

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Jahresbericht und geprüfte Finanzabschlüsse

LUXEMBOURG für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK The Hague
The Netherlands
e-mail: info@nnip.com
oder www.nnip.com

Hinweis

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

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

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

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

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

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation	18
Bericht des Verwaltungsrats	22
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	33
Konsolidierte Abschlüsse	
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30.09.2022	36
Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	36
NN (L) AAA ABS	
Statistische Angaben	37
Finanzabschlüsse	38
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	38
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	38
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	39
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	40
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	40
NN (L) Alternative Beta	
Statistische Angaben	41
Finanzabschlüsse	43
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	43
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	43
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	44
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	44
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	45
NN (L) Asia Income	
Statistische Angaben	46
Finanzabschlüsse	48
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	48
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	48
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	49
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	49
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	50
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	51
Finanzabschlüsse	56
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	56
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	56
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	57

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	59
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	59
NN (L) Asian High Yield	
Statistische Angaben	60
Finanzabschlüsse	63
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	63
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	63
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	64
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	65
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	65
NN (L) Banking & Insurance	
Statistische Angaben	66
Finanzabschlüsse	68
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	68
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	68
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	69
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	70
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	70
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistische Angaben	71
Finanzabschlüsse	72
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	72
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	72
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	73
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	73
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	73
NN (L) Climate & Environment	
Statistische Angaben	74
Finanzabschlüsse	76
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	76
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	76
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	77
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	77
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	78
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistische Angaben	79

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	81
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	81
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	81
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	82
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	82
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	82
NN (L) Corporate Green Bond	
Statistische Angaben	83
Finanzabschlüsse	84
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	84
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	84
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	85
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	87
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	87
NN (L) Emerging Europe Equity	
Statistische Angaben	88
Finanzabschlüsse	89
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	89
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	89
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	90
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	90
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Statistische Angaben	91
Finanzabschlüsse	92
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	92
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	92
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	93
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	95
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	95
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	96
Finanzabschlüsse	102
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	102
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	102
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	103
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	110

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	110
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistische Angaben	111
Finanzabschlüsse	113
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	113
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	113
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	114
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	116
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	116
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistische Angaben	117
Finanzabschlüsse	119
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	119
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	119
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	120
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	120
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	121
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	
Statistische Angaben	122
Finanzabschlüsse	123
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	123
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	123
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	124
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	126
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	127
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	128
Finanzabschlüsse	130
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	130
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	130
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	131
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	136
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	137
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Statistische Angaben	138
Finanzabschlüsse	141

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	141
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	141
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	142
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	144
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	145
NN (L) Energy	
Statistische Angaben	146
Finanzabschlüsse	148
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	148
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	148
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	149
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	149
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	149
NN (L) Euro Covered Bond	
Statistische Angaben	150
Finanzabschlüsse	151
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	151
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	151
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	152
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	153
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	154
NN (L) Euro Credit	
Statistische Angaben	155
Finanzabschlüsse	157
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	157
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	157
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	158
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	163
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	164
NN (L) EURO Equity	
Statistische Angaben	165
Finanzabschlüsse	166
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	166
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	166
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	167
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	167

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	167
NN (L) Euro Fixed Income	
Statistische Angaben	168
Finanzabschlüsse	170
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	170
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	170
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	171
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	178
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	179
NN (L) Euro High Dividend	
Statistische Angaben	180
Finanzabschlüsse	184
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	184
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	184
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	185
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	185
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	185
NN (L) Euro Income	
Statistische Angaben	186
Finanzabschlüsse	187
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	187
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	187
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	188
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	188
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	189
NN (L) Euro Liquidity	
Statistische Angaben	190
Finanzabschlüsse	191
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	191
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	191
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	192
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	192
NN (L) Euro Long Duration Bond	
Statistische Angaben	193
Finanzabschlüsse	194
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	194

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	194
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	195
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	198
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	198
NN (L) Euro Short Duration	
Statistische Angaben	199
Finanzabschlüsse	200
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	200
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	200
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	201
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	201
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	201
NN (L) Euro Sustainable Credit	
Statistische Angaben	202
Finanzabschlüsse	203
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	203
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	203
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	204
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	209
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	210
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	
Statistische Angaben	211
Finanzabschlüsse	213
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	213
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	213
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	214
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	216
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	217
NN (L) Euromix Bond	
Statistische Angaben	218
Finanzabschlüsse	219
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	219
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	219
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	220
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	220
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	220

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) European ABS

Statistische Angaben	221
Finanzabschlüsse	222
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	222
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	222
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	223
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	224
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	224

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

Statistische Angaben	225
Finanzabschlüsse	226
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	226
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	226
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	227
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	229
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	229

NN (L) European Equity

Statistische Angaben	230
Finanzabschlüsse	231
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	231
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	231
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	232
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	232
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	233

NN (L) European High Dividend

Statistische Angaben	234
Finanzabschlüsse	236
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	236
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	236
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	237
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	237
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	238

NN (L) European High Yield

Statistische Angaben	239
Finanzabschlüsse	242
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	242

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	242
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	243
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	245
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	246
NN (L) European Participation Equity	
Statistische Angaben	247
Finanzabschlüsse	248
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	248
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	248
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	249
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	250
NN (L) European Real Estate	
Statistische Angaben	251
Finanzabschlüsse	253
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	253
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	253
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	254
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	254
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	255
NN (L) European Sustainable Equity	
Statistische Angaben	256
Finanzabschlüsse	258
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	258
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	258
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	259
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	259
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	260
NN (L) European Sustainable Small Caps	
Statistische Angaben	261
Finanzabschlüsse	262
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	262
Betriebsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für die Zeit vom 28.06.2022 bis 30.09.2022	262
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	263
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	264
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistische Angaben	265

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	269
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	269
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	269
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	270
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	280
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	281
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistische Angaben	282
Finanzabschlüsse	283
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	283
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	283
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	284
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	288
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	289
NN (L) First Class Protection	
Statistische Angaben	290
Finanzabschlüsse	291
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	291
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	291
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	292
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	292
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	292
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	
Statistische Angaben	293
Finanzabschlüsse	295
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	295
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	295
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	296
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	299
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	299
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistische Angaben	300
Finanzabschlüsse	304
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	304
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	304
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	305

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	310
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	311
NN (L) Food & Beverages	
Statistische Angaben	312
Finanzabschlüsse	315
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	315
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	315
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	316
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	317
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	317
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	318
Finanzabschlüsse	321
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	321
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	321
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	322
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	325
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	325
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistische Angaben	326
Finanzabschlüsse	329
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	329
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	329
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	330
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	331
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	333
NN (L) Global Convertible Bond	
Statistische Angaben	334
Finanzabschlüsse	335
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	335
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	335
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	336
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	337
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	337
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistische Angaben	338

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Finanzabschlüsse	340
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	340
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	340
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	341
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	341
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	342
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	343
Finanzabschlüsse	344
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	344
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	344
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	345
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	352
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	352
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistische Angaben	353
Finanzabschlüsse	355
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	355
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	355
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	356
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	356
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	357
NN (L) Global High Dividend	
Statistische Angaben	358
Finanzabschlüsse	362
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	362
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	362
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	363
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	364
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	364
NN (L) Global High Yield	
Statistische Angaben	365
Finanzabschlüsse	370
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	370
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	370
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	371

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	376
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	376
NN (L) Global Inflation Linked Bond	
Statistische Angaben	377
Finanzabschlüsse	378
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	378
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	378
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	379
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	380
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	382
NN (L) Global Investment Grade Credit	
Statistische Angaben	383
Finanzabschlüsse	384
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	384
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	384
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	385
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	386
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	387
NN (L) Global Real Estate	
Statistische Angaben	388
Finanzabschlüsse	390
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	390
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	390
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	391
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	392
NN (L) Global Sustainable Equity	
Statistische Angaben	393
Finanzabschlüsse	395
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2022	395
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	395
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	396
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	396
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	397
NN (L) Greater China Equity	
Statistische Angaben	398
Finanzabschlüsse	400

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	400
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	400
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	401
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	401
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	401
 NN (L) Green Bond	
Statistische Angaben	402
Finanzabschlüsse	404
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	404
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	404
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	405
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	408
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	408
 NN (L) Green Bond Short Duration	
Statistische Angaben	409
Finanzabschlüsse	410
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	410
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	410
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	411
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	414
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	414
 NN (L) Health Care	
Statistische Angaben	415
Finanzabschlüsse	417
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	417
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	417
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	418
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	419
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	419
 NN (L) Health & Well-being	
Statistische Angaben	420
Finanzabschlüsse	422
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	422
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	422
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	423
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	423

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) Japan Equity

Statistische Angaben	424
Finanzabschlüsse	426
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	426
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	426
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	427
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	428
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	428

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

Statistische Angaben	429
Finanzabschlüsse	430
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	430
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	430
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	431
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	431
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	432

NN (L) Multi Asset High Income

Statistische Angaben	433
Finanzabschlüsse	434
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	434
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	434
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	435
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	435
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	435

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Statistische Angaben	436
Finanzabschlüsse	437
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	437
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	437
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	438
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	441
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	441

NN (L) Smart Connectivity

Statistische Angaben	442
Finanzabschlüsse	444
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	444

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	444
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	445
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	445
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	446
NN (L) Social Bond	
Statistische Angaben	447
Finanzabschlüsse	448
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	448
Betriebsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für die Zeit vom 27.06.2022 bis 30.09.2022	448
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	449
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	450
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	450
NN (L) Sovereign Green Bond	
Statistische Angaben	451
Finanzabschlüsse	452
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	452
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	452
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	453
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	454
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	454
NN (L) US Behavioural Equity	
Statistische Angaben	455
Finanzabschlüsse	456
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	456
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	456
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	457
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	458
NN (L) US Credit	
Statistische Angaben	459
Finanzabschlüsse	464
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	464
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	464
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	465
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	472
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	473
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Statistische Angaben	474
Finanzabschlüsse	476
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	476
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	476
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	477
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	478
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	478
NN (L) US Factor Credit	
Statistische Angaben	479
Finanzabschlüsse	480
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	480
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	480
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	481
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	482
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	483
NN (L) US High Dividend	
Statistische Angaben	484
Finanzabschlüsse	488
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	488
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	488
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	489
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	489
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	490
NN (L) US High Yield	
Statistische Angaben	491
Finanzabschlüsse	492
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022	492
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022	492
Wertpapierbestand zum 30.09.2022	493
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022	495
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick	495
Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen	496
Weitere Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)	546

Organisation

Sitz der Gesellschaft	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“)
Mitglieder des Verwaltungsrats	Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“) Sophie Mosnier, Independent Director
Verwaltungsgesellschaft	NN Investment Partners B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Anlageverwalter	NN Investment Partners B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands (Weiter) delegiert an American Century Investment Management Inc, 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States Irish Life Investment Managers Limited, Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland NN Investment Partners North America LLC, 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States

*Änderung der Adresse ab dem 28.03.2022 von „65, Schenkkade, 2595 AS, Den Haag, Niederlande“ in „35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag, Niederlande“.

Organisation (Fortsetzung)

	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland
	NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	NNIP Advisors B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
	Nomura Asset Management Co., Ltd, 2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan
	Nomura Asset Management Taiwan Ltd, 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	Voya Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
Depotbank	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Wertpapierleihstelle	Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom
Hedging-Stelle	State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
Verwaltungsstelle, Register-, Transfer- und Zahlstelle	NN Investment Partners B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, 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 Audit S.à.r.l., 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

*Änderung der Adresse ab dem 28.03.2022 von „65, Schenkade, 2595 AS, Den Haag, Niederlande“ in „35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Den Haag, Niederlande“.

Organisation (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

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

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

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

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

Nomura Financial Products Europe GmbH,
Rathenauplatz 1, 60313 Frankfurt am Main, Germany

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

UBS AG,
5 Broadgate, London EC2M 2QS, United Kingdom

Organisation (Fortsetzung)

Gegenparteien bei Devisentermingeschäften

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

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

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

Brown Brothers Harriman & Co.,
50 Post Office Square, Boston, MA 02110-1548, United States

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

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

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

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

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

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

UBS AG,
5 Broadgate, London EC2M 2QS, United Kingdom

Gegenparteien bei Optionen

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftliches Umfeld

Die Konjunkturdaten waren im vierten Quartal 2021 weniger robust als im Vorquartal, aber die Zahlen lagen weiterhin über den Erwartungen. Es gab auch erste Anzeichen dafür, dass sich die Probleme in der Lieferkette allmählich entspannten. Lediglich in Japan und den Schwellenländern blieben die Konjunkturüberraschungen leicht negativ. Die Verbraucherausgaben wurden durch eine Kombination aus starken Bilanzen der Haushalte (aufgrund von hohen überschüssigen Ersparnissen und Gewinnen bei Finanz- und Immobilienvermögen), angespannten Arbeitsmärkten und der Freisetzung der aufgestauten Nachfrage nach Dienstleistungen gefördert. Der größte Schock im vierten Quartal war das Auftauchen der Omikron-Variante des Coronavirus. Erneute Beschränkungen und die räumliche Distanzierung (Social Distancing) bremsten die Aktivitäten im Dienstleistungssektor. Die Inflation fiel in den meisten entwickelten Volkswirtschaften im vierten Quartal erneut überraschend hoch aus, was zu einem erheblichen Teil auf einen Anstieg der Energiepreise zurückzuführen war. Der Anstieg der Kerninflation wurde nicht so sehr vom Gesamtniveau der Nachfrage angetrieben, sondern von ihrer Zusammensetzung: Die Nachfrage nach langlebigen Konsumgütern lag deutlich über dem Trend vor Covid, während die Nachfrage nach Dienstleistungen darunter lag. Dieser erhöhten Nachfrage nach Gütern standen Lieferengpässe in den globalen Wertschöpfungsketten gegenüber. Bei den Kerninflationen gab es eine breite Streuung. Sie lagen in den USA und im Vereinigten Königreich viel höher als in der Eurozone oder in Japan. Ein Grund dafür könnte sein, dass die USA viel stärkere fiskalische Stimulierungsmaßnahmen ergriffen haben, die sich in einem größeren Anstieg der US-Konsumgüternachfrage niederschlugen. Unterdessen sah sich das Vereinigte Königreich auf seinen Güter- und Arbeitsmärkten schwerwiegenden Angebotsbeschränkungen ausgesetzt, da der Brexit den Grad der Integration mit der EU stark verringert hat.

Das erste Quartal 2022 war von drei Faktoren geprägt. Der erste war der kontinuierliche Anstieg der Inflationszahlen in den USA und Europa auf ein Niveau, das seit Jahrzehnten nicht mehr erreicht worden war. Diese Entwicklung war mit den steigenden Rohstoffpreisen, Unterbrechungen der Lieferkette, höheren Wohnkosten und der Wiederöffnung der Wirtschaft verbunden, die ein Ungleichgewicht zwischen dem Angebot und der Nachfrage für bestimmte Waren und Dienstleistungen verursachte. Der zweite Faktor war, dass die Zentralbanken, insbesondere die US-Notenbank (Fed), diese Erwartungen gut verankert halten wollten und einen Zyklus der geldpolitischen Straffung einleiteten. Die US-Notenbank schien entschlossen, die Leitzinsen im Jahr 2022 auf 2,5% anzuheben und mit der Verringerung ihrer Bilanzsumme zu beginnen. Andere Zentralbanken vermittelten ebenfalls den Eindruck, dass sie die Geldpolitik weiter straffen würden, wenn auch in geringerem Maße. Japan schien die Ausnahme zu sein, hatte aber kein ähnliches Inflationsproblem. Die Anleihenmärkte gerieten unter Druck. Die Anleihenrenditen stiegen stark an, auch im Sog des dritten Faktors, der höheren geopolitischen Risiken. Das Ergebnis waren sprunghaft steigende Rohstoffpreise. Europa ist aufgrund seiner Energieabhängigkeit am anfälligsten. Das Zusammentreffen all dieser Elemente erhöhte das Risiko einer Stagflation.

Die Industrieländer erlebten im zweiten Quartal eine Abschwächung der zugrunde liegenden Wachstumsdynamik. Der wichtigste Grund waren anhaltende Angebotsschocks, wie steigende Rohstoffpreise und Engpässe in der Lieferkette, die die Gesamtinflation auf den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten trieben. Der Inflationsanstieg war ein erheblicher Dämpfer für das Wachstum der Realeinkommen der privaten Haushalte sowie für die Gewinnmargen der binnenwirtschaftlich orientierten Unternehmen. Unternehmen mit einem stärkeren weltweiten Engagement waren im Großen und Ganzen in der Lage, höhere Inputkosten auf die Verkaufspreise umzuschlagen, was die Einbußen bei den Realeinkommen für Verbraucher und nicht global exponierte Unternehmen verschlimmerte. Teilweise aufgrund des Inflationsschubs und wegen der großen Unsicherheit, ging das Verbrauchervertrauen in den Industrieländern im Laufe des Quartals weiter zurück und näherte sich historischen Tiefstständen. Das Geschäftsklima verschlechterte sich ebenfalls, obwohl es sich besser hielt als die Verbraucherstimmung. Teilweise war dies darauf zurückzuführen, dass Unternehmen ihr Realeinkommen besser schützen konnten als die privaten Haushalte. Die Finanzbedingungen verschärfen sich im Laufe des Quartals erheblich, und die Banken kündigten an, dass sie das Kreditangebot wahrscheinlich einschränken würden.

Das Geschäftsklima und das Verbrauchervertrauen schwächten sich im dritten Quartal 2022 ab. Europa war offenbar am stärksten von der Energiekrise betroffen. Die britische Fiskalpolitik löste eine Vertrauenskrise aus, weshalb die Bank of England eingreifen musste, um den Anleihemarkt zu stabilisieren. China machte der heimische Immobilienmarkt zu schaffen, und die Covid-Politik des Landes dämpft die Erholung des Binnenkonsums. In vielen anderen Schwellenländern erreichten die Inflation und die geldpolitische Straffung ihren Höhepunkt. Eine Abschwächung des Handels stellt ein großes Risiko für die Schwellenländer im Allgemeinen dar.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Geldpolitik

Die US Federal Reserve wurde nach ihrer Sitzung im November 2021 aufgrund der gestiegenen Inflationsrisiken und der raschen Fortschritte in Richtung Vollbeschäftigung in zunehmendem Maße restriktiv. Sie beschleunigte die Drosselung ihrer Anleihenkäufe auf 30 Mrd. USD pro Monat, was bedeutet, dass diese im März enden werden. Dies eröffnete die Möglichkeit, die Zinsen frühzeitig im zweiten Quartal 2022 oder bei Bedarf sogar im März anzuheben. Die Fed konzentrierte sich stärker auf potenzielle Aufwärtsrisiken für die Inflation und signalisierte nachdrücklich, dass sie im Jahr 2022 mit dem Abbau der Bilanz beginnen würde und dass dieser Prozess schneller ablaufen würde als während des Bilanzabbaus von 2017 bis 2019. Die wichtigste Botschaft der EZB-Sitzung vom Dezember war, dass die Bank strukturell die Fähigkeit bewahren will, bei einer durch Kurzschlusspanik ausgelösten Fragmentierung der Finanzmärkte schnell zu intervenieren.

Ein Inflationsschock führte im ersten Quartal zu einer sehr restriktiven Wende in der Geldpolitik der Zentralbanken. Ende März wurde erwartet, dass die US-Notenbank die Leitzinsen im weiteren Jahresverlauf auf 2,5% anhebt. Die Bank of Japan (BoJ) war ein Sonderfall unter den Industrieländern, da sie weiterhin die Obergrenze der Anleihenrenditen verteidigte. Unterdessen führte ein geopolitischer Schock zu stark steigenden Rohstoffpreisen, die die Kaufkraft der Verbraucher zu schmälern und die Geschäftsstimmung zu untergraben drohten. Das Zusammenspiel dieser beiden Schocks erschwerte den Zentralbanken die Aufgabe, eine sanfte Landung zu erreichen.

Im Juni rückten sowohl die Fed als auch die EZB von ihren im Mai abgegebenen zukunftsgerichteten Hinweisen ab und signalisierten stattdessen für die Zukunft einen restriktiveren geldpolitischen Kurs. Besonders die US-Notenbank hatte die Märkte auf zwei Zinserhöhungen um 50 Basispunkte im Juni und Juli vorbereitet, hob aber die Leitzinsen im Juni um 75 Basispunkte an. Die Fed erklärte außerdem, dass sie davon ausgehe, den Leitzins noch vor Ende des Jahres in den restriktiven Bereich zu verschieben. Die EZB hatte zwei Zinserhöhungen um 25 Basispunkte im Juli und September angekündigt und erklärt, dass ihre nachfolgenden geldpolitischen Schritte von den Daten abhängen würden. Weniger als drei Wochen nach dieser Ankündigung stellte EZB-Präsidentin Christine Lagarde eine Zinserhöhung um 25 Basispunkte für Juli in Aussicht, und signalisierte, dass überzeugende Gründe für eine Erhöhung um 50 Basispunkte im September und eine hohe Wahrscheinlichkeit weiterer Zinserhöhungen für die Zeit danach bestünden. Der Grund für diesen restriktiven Kurswechsel war, dass beide Zentralbanken die Notwendigkeit verspürten, zusätzliche Sicherheitsmaßnahmen gegen das Risiko eines Ausbruchs der Inflationserwartungen nach oben zu ergreifen. Der Grundgedanke dabei war, dass je länger die Inflation deutlich über dem Zielwert bleibt, das Risiko umso größer wird, dass Arbeitnehmer und Unternehmen diese hohen Inflationsraten der Vergangenheit in ihre Erwartungen für die zukünftige Inflation einrechnen.

Im dritten Quartal 2022 hoben die Zentralbanken fast aller Industrieländer die Zinsen weiter an und stellten klar, dass die Bekämpfung der Inflation oberste Priorität habe. Um die Inflationserwartungen wieder zu normalisieren, hob die Fed die Zinsen zu Beginn ihres Straffungszyklus deutlich an, wobei sie die Zinszügel im Juli und September jeweils um 75 Basispunkte anzog. Beim Symposium in Jackson Hole im August erklärte der Fed-Vorsitzende Jerome Powell, das übergeordnete Anliegen der Fed sei es, die Inflation wieder unter das 2%-Ziel zu bringen. Er warnte, dass dies „schmerzhaft für Haushalte und Unternehmen“ sei. „Aber ein Misserfolg bei der Wiederherstellung der Preisstabilität würde wesentlich größere Belastungen beinhalten“. Der US-Dollar kletterte gegenüber den wichtigsten Währungen auf ein 20-Jahres-Hoch, und die Zentralbanken der meisten anderen Industrieländer strafften die Zinszügel ebenfalls. Die Europäische Zentralbank beendete die Ära negativer Einlagensätze mit einer Zinserhöhung um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September. Die einzige Ausnahme bildete die Bank of Japan (BoJ), die ihren Leitzins trotz der Abwertung des Yen, des rekordhohen Handelsdefizits und der steigenden Inflation unverändert beibehielt. Die BoJ intervenierte mit aggressiven Anleihekäufen am Markt und kaufte sogar erstmals seit 1998 Yen. Der Euro erreichte im August zum ersten Mal seit 20 Jahren wieder das Paritätsniveau zum US-Dollar. Das Pfund Sterling fiel hingegen auf den tiefsten Stand gegenüber dem US-Dollar.

Rentenmärkte

Im vierten Quartal 2021 zeigten die Renditen sicherer Staatsanleihen eine gewisse Volatilität innerhalb einer Bandbreite von 30 Basispunkten. Veränderte Erwartungen an die Politik, hohe Inflationszahlen, der Nachrichtenfluss über die Pandemie und ihre Auswirkungen auf die Risikobereitschaft waren die wichtigsten Faktoren. 10-jährige deutsche Bundesanleihen und US-Treasuries beendeten schließlich das Quartal in etwa auf dem gleichen Niveau wie drei Monate zuvor. Die Spreads von Rentenwerten waren ebenfalls volatil. Ganz allgemein stiegen die Spreads im Laufe des Quartals.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Rentenwerte waren im ersten Quartal 2022 die Anlageklasse mit der schlechtesten Wertentwicklung. Anhaltend hohe Inflationszahlen und eine restriktive Wende der großen Zentralbanken ließen die Anleihenrenditen auf den höchsten Stand seit Jahren steigen. Die Realrenditen blieben dagegen negativ. Die US-Renditekurve verflachte und kehrte sich kurzzeitig sogar um. Dies war in der Eurozone nicht der Fall, wo die Renditekurve weiterhin anstieg. Japanische Anleihen bildeten die Ausnahme, da die BoJ versuchte, die Anleihenrendite in der Zielspanne zu halten. Die Kreditspreads weiteten sich aufgrund der geldpolitischen Erwartungen, höherer Staatsanleihenrenditen, zunehmender Wachstumssorgen und größerer Risikoaversion weiter aus.

Nachdem die hohe Inflation und restriktive Zentralbanken über den größten Teil des zweiten Quartals einen anhaltenden Anstieg der globalen Anleihenrenditen (mit Ausnahme japanischer Staatsanleihen) begünstigt hatten, setzte gegen Ende des Quartals eine gewisse Trendwende ein, als die Wirtschaftsdaten schwächer wurden und Rezessionsängste zunahmen. Das Universum der risikoreicheren Anleihen schnitt sogar noch schlechter ab, da sich die Spreads durchgängig ausweiteten. Dies hing nicht mit der nach wie vor gesunden Unternehmensentwicklung zusammen, sondern beruhte ausschließlich auf makroökonomischen Faktoren. In der Eurozone weiteten sich die Spreads der Peripherieländer nach der Entscheidung der EZB, die geldpolitische Straffung zu beschleunigen, aus.

Das dritte Quartal 2022 war dadurch geprägt, dass die Zentralbanken der Industrieländer, mit Ausnahme Japans, ihre Entschlossenheit demonstrierten, die Inflation zu bekämpfen, und die Zinsen zu Beginn des Straffungszyklus deutlich erhöhten („Front-Loading“). Das Symposium in Jackson Hole Ende August stellte einen Wendepunkt dar, der die letzten Hoffnungen der Anleger auf eine frühe Rückkehr zu einer gemäßigten Haltung zunichte machte. Die Zinsen kletterten auf Rekordhochs und die Kreditspreads setzten ihre Ausweitung fort. Die nach wie vor sehr hohe Verbraucherpreisinflation in Europa bestätigte die Haltung der EZB. Im Quartal zogen die Renditen zehnjähriger US-Treasuries um über 80 Basispunkte an, und die UST-Renditekurve wies im zwei- bis zehnjährigen Bereich mit einem Spread von -45 Basispunkten eine starke Inversion auf. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg um 77 Basispunkte, und die Rendite zweijähriger Papiere zog um 110 Basispunkte an. Der Yen wertete aufgrund des Zinsgefälles weiter ab, denn die BoJ behielt die Zinsen unverändert bei. Gegen Ende des Monats kam es am britischen Staatsanleihemarkt zu starker Zinsvolatilität und Marktturbulenzen, als die neue Regierung ihre Pläne für schuldenfinanzierte Steuersenkungen im Volumen von 45 Milliarden GBP ankündigte - in einem Umfeld, in dem sich die Inflation auf einem 40-Jahres-Hoch bewegte. Die Rendite zehnjähriger Gilts stieg im dritten Quartal um 186 Basispunkte, was die britische Notenbank zu einer Intervention veranlasste, um die Finanzstabilität wiederherzustellen.

Aktienmärkte

Globale Aktien zogen im vierten Quartal auf EUR-Basis um 8,8% an. Die USA waren mit einem Plus von mehr als 12% wieder einmal das Land mit der stärksten Performance. Japan und die Schwellenländer bildeten die Schlusslichter. IT war mit einem Plus von 15,5% der Sektor mit der besten Performance, gefolgt von Versorgern (+13,6%), Immobilien (+12,5%) und Grundstoffen (+12,2%). Im ersten Quartal büßten die globalen Aktien (MSCI World) -4,5% in lokalen Währungen ein. Es war der nach dem durch Corona geprägten ersten Quartal 2020 zweitschlechteste Jahresbeginn seit 2010. Aus regionaler Sicht blieb die Eurozone mit einem Rückgang um 9,1% zurück. Die hohe Anfälligkeit der Region für Wirtschaftssanktionen und ihre starke Abhängigkeit von russischen Energielieferungen wirkten sich stärker auf die Wachstumsaussichten aus als in anderen Regionen. Großbritannien behauptete sich gut und legte dank seines hohen Rohstoffanteils 4,8% zu. Die asiatischen Märkte entwickelten sich mit einem Anstieg um 1,8% ebenfalls überdurchschnittlich. US-Aktien wurden durch die zinsbedingte Schwäche in den langfristigen Wachstumssektoren nach unten gezogen und verloren 5,2%.

Im ersten Quartal 2022 büßten die globale Aktienmärkte in lokalen Währungen -4,5% ein. Es war der nach dem durch Corona geprägten ersten Quartal 2020 zweitschlechteste Jahresbeginn seit 2010. Aus regionaler Sicht blieb die Eurozone mit einem Rückgang um -9,1% zurück. Die hohe Anfälligkeit der Region für Wirtschaftssanktionen und ihre starke Abhängigkeit von russischen Energielieferungen wirkten sich stärker auf die Wachstumsaussichten aus als in anderen Regionen. Großbritannien behauptete sich gut und legte dank seines hohen Rohstoffanteils 4,8% zu. Die asiatischen Märkte entwickelten sich mit einem Anstieg um 1,8% ebenfalls überdurchschnittlich. US-Aktien wurden durch die zinsbedingte Schwäche in den langfristigen Wachstumssektoren nach unten gezogen und verloren 5,2%. Die Rohstoffsektoren schnitten gut ab. Der Energiesektor stieg um 34% und Grundstoffe um 5%. Finanzwerte hatten, begünstigt durch höhere Renditen, einen starken Start in das Quartal, aber das Blatt wendete sich nach der Invasion. Dies gilt besonders für Finanzwerte der Eurozone, deren Geschäfte die negativen Auswirkungen der Sanktionen zu spüren bekamen. Defensive Sektoren entwickelten sich überdurchschnittlich. Versorger, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter übertrafen den allgemeinen Markt. Die wachstumsstarken Sektoren schnitten aufgrund der steigenden Anleihenrenditen unterdurchschnittlich ab. Informationstechnologie, zyklische Konsumgüter und Kommunikationsdienstleistungen gaben jeweils um 8-9% nach.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Globale Aktien, gemessen am MSCI World Index, büßten im zweiten Quartal 10,7% ein. Aus regionaler Sicht blieben die USA zurück, da Wachstumsaktien unterdurchschnittlich abschnitten. Dieses Segment wurde durch den Anstieg der Realrenditen und die wenig überzeugenden Ergebnisse und Prognosen einiger Unternehmen hart getroffen. Großbritannien entwickelt sich dank seines hohen Rohstoffanteils weiterhin überdurchschnittlich. Die Schwellenländer übertrafen die Industrieländer. China verstärkte seine Konjunkturmaßnahmen, obwohl der Null-Covid-Ansatz und die regulatorische Unsicherheit die Markterholung weiterhin behindern. Kein einziger Sektor verzeichnete im zweiten Quartal eine positive Rendite. Der Energiesektor erzielte im Quartal mit einem Rückgang von nur 2% eine Outperformance, obwohl Energieaktien im Juni eine starke Korrektur erfuhren. Andere defensive Sektoren erwiesen sich ebenfalls als widerstandsfähiger. Die Sektoren mit der schlechtesten Performance waren die Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter, die beide um rund 21% nachgaben.

Globale Aktien traten, gemessen am MSCI World Index, mit einem Zugewinn von 0,23% auf EUR-Basis mehr oder weniger auf der Stelle. Der Bärenmarkttralle, die Mitte Juni begann, ging in der zweiten Quartalshälfte die Puste aus, da die Zentralbanken restriktiv auftraten und die Zinsen stark schwankten, wodurch die vornehmlich aufgrund des Anlegerverhaltens erzielten Zugewinne der letzten zwei Monate gänzlich zunichte gemacht wurden. Die USA waren die einzige Region, die im dritten Quartal ein Plus verzeichnete (+1,7% auf EUR-Basis). Die Verliererliste wurde von den Schwellenländern angeführt (-5,47% auf EUR-Basis), gefolgt von Großbritannien (-4,77% auf EUR-Basis) und Europa (-4,07% auf EUR-Basis). Auf Sektorebene legten zyklische Konsumgüter in dritten Quartal auf EUR-Basis 7,03% zu, gefolgt vom Energiesektor mit 5,5% in EUR. Der Energiesektor gab im September nach, da Rohstoffe unterdurchschnittlich abschnitten. Die größten Verluste verzeichneten Kommunikationsdienste, die im Quartal auf EUR-Basis um 7,06% nachgaben.

Ausblick

Die Zentralbanken dürften ihre restriktive Haltung in nächster Zeit kaum aufgeben. Der Preisaufrieb breitet sich vom Energiesektor auf andere Produkte und Dienstleistungen aus. Das Geschäftsklima und das Verbrauchervertrauen trüben sich unterdessen ein. Europa steuert offenbar auf eine Rezession zu. In China rechnen wir nach dem Kongress der Kommunistischen Partei im Oktober mit weiteren entscheidenden Stimulierungsmaßnahmen. Eine Abschwächung des Handels stellt nach wie vor ein großes Risiko für die Schwellenländer im Allgemeinen dar.

Der Übergang zum neuen Anlageregime scheint abgeschlossen. Die Anleger müssen ihre Strategien neu bewerten, da mittlerweile klar ist, dass die erhoffte Kehrtwende in den nächsten Quartalen nicht eintreten wird. Daher werden makroökonomische und Fundamentaldaten der Unternehmen eine stärkere Rolle an den Finanzmärkten spielen. Wir befürchten, dass viele schlechte Nachrichten, vor allem im Hinblick auf die Gewinne, noch vor uns liegen und nicht ausreichend eingepreist sind. Die rasche Straffung der Finanzierungsbedingungen belastet die Bewertungen ebenfalls. Die Anleger sind extrem vorsichtig gestimmt, was als Puffer wirken könnte. Wir lassen bei den meisten Anlageklassen Vorsicht walten und haben Aktien und Hochzinsspreads untergewichtet.

Entwicklungen im Zusammenhang mit Covid-19

Covid-19 und Betriebskontinuitätsplan

Nach einem volatilen 2. Quartal 2020 verzeichnete die Weltwirtschaft eine starke Erholung gegenüber den Tiefständen der Covid-19-bedingten Rezession. Ab dem 4. Quartal 2020 erfasste die zweite Coronawelle die meisten Industrieländer und sorgte für strikte Quarantänemaßnahmen und hohe Volatilität an den Märkten. Auf die Nachrichten über die erfolgreiche Entwicklung von Impfstoffen im November 2020 folgte im 2. Quartal 2021 eine groß angelegte Impfstoffverteilung in vielen Teilen der Welt. Mit den zunehmenden Impfungen nahm die Normalisierung der Lage konkretere Formen an. Die Volkswirtschaften wurden schrittweise wiedereröffnet. Dadurch ging die Volatilität zurück, und die führenden Aktienindizes erklommen Rekordniveaus. Die Anleihezinsen sanken im Laufe des Jahres, wofür die anziehende Inflation verantwortlich war.

NN IP verfügt über einen aktiven Risiko- und Portfolioverwaltungsprozess, mit dem das Markt- und das Liquiditätsrisiko täglich bewertet und gegebenenfalls Portfolioanpassungen vorgenommen werden. Die aktuellen Prozesse werden als wirksam eingestuft, um weiterhin eine effektive Portfolioverwaltung sicherzustellen.

NN IP hat den Betriebskontinuitätsplan (BCP) aktiviert. Die IT-Infrastruktur wurde erweitert, sodass die Mehrheit der Mitarbeiter von zuhause aus arbeiten und auf alle Systeme zugreifen kann. NN IP verwaltet die Portfolios unter den gegebenen Umständen weiter, und es gab keine wesentlichen Beeinträchtigungen unseres operativen Kontrollrahmens. Nichts deutet darauf hin, dass sich die gegenwärtige Krise negativ die Lebensfähigkeit des Fonds oder des Verwalters auswirkt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Ende Februar 2022 führte NN IP eine „hybride“ Arbeitsweise ein, bei der die Mitarbeiter teils von zuhause aus und teils im Büro arbeiten. Störungen der Abläufe gab es nicht. Wir gehen davon aus, dass eine Kombination aus Heim- und Büroarbeit infolge der Coronakrise zur Regel wird.

Marktentwicklung

Die Portfolioverwaltungsteams von NN IP überwachen und bewerten die Marktbedingungen, die Liquidität und die Bewegungen in den Anlageportfolios kontinuierlich, um eine zeitnahe Anpassung an die sich wandelnden Marktbedingungen vorzunehmen. Sie werden durch ein Team von Spezialisten aus verschiedenen Fachbereichen unterstützt. Diese Teams überprüfen regelmäßig die Wirksamkeit der Maßnahmen, die zur Steuerung der Schwankungen bei den Transaktionskosten ergriffen wurden. Bei Bedarf unternehmen sie entsprechende Schritte, um die Interessen der Kunden zu schützen. Derzeit erfolgen keine speziellen coronabezogenen Überwachungsaktivitäten mehr, eine Covid-19-bedingte Phase erhöhter Volatilität an den Finanzmärkten lässt sich aber nicht ausschließen. Sollte die Volatilität künftig steigen, wird das Management die Überwachungsaktivitäten soweit nötig anpassen.

1-Jahres-Performance, Stand: 30. September 2022

Bezeichnung des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Relative Bruttoperformance %	Relative Nettoperformance %
NN (L) AAA ABS	Capitalisation I EUR	-0,94	-1,19	0,24	-0,01
NN (L) Alternative Beta	Capitalisation P USD	-4,51	-5,78	--	--
NN (L) Asia Income	Capitalisation P USD	-33,71	-34,95	-4,96	-6,20
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-19,19	-20,22	-4,15	-5,19
NN (L) Asian High Yield	Capitalisation I USD	-34,58	-35,15	-5,20	-5,77
NN (L) Banking & Insurance	Capitalisation P USD	-19,98	-21,38	-0,41	-1,82
NN (L) Belgian Government Bond	Capitalisation P EUR	-19,76	-20,40	-0,62	-1,26
NN (L) Climate & Environment	Capitalisation P EUR	-14,25	-15,75	--	--
NN (L) Commodity Enhanced	Capitalisation I USD	9,25	8,48	-2,55	-3,32
NN (L) Corporate Green Bond	Capitalisation I EUR	-16,79	-17,07	-0,51	-0,78
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽⁴⁾	Capitalisation P EUR	--	--	--	--
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Capitalisation I USD	-18,14	-18,85	-0,59	-1,30
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-26,23	-27,32	-1,95	-3,04
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I USD	-20,36	-21,06	0,27	-0,42

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

1-Jahres-Performance, Stand: 30. September 2022					
Bezeichnung des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Relative Bruttoperformance %	Relative Nettoperformance %
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I USD	-10,46	-11,25	3,78	2,99
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I USD	-13,42	-13,99	-13,87	-14,44
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P USD	-27,74	-28,17	0,37	-0,06
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Capitalisation P EUR	-16,43	-17,98	-1,47	-3,02
NN (L) Energy	Capitalisation P USD	26,04	23,82	0,40	-1,82
NN (L) Euro Covered Bond	Capitalisation I EUR	-13,31	-13,63	-0,08	-0,40
NN (L) Euro Credit	Capitalisation I EUR	-14,74	-15,16	0,40	-0,02
NN (L) EURO Equity	Capitalisation P EUR	-17,83	-19,12	0,13	-1,16
NN (L) Euro Fixed Income	Capitalisation P EUR	-20,86	-21,53	-4,22	-4,88
NN (L) Euro High Dividend	Capitalisation P EUR	-10,74	-12,31	7,22	5,65
NN (L) Euro Income	Capitalisation P EUR	-16,44	-17,91	1,52	0,05
NN (L) Euro Liquidity	Capitalisation P EUR	-0,36	-0,53	0,10	-0,07
NN (L) Euro Long Duration Bond	Capitalisation N EUR	-31,95	-32,22	-1,55	-1,82
NN (L) Euro Short Duration	Capitalisation P EUR	-3,65	-4,42	0,22	-0,54
NN (L) Euro Sustainable Credit	Capitalisation I EUR	-15,07	-15,49	0,06	-0,35

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

1-Jahres-Performance, Stand: 30. September 2022					
Bezeichnung des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Relative Bruttoperformance %	Relative Nettoperformance %
NN(L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	Capitalisation P EUR	-15,39	-16,10	-0,06	-0,77
NN (L) Euromix Bond	Capitalisation P EUR	-10,24	-10,99	-0,25	-1,00
NN (L) European ABS	Capitalisation N EUR	-2,07	-2,41	-1,82	-2,16
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	-11,40	-11,57	-0,37	-0,53
NN (L) European Equity	Capitalisation P EUR	-11,01	-12,40	0,03	-1,37
NN (L) European High Dividend	Capitalisation P EUR	-5,24	-6,90	5,80	4,13
NN (L) European High Yield	Capitalisation I EUR (hedged ii)	-15,29	-16,05	0,78	0,03
NN (L) European Participation Equity	Capitalisation I EUR	-22,89	-23,50	--	--
NN (L) European Real Estate	Capitalisation P EUR	-35,50	-36,51	0,26	-0,75
NN (L) European Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	-17,19	-17,85	-6,15	-6,82
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽⁵⁾	Capitalisation Z EUR	--	--	--	--
NN (L) First Class Multi Asset	Capitalisation I EUR	-12,99	-13,58	-12,59	-13,18
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Capitalisation P EUR	-14,09	-15,37	-13,69	-14,97
NN.(L).First Class Protection	Capitalisation P EUR	-3,28	-4,21	--	--

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

1-Jahres-Performance, Stand: 30. September 2022					
Bezeichnung des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Relative Bruttoperformance %	Relative Nettoperformance %
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Distribution N (Q) EUR	-13,55	-13,94	-13,15	-13,54
NN (L) First Class Yield Opportunities	Capitalisation I EUR	-18,47	-19,08	-18,07	-18,68
NN (L) Food & Beverages	Capitalisation P USD	-8,94	-10,55	-1,00	-2,61
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I USD	-30,86	-31,47	-1,86	-2,46
NN (L) Global Bond Opportunities	Capitalisation I EUR	-14,30	-14,72	-8,44	-8,85
NN (L) Global Convertible Bond	Capitalisation I USD	-15,96	-16,51	4,84	4,29
NN (L) Global Convertible Opportunities	Capitalisation I USD	-15,43	-16,16	5,37	4,64
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	-19,80	-19,95	-0,17	-0,32
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I EUR	-19,04	-19,69	--	--
NN (L) Global High Dividend	Capitalisation P EUR	2,12	0,32	7,04	5,24
NN (L) Global High Yield	Capitalisation P EUR (hedged iii)	-16,70	-17,79	-1,17	-2,26
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Capitalisation N EUR (hedged iii)	-18,05	-18,51	-1,84	-2,30
NN (L) Global Investment Grade Credit	Capitalisation I EUR	-7,17	-7,62	-0,22	-0,67
NN (L) Global Real Estate	Capitalisation I EUR	-9,17	-9,79	-0,91	-1,53

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

1-Jahres-Performance, Stand: 30. September 2022

Bezeichnung des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Relative Bruttoperformance %	Relative Nettoperformance %
NN (L) Global Sustainable Equity	Capitalisation P EUR	-11,79	-13,35	-6,87	-8,43
NN (L) Greater China Equity	Capitalisation P USD	-45,15	-46,18	-12,71	-13,74
NN (L) Green Bond	Capitalisation I EUR	-21,08	-21,34	-0,18	-0,44
NN (L) Green Bond Short Duration	Distribution I EUR	-10,35	-10,65	--	--
NN (L) Health & Well-being	Capitalisation P EUR	-14,09	-15,60	--	--
NN (L) Health Care	Capitalisation P USD	-8,52	-10,14	1,27	-0,34
NN (L) Japan Equity	Capitalisation P JPY	0,51	-1,07	8,80	7,21
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I USD	8,88	8,00	8,25	7,37
NN (L) Multi Asset High Income	Capitalisation Z EUR	-10,77	-11,13	--	--
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	-18,55	-18,70	-1,16	-1,31
NN (L) Smart Connectivity	Capitalisation X EUR	-22,83	-24,56	--	--
NN (L) Social Bond ⁽⁶⁾	Capitalisation I EUR	--	--	--	--
NN (L) Sovereign Green Bond	Capitalisation I EUR	-23,60	-23,86	0,15	-0,10
NN (L) US Behavioural Equity	Capitalisation I USD	-16,48	-17,15	-0,62	-1,29

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

1-Jahres-Performance, Stand: 30. September 2022					
Bezeichnung des Teilfonds	Bezeichnung der Anteilsklasse	Bruttoperformance %	Nettoperformance %	Relative Bruttoperformance %	Relative Nettoperformance %
NN (L) US Credit	Capitalisation I USD	-19,20	-19,59	-0,67	-1,06
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Capitalisation P USD	-15,44	-16,77	0,42	-0,91
NN (L) US Factor Credit	Capitalisation P USD	-17,84	-18,54	0,69	-0,01
NN (L) US High Dividend	Capitalisation P USD	-4,32	-6,00	11,54	9,86
NN (L) US High Yield	Capitalisation I USD	-13,37	-14,12	0,70	-0,06

(1) Die relative Wertentwicklung wird gegenüber der offiziellen Benchmark des Fonds dargestellt. In einigen Fällen wird der Benchmark nur zur Leistungsmessung verwendet. Die offizielle Benchmark wird im Prospekt offengelegt.

(2) Relative Bruttoendite ist die Bruttoperformance der Anteilsklasse abzüglich der Benchmark der Anteilsklasse, wobei die Bruttoperformance der Anteilsklasse als Nettoperformance auf der Grundlage des Nettoinventarwerts (NAV) je Anteil zuzüglich des laufenden Werts berechnet wird (Gebührendzahl (OCF)).

(3) Relative Nettoendite ist die Nettoperformance der Anteilsklasse abzüglich der Benchmark der Anteilsklasse, wobei die Nettoperformance der Anteilsklasse als Nettoperformance basierend auf dem Nettoinventarwert (NAV) pro Anteil berechnet wird.

(4) Der Teilfonds NN (L) Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

(5) Der Teilfonds NN (L) European Sustainable Small Caps wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

(6) Der Teilfonds NN (L) Social Bond wurde am 27. Juni 2022 aufgelegt.

ESG: Umwelt (Environment, E), Soziales (Social, S) und Unternehmensführung (Governance, G)

Verantwortungsbewusstes Investieren (Responsible Investing, RI) ist das zentrale Element unserer Anlagephilosophie, auf das sich die Anlageüberzeugungen von NN Investment Partners (NN IP) stützen. Unser Responsible Investing Framework umfasst die zugrundeliegenden RI-Überzeugungen, die vier Bausteine und das Ergebnis: unsere ESG-integrierten, Nachhaltigkeits- und Impact-Anlagestrategien. Wir sind seit 2008 Unterzeichner der Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investieren (PRI).

Wir glauben, dass die Einbeziehung ökologischer, sozialer und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) den Entscheidungsprozess verbessert. Durch die Berücksichtigung finanzieller und nichtfinanzieller Informationen in unseren Portfolien sind wir besser imstande, die kurz- und langfristigen risikobereinigten Renditen zu optimieren. Eine konsequente Integration von ESG-Faktoren befähigt uns, Risiken und Chancen zu identifizieren, und hilft uns, Wertpotenzial zu erschließen und gleichzeitig die positiven gesellschaftlichen und ökologischen Wirkungen zu erzielen, die wir als verantwortungsbewusster Anleger anstreben.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Als Aktionär und Kapitalgeber sind wir uns unserer Rolle und Verantwortung bewusst, die uns als Impulsgeber des Wandels durch unser Engagement und die Ausübung von Stimmrechten zukommt. Indem wir mit den Unternehmen, in die wir investieren, in einen konstruktiven und regelmäßigen Dialog über ESG-Faktoren treten, können wir sie bei der Bewältigung zahlreicher Probleme unterstützen.

Wir stecken unser Anlageuniversum ab, indem wir kontroverse Aktivitäten wie umstrittene Waffen und Ölsande ausschließen. Im Berichtszeitraum wurden in Bezug auf die Geschäftsaktivitäten keine neuen Ausschlusskriterien festgelegt.

Mit unserem breiten Spektrum an speziellen Nachhaltigkeitsfonds und -lösungen helfen wir unseren Kunden, ihre finanziellen und Nachhaltigkeitsziele zu erreichen. Im Berichtszeitraum wurden weitere Nachhaltigkeitsfonds aufgelegt. NN IP beteiligt sich aktiv an einer Reihe internationaler Nachhaltigkeitsinitiativen. Indem wir eine aktive Rolle bei diesen Partnerschaften übernehmen, können wir mit unseren Bemühungen stärkere Wirkung erzielen.

Luxemburg, 29. November 2022



KPMG Audit S.à.r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

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

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

Bericht über die Abschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben die Abschlüsse von NN (L) und jedes ihrer Teilfonds (der „Fonds“), zu denen die Nettovermögensaufstellung, die Aufstellung des Wertpapierbestands und der derivativen Finanzinstrumente zum 30. September 2022 sowie die Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt zu Ende gegangene Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, gehören, geprüft.

Nach unserer Auffassung vermitteln die beigefügten Abschlüsse ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der NN (L) und jedes ihrer Teilfonds zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt zu Ende gegangene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen.

Grundlage des Prüfungsurteils

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

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir machen auf Erläuterung 2 dieser Abschlüsse aufmerksam, in der auf den Beschluss des Verwaltungsrats des Fonds, die Teilfonds NN (L) Emerging Europe Equity, NN (L) European Participation Equity und NN (L) Multi Asset High Income zu schließen, hingewiesen wird. Die Abschlüsse der betroffenen Teilfonds wurden daher nicht auf Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt. Unser Prüfungsurteil wird in Bezug auf diesen Sachverhalt nicht modifiziert.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, nicht jedoch die Finanzabschlüsse und unseren diesbezüglichen Bericht des Abschlussprüfers („réviseur d'entreprises agréé“).

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



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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für die Finanzabschlüsse

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher unzutreffender Angaben in den Finanzabschlüssen aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren Prüfverfahren, die für diese Risiken angemessen sind, und wenden diese an und erlangen Prüfnachweise, die ausreichend geeignet sind, um uns ein Urteil zu bilden. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Betrug nicht festgestellt werden, ist höher als bei unzutreffenden Angaben aufgrund von Fehlern, da Betrug mit geheimen Absprachen, Fälschung, absichtlichen Auslassungen, falschen Darstellungen oder dem Umgehen interner Kontrollen verbunden sein kann.

- gewinnen wir ein Verständnis von den internen Kontrollen, die für die Prüfung maßgeblich sind, um Prüfverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen geeignet sind, nicht aber zum Zweck eines Urteils über die Effektivität der internen Kontrollen des Fonds.



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

- evaluieren wir die Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit von Schätzungen und damit verbundenen Angaben seitens des Verwaltungsrats des Fonds.

- ziehen wir Schlüsse bezüglich der Angemessenheit der Anwendung der Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat und, auf Basis der erhaltenen Prüfnachweise, bezüglich des Vorliegens wesentlicher Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds, seine Geschäfte fortzuführen, wecken könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des Abschlussprüfers („réviseur d'entreprises agréé“) auf die betreffenden Angaben im Abschluss hinzuweisen, bzw. wenn diese Angaben unzureichend sind, unseren Prüfvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Berichts des Abschlussprüfers („réviseur d'entreprises agréé“) eingeholt haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch den Fonds oder einen seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, deren Schließung bereits beschlossen wurde oder beabsichtigt ist) veranlassen, die Geschäftstätigkeit nicht fortzuführen.

- evaluieren wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt der Finanzabschlüsse, einschließlich der Angaben, und prüfen, ob die Art und Weise der Darstellung der zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse in den Finanzabschlüssen angemessen ist.

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

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

Luxemburg, 02. Januar.2022

KPMG Audit S.à.r.l.
Cabinet de révision agréé

R. Beegun
Partner/Associate Partner

Konsolidierte Abschlüsse (ausgedrückt in EUR)

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	29.424.206.481,84
Aktien		9.579.266.562,50
Organismen für gemeinsame Anlagen		872.700.309,34
Anleihen und andere Schuldtitel		18.283.786.337,49
Geldmarktinstrumente		688.453.272,51
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	78.464.247,35
Credit Default Swaps		8.689.830,83
Zinsswaps		2.031.962,10
Devisentermingeschäfte		6.700.985,54
Futures		60.984.236,79
Optionsscheine und Bezugsrechte		57.232,09
Bankguthaben		862.970.512,39
Hinterlegte Sicherheiten		124.772.079,46
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.481.220.916,73
Vermögenswerte Gesamt		31.971.634.237,77
Bankverbindlichkeiten		(30.788.743,07)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.060.424.768,20)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(293.618.595,69)
Rohstoff-Swaps		(2.121.392,32)
Credit Default Swaps		(1.181.613,26)
Zinsswaps		(71.545.816,92)
Total Return Swaps		(32.608.959,35)
Devisentermingeschäfte		(169.518.163,95)
Optionen		(22.445,76)
Futures		(16.620.204,13)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.384.832.106,96)
Nettovermögen am Ende des Jahres		30.586.802.130,81

	Erläuterungen	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(7.313.462.213,89)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		32.240.858,16
Ergebnis		(8.226.239.160,23)
Zeichnungen		16.363.983.203,32
Rücknahmen		(16.827.409.524,70)
Ausschüttung		(856.284.802,90)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		37.193.726.077,85
Umrechnungsdifferenz	2	2.939.026.337,47
Nettovermögen am Ende des Jahres		30.586.802.130,81

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.022.831.602,62
Dividenden		224.987.418,43
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		772.854.588,33
Bankzinsen		5.510.522,46
Zinsen auf Swaps		10.480.180,74
Sonstige Erträge	11	8.998.892,66
Gesamtaufwendungen		(347.306.210,57)
Verwaltungsgebühren	5	(215.710.364,89)
Feste Servicegebühr	6	(79.089.849,93)
Overlay-Gebühren	7	(1.986.575,83)
Abonnementsteuer	10	(8.031.991,91)
Bankzinsen		(2.726.397,35)
Zinsen auf Swaps		(19.985.956,13)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(18.228.499,19)
Sonstige Ausgaben	12	(1.546.575,34)
Nettoergebnis der Anlagen		675.525.392,05
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.589.063.620,59
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(1.959.570.220,91)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.004.410.163,51
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.249.347.773,77)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		155.154.270,39
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(160.253.256,36)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

				Laufende Kosten in %*		
Nettovermögen	30.09.2022	EUR	605.638.349,22	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,25%
	30.09.2021	EUR	601.745.282,94	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,28%
	30.09.2020	EUR	385.477.440,52	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,80%
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,06%
				Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	61,89%
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.037,94			
	30.09.2021	EUR	5.098,50			
	30.09.2020	EUR	5.071,48			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	5.009,47			
	30.09.2021	USD	5.025,62			
	30.09.2020	USD	-			
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	248,73			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.156,36			
	30.09.2021	EUR	5.208,41			
	30.09.2020	EUR	5.170,88			
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	251.688,69			
	30.09.2021	EUR	254.102,41			
	30.09.2020	EUR	252.145,27			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		58.057			
	30.09.2021		44.459			
	30.09.2020		2.775			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022		3.119			
	30.09.2021		914			
	30.09.2020		-			
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		18.912			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		-			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		15.521			
	30.09.2021		18.066			
	30.09.2020		18.667			
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		844			
	30.09.2021		1.090			
	30.09.2020		1.090			

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

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

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

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

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

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

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	603.410.931,45
Organismen für gemeinsame Anlagen		57.471.932,92
Anleihen und andere Schuldtitel		545.938.998,53
Bankguthaben		44.878.327,75
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	6.928.819,40
Vermögenswerte Gesamt		655.218.078,60
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(46.507.355,90)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.072.373,48)
Devisentermingeschäfte		(3.072.373,48)
Verbindlichkeiten Gesamt		(49.579.729,38)
Nettovermögen am Ende des Jahres		605.638.349,22

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.740.973,62
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		3.736.418,78
Sonstige Erträge	11	4.554,84
Gesamtaufwendungen		(791.762,28)
Verwaltungsgebühren	5	(330.617,72)
Feste Servicegebühr	6	(372.567,32)
Overlay-Gebühren	7	(1.504,20)
Abonnementsteuer	10	(55.069,75)
Bankzinsen		(32.003,29)
Nettoergebnis der Anlagen		2.949.211,34
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	3.097.944,68
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(1.247.404,09)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		12.782.619,14
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(7.554.814,24)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.450.173,95
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.395.371,28)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(11.781.860,53)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.160.046,66)
Ergebnis		(4.859.547,69)
Zeichnungen		127.076.902,96
Rücknahmen		(118.324.288,99)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		601.745.282,94
Nettovermögen am Ende des Jahres		605.638.349,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente										
Anleihen und andere Schuldtitel										
Irland										
10.000.000	ACCUNIA EUROPEAN CLO III DAC - 3X A 20/01/2031 FRN	EUR	9.788.025,00	1,62	2.892.613	CASTELL 2019-1 PLC 2019-1 A 25/07/2052 FRN	GBP	3.296.293,62	0,54	
2.533.926	ALME LOAN FUNDING III DAC 3X ARRE 15/04/2032 FRN	EUR	2.464.969,16	0,41	2.151.624	CASTELL 2020-1 PLC 2020-1 A 25/03/2053 FRN	GBP	2.450.491,27	0,40	
680.658	ALME LOAN FUNDING IV DAC 4X AR 15/01/2032 FRN	EUR	660.095,19	0,11	6.088.003	CASTELL 2021-1 PLC 2021-1 A 25/11/2053 FRN	GBP	6.871.853,33	1,13	
2.430.922	ALME LOAN FUNDING IV DAC 4X ARE 15/01/2032 FRN	EUR	2.357.482,81	0,39	3.000.000	CHESTER B1 ISSUER PLC B1 17/01/2058 FRN	GBP	3.404.006,59	0,56	
2.431.928	AURIUM CLO III DAC -3X AR 16/04/2030 FRN	EUR	2.363.558,54	0,39	4.916.975	DOWSON 2021-2 PLC 2021-2 A 20/10/2028 FRN	GBP	5.593.738,34	0,92	
1.215.964	AURIUM CLO III DAC -3X ARE 16/04/2030 FRN	EUR	1.181.779,26	0,20	7.621.427	DOWSON 2022-1 PLC 2022-1 A 20/01/2029 FRN	GBP	8.669.201,25	1,43	
2.500.000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	2.445.362,00	0,40	6.004.118	E-CARAT 12 PLC 12 A 18/08/2029 FRN	GBP	6.806.019,06	1,12	
9.981.234	BLACKROCK EUROPEAN CLO 1 DAC 15/03/2031 FRN	EUR	9.771.510,99	1,61	2.245.534	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	2.516.386,02	0,42	
1.094.475	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	1.092.388,66	0,18	1.664.894	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1.886.909,68	0,31	
7.169.208	CONTEGO CLO IV DAC -4X ARE 23/01/2030 FRN	EUR	6.991.702,70	1,15	2.111.313	FINSBURY SQUARE 2020-2 PLC 2020-2X 16/06/2070 FRN	GBP	2.404.981,34	0,40	
11.435.000	CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC -3X A1RR 15/08/2032 FRN	EUR	11.166.992,19	1,85	6.815.100	FORMENTERA ISSUER PLC 2022-1 A 28/07/2047 FRN	GBP	7.637.849,65	1,26	
3.993.951	CVC CORDATUS LOAN FUND V DAC -5X ARR 21/07/2030 FRN	EUR	3.910.920,99	0,65	483.681	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	474.576,32	0,08	
7.961.090	DILOSK RBMS NO 5 DAC -5 A 20/12/2060 FRN	EUR	7.841.191,45	1,29	3.453.342	HOPS HILL NO 1 PLC -1 A 27/05/2054 FRN	GBP	3.899.433,39	0,64	
536.534	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	526.507,17	0,09	8.500.000	HOPS HILL NO 2 PLC -2 A 27/11/2054 FRN	GBP	9.649.024,04	1,60	
1.172.500	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	1.172.207,63	0,19	2.917.000	NEWDAY FUNDING MASTER ISSUER PLC - SERIES 2022 -1X A1 15/04/2030 FRN	GBP	3.271.466,72	0,54	
5.832.290	FINANCE IRELAND RBMS NO 2 DAC -2 A 24/09/2060 FRN	EUR	5.823.165,57	0,96	4.000.000	NEWDAY FUNDING MASTER ISSUER PLC - SERIES 2022 -1X A1 15/04/2030 FRN	GBP	4.459.082,41	0,74	
5.405.012	FINGAL SECURITIES RBMS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	5.391.125,11	0,89	5.000.000	PAVILLION POINT OF SALE 2021-1 LTD 2021-1 A 30/12/2031 FRN	GBP	5.679.279,18	0,94	
561.070	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 18/10/2030 FRN	EUR	561.012,70	0,09	2.797.354	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 32 PLC 32X A 20/06/2070 FRN	GBP	3.175.156,49	0,52	
8.800.000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 B 18/10/2030 FRN	EUR	8.696.922,17	1,44	9.701.447	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 A 12/12/2043 FRN	GBP	10.920.240,61	1,81	
8.802.752	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	8.689.626,49	1,43	1.549.166	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1A 12/07/2050 FRN	GBP	1.764.917,12	0,29	
5.234.564	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC 2021-2X A 24/06/2050 FRN	EUR	5.151.846,18	0,85	1.920.890	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	2.175.907,84	0,36	
2.500.000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	2.448.103,25	0,40	3.204.591	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	3.649.913,36	0,60	
4.014.644	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 15/01/2031 FRN	EUR	3.891.796,07	0,64	7.000.000	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019 - GRAN 2019-GR 4X BR 20/10/2051 FRN	GBP	7.746.691,61	1,28	
1.997.802	HARVEST CLO XVIII DAC-18X A1 15/10/2030 FRN	EUR	1.956.837,85	0,32	2.306.768	TUDOR ROSE MORTGAGES 2021-1 A 20/06/2048 FRN	GBP	2.599.625,11	0,43	
8.700.000	HAYFIN EMERALD CLO X DAC -10X A 15/04/2035 FRN	EUR	8.613.000,00	1,42	129.277.553,82 21,35					
1.800.000	JUBILEE CLO 2015-XV DAC 2015-15X BRNV 12/07/2028 FRN	EUR	1.764.144,54	0,29	Frankreich					
5.284.182	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X A1R 15/12/2029 FRN	EUR	5.206.019,68	0,86	17.747.348	AUTO ABS FRENCH LEASES 2021 FCT 2021-FR1 A 29/06/2033 FRN	EUR	17.704.080,83	2,92	
4.553.124	JUBILEE CLO 2017-XVIII DAC 2017-18X A 15/01/2030 FRN	EUR	4.450.678,25	0,73	5.697.343	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	5.671.268,30	0,94	
9.505.037	LT AUTORAHOITUS II DAC -2 A 18/06/2031 FRN	EUR	9.482.569,12	1,57	5.200.000	BUMPER FR 2022-1 -2022-FR1 A 27/04/2032 FRN	EUR	5.188.634,93	0,86	
7.700.000	LT AUTORAHOITUS III DAC-3 A 17/12/2032 FRN	EUR	7.703.317,78	1,27	5.000.000	CARS ALLIANCE AUTO LOANS FRANCE V 2018-1 21/10/2029 FRN	EUR	5.000.000,00	0,83	
7.642.848	MULCAIR SECURITIES DAC-3 A 24/04/2065 FRN	EUR	7.562.986,40	1,25	7.400.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7.407.178,44	1,22	
4.156.521	PEMBROKE PROPERTY FINANCE -2 A 01/06/2040 FRN	EUR	4.042.216,48	0,67	4.000.000	FCT PULSE FRANCE 2022 2022-1 A 25/01/2035 FRN	EUR	4.001.073,68	0,66	
11.276.327	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	11.102.636,13	1,83	4.991.105	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 2019-1 27/11/2062 FRN	EUR	4.986.927,70	0,82	
2.399.288	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	2.339.305,98	0,39	3.872.699	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/08/2061 FRN	EUR	3.864.178,25	0,64	
2.492.130	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	2.412.987,58	0,40	5.635.386	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2021-1 2021-1 A 27/05/2061 FRN	EUR	5.624.808,70	0,93	
10.250.000	VOYA EURO CLO I DAC 1X A 15/10/2030 FRN	EUR	10.027.756,43	1,66	3.666.487	HARMONY FRENCH HOME LOANS 2022-1 2022-1 A 27/05/2062 FRN	EUR	3.657.407,84	0,60	
				181.052.747,50	29,89	9.500.000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2022-1 A 25/01/2038 FRN	EUR	9.500.265,62	1,57
Vereinigtes Königreich					72.605.824,29 11,99					
4.599.832	ATLAS FUNDING 2021-1 PLC 2021-1 A 25/07/2058 FRN	GBP	5.210.294,28	0,86	Niederlande					
8.628.098	ATLAS FUNDING 2022-1 PLC 2022-1 A 25/02/2060 FRN	GBP	9.679.358,25	1,61	6.591.949	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	6.602.067,75	1,09	
3.011.913	BARLEY HILL NO 2 PLC -2 A 27/08/2058 FRN	GBP	3.384.856,94	0,56	3.292.211	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	3.281.042,65	0,54	
					5.298.739	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	5.281.956,86	0,87	
					2.039.640	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	2.030.621,71	0,34	
					3.277.829	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	3.251.556,59	0,54	
					4.545.540	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-CMBS1 BV 2022-CMBS A 28/04/2050 FRN	EUR	4.428.620,46	0,73	
					6.639.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-2 BV 2022-2 A 28/03/2057 FRN	EUR	6.490.757,90	1,07	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.000.000	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2019-A BV 2019-A B 20/10/2027 FRN	EUR	987.830,27	0,16
2.602.920	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/01/2060 FRN	EUR	2.613.906,48	0,43
4.600.000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	4.636.779,58	0,77
9.000.000	HILL FL 2022-1 BV 2022-1FL A 18/05/2030 FRN	EUR	8.955.027,90	1,48
4.907.322	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/04/2031 FRN	EUR	4.896.409,32	0,81
5.301.361	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	5.260.966,21	0,87
			58.717.543,68	9,70
Luxemburg				
1.724.592	BUMPER DE SA 2019-DE1 A 22/05/2028 FRN	EUR	1.724.791,98	0,28
1.200.000	BUMPER DE SA 2019-DE1 B 22/05/2028 FRN	EUR	1.192.849,61	0,20
3.455.452	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	3.431.990,72	0,57
5.312.955	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	5.257.749,15	0,87
6.500.000	COMPARTMENT VCL 34 B 21/09/2027 FRN	EUR	6.388.239,07	1,05
4.800.000	COMPARTMENT VCL 35 B 21/01/2028 FRN	EUR	4.700.527,10	0,78
5.151.303	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	5.132.635,98	0,85
10.420.277	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	10.319.709,61	1,71
4.815.888	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4.754.061,77	0,78
5.900.000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 2021-GE2 A 26/11/2030 FRN	EUR	5.892.468,36	0,97
5.400.000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2021-1 14/11/2035 FRN	EUR	5.277.501,00	0,87
			54.072.524,35	8,93
Spanien				
2.627.297	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	2.620.753,00	0,43
5.918.960	FT RMBS PRADO VIII 8 A 15/03/2055 FRN	EUR	5.852.114,13	0,97
5.549.300	FT RMBS PRADO X -10 A 16/03/2055 FRN	EUR	5.472.097,84	0,90
8.557.827	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 B 24/12/2034 FRN	EUR	8.597.024,46	1,42
			22.541.989,43	3,72
Italien				
7.000.000	QUARZO SRL 2022-1 A 15/11/2038 FRN	EUR	6.939.855,23	1,14
2.723.120	RED & BLACK AUTO ITALY SRL-1 A 28/12/2031 FRN	EUR	2.709.714,40	0,45
			9.649.569,63	1,59
Deutschland				
1.514.701	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANS 16 A 21/12/2028 FRN	EUR	1.514.649,45	0,25
7.300.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 A 15/09/2031 FRN	EUR	7.309.582,93	1,21
			8.824.232,38	1,46
Belgien				
5.000.000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	4.993.397,20	0,82
			4.993.397,20	0,82
Australien				
3.451.590	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	3.350.882,83	0,55
868.810	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	852.733,42	0,14
			4.203.616,25	0,69
			545.938.998,53	90,14

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg				
Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
58.310	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	57.471.932,92	9,49
			57.471.932,92	9,49
			57.471.932,92	9,49
Wertpapierbestand Gesamt			603.410.931,45	99,63

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
15.729.394,03	USD	15.783.838,32	EUR 19/10/2022	15.783.838,32	255.467,17
11.384,11	EUR	11.000,00	USD 30/12/2022	11.384,11	237,33
125.151.664,30	EUR	113.425.000,00	GBP 30/12/2022	125.151.664,30	(3.328.077,98)
				140.946.886,73	(3.072.373,48)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(3.072.373,48)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	Wertpapierbestand Gesamt	Derivative Finanzinstrumente Gesamt	Bankguthaben	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettovermögen Gesamt
	603.410.931,45	(3.072.373,48)	44.878.327,75	(39.578.536,50)	605.638.349,22
	99,63	(0,51)	7,41	(6,53)	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	339.688.958,62	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	-
	30.09.2021	USD	416.244.317,91		30.09.2021	GBP	12.173,76
	30.09.2020	EUR	366.351.090,65		30.09.2020	GBP	10.582,57
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	JPY	9.292,00
					30.09.2021	JPY	-
					30.09.2020	JPY	-
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	7.181,38	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	4.813
	30.09.2021	USD	7.574,04		30.09.2021	2.455	
	30.09.2020	USD	6.531,82		30.09.2020	1.185	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	6.030,91	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	7.939	
	30.09.2021	CHF	6.491,54		30.09.2021	9.855	
	30.09.2020	CHF	5.670,66		30.09.2020	5.661	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.519,30	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	19.183	
	30.09.2021	EUR	6.988,15		30.09.2021	29.527	
	30.09.2020	EUR	6.095,97		30.09.2020	17.963	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	118,07	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	64.084	
	30.09.2021	GBP	125,50		30.09.2021	75.578	
	30.09.2020	GBP	108,92		30.09.2020	87.234	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	24.069,38	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	129	
	30.09.2021	PLN	24.814,77		30.09.2021	166	
	30.09.2020	PLN	21.567,65		30.09.2020	274	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	311,50	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	955	
	30.09.2021	EUR	335,45		30.09.2021	972	
	30.09.2020	EUR	292,95		30.09.2020	319	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	513,11	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	45.227	
	30.09.2021	EUR	460,43		30.09.2021	4.107	
	30.09.2020	EUR	394,98		30.09.2020	1.435	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	327,52	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	36.759	
	30.09.2021	USD	347,63		30.09.2021	61.163	
	30.09.2020	USD	301,72		30.09.2020	46.724	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	298,45	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	49.277	
	30.09.2021	EUR	322,80		30.09.2021	76.369	
	30.09.2020	EUR	283,46		30.09.2020	69.182	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	269,52	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	918	
	30.09.2021	EUR	290,09		30.09.2021	1.409	
	30.09.2020	EUR	253,39		30.09.2020	710	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	495,07	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	120.281	
	30.09.2021	EUR	445,57		30.09.2021	29.409	
	30.09.2020	EUR	383,38		30.09.2020	10.386	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	331,63	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	11.968	
	30.09.2021	USD	353,09		30.09.2021	3.256	
	30.09.2020	USD	307,39		30.09.2020	1.372	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.019,82				
	30.09.2021	EUR	6.419,24				
	30.09.2020	EUR	5.558,33				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	879
	30.09.2021	927
	30.09.2020	21.208
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	-
	30.09.2021	0.12
	30.09.2020	4
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	119,687
	30.09.2021	-
	30.09.2020	-

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,87%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,35%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,87%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1,65%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	0,73%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(130,64%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	239.971.089,55
Anleihen und andere Schuldtitel		70.729,69
Geldmarktinstrumente		239.900.359,86
Bankguthaben		87.295.818,12
Hinterlegte Sicherheiten		18.940.780,07
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	40.106.956,87
Vermögenswerte Gesamt		386.314.644,61
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(27.973.724,39)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(18.651.961,60)
Rohstoff-Swaps		(2.078.221,94)
Total Return Swaps		(4.937.601,53)
Devisentermingeschäfte		(3.514.464,96)
Futures		(8.121.673,17)
Verbindlichkeiten Gesamt		(46.625.685,99)
Nettovermögen am Ende des Jahres		339.688.958,62

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.061.751,54
Bankzinsen		1.051.545,02
Sonstige Erträge	11	10.206,52
Gesamtaufwendungen		(7.172.422,90)
Verwaltungsgebühren	5	(2.606.919,17)
Feste Servicegebühr	6	(904.853,26)
Overlay-Gebühren	7	(65.084,42)
Abonnementsteuer	10	(77.120,67)
Zinsen auf Swaps		(2.576.782,56)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(941.662,82)
Nettoergebnis der Anlagen		(6.110.671,36)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	15.844,95
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(99.346,37)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		47.189.697,81
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(103.076.540,76)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.494.378,85
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.773.644,91)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(479.766,52)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(8.340.593,46)
Ergebnis		(72.180.641,77)
Zeichnungen		267.414.398,93
Rücknahmen		(271.789.116,45)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		416.244.317,91
Nettovermögen am Ende des Jahres		339.688.958,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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	7.620,31	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	8.696,88	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10.664,06	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10.620,31	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	11.265,63	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	10.963,28	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	10.899,22	0,00
			70.729,69	0,02
			70.729,69	0,02
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
40.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/10/2022	USD	39.970.559,60	11,76
18.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/01/2023	USD	17.819.197,74	5,25
7.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/11/2022	USD	6.971.382,18	2,05
			64.761.139,52	19,06
Niederlande				
14.000.000	ABN AMRO BANK NV ZCP 25/10/2022	USD	13.973.205,96	4,11
20.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA ZCP 07/12/2022	USD	19.870.144,20	5,85
			33.843.350,16	9,96
Frankreich				
15.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 05/12/2022	USD	14.909.485,35	4,39
15.000.000	FS SOCIETE GENERALE ZCP 15/11/2022	USD	14.940.660,75	4,40
			29.850.146,10	8,79
Spanien				
20.000.000	BANCO SANTANDER ZCP 04/10/2022	USD	19.998.269,60	5,89
			19.998.269,60	5,89
Norwegen				
20.000.000	DNB BANK ASA ZCP 19/10/2022	USD	19.972.472,20	5,88
			19.972.472,20	5,88
Schweiz				
20.000.000	CREDIT SUISSE AG ZCP 25/11/2022	USD	19.896.974,20	5,86
			19.896.974,20	5,86
Vereinigtes Königreich				
20.000.000	ROYAL BANK OF CANADA ZCP 07/03/2023	USD	19.630.302,60	5,78
			19.630.302,60	5,78
Belgien				
15.000.000	KBC BANK NV ZCP 13/10/2022	USD	14.986.909,20	4,41
			14.986.909,20	4,41

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Australien				
14.000.000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	USD	13.972.353,78	4,11
			13.972.353,78	4,11
Kanada				
3.000.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 14/11/2022	USD	2.988.442,50	0,88
			2.988.442,50	0,88
			239.900.359,86	70,62
Wertpapierbestand Gesamt			239.971.089,55	70,64

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Rohstoff-Swap						
208.099	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	07/12/2022	USD	24.366.759,75	(2.078.221,94)	
					(2.078.221,94)	
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
7.929.640,37	USD	7.704.924,03	CHF	19/10/2022	7.929.640,37	90.829,48
6.930.222,79	USD	7.023.392,97	EUR	19/10/2022	6.930.222,79	42.537,87
334.493,32	USD	47.601.146,00	JPY	19/10/2022	334.493,32	5.165,99
197.384,74	EUR	190.091,37	USD	03/10/2022	190.091,37	3.276,54
36.518,92	GBP	40.296,80	USD	04/10/2022	40.296,80	469,25
18.895,38	USD	92.643,05	PLN	19/10/2022	18.895,38	183,04
9.339,29	EUR	9.121,22	USD	04/10/2022	9.121,22	28,01
9.130,65	USD	9.339,29	EUR		9.130,65	0,00
302,04	USD	313,63	EUR	03/10/2022	302,04	(5,21)
16.700,42	CHF	17.016,07	USD	03/10/2022	17.016,07	(48,41)
27.189,58	CHF	27.716,19	USD	04/10/2022	27.716,19	(91,52)
3.267.397,06	PLN	683.848,75	USD	19/10/2022	683.848,75	(23.889,60)
55.846.953,80	CHF	56.905.974,53	USD	19/10/2022	56.905.974,53	(88.579,63)
8.238.532,95	USD	7.604.449,90	GBP	19/10/2022	8.238.532,95	(253.106,45)
1.165.681.405,00	JPY	8.355.222,73	USD	19/10/2022	8.355.222,73	(290.485,20)
15.219.064,11	GBP	17.557.304,89	USD	19/10/2022	17.557.304,89	(562.675,94)
154.750.636,16	EUR	154.198.572,22	USD	19/10/2022	154.198.572,22	(2.438.073,18)
					261.446.382,27	(3.514.464,96)

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Total Return Swaps				
40.473	TRS NDUEEGF INDEX 08/12/2022	USD	19.837.800,48	(3.478.051,22)
25.101	TRS NDUEEGF INDEX 08/12/2022	USD	12.136.107,59	(1.459.550,31)
			31.973.908,07	(4.937.601,53)
Futures auf Aktienindizes				
54	CBOE VIX FUTURE 16/11/2022	USD	1.677.871,80	58.381,80
160	CBOE VIX FUTURE 19/10/2022	USD	5.042.560,00	749.149,09
479	E-MINI RUSSELL 2000 16/12/2022	USD	39.991.710,00	(5.830.330,00)
292	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	9.482.815,85	(749.821,47)
(51)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	3.936.514,61	289.785,32
110	NASDAQ 100 E-MINI 16/12/2022	USD	24.278.100,00	(3.832.544,00)
59	NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2022	JPY	5.294.897,92	(302.449,13)
97	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	17.467.275,00	(2.563.026,03)
			107.171.745,18	(12.180.854,42)
Zins-Future				
(714)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	80.012.625,00	3.938.156,25
			80.012.625,00	3.938.156,25
Währungs-Futures				
47	DOLLAR INDEX 19/12/2022	USD	5.267.948,00	121.025,00
			5.267.948,00	121.025,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(18.651.961,60)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	239.971.089,55	70,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(18.651.961,60)	(5,49)
Bankguthaben	87.295.818,12	25,70
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	31.074.012,55	9,15
Nettovermögen Gesamt	339.688.958,62	100,00

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2022	USD	106.445.960,51	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	1.141
	30.09.2021	USD	199.523.440,80		30.09.2021	1.352
	30.09.2020	USD	191.165.705,07		30.09.2020	1.443
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	-
					30.09.2021	-
					30.09.2020	916
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	10.944,69	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	515.367
	30.09.2021	EUR	14.074,79		30.09.2021	492.313
	30.09.2020	EUR	11.858,67		30.09.2020	495.883
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	-	Capitalisation O (USD)	30.09.2022	1.552
	30.09.2021	PLN	-		30.09.2021	1.732
	30.09.2020	PLN	34.394,43		30.09.2020	1.847
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	34,76	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1.264
	30.09.2021	EUR	44,79		30.09.2021	1.299
	30.09.2020	EUR	37,81		30.09.2020	1.806
Capitalisation O (USD)	30.09.2022	USD	1.020,19	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	36.805
	30.09.2021	USD	1.551,88		30.09.2021	48.130
	30.09.2020	USD	1.322,85		30.09.2020	51.792
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	400,41	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	6.886
	30.09.2021	EUR	520,30		30.09.2021	6.537
	30.09.2020	EUR	442,95		30.09.2020	4.565
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	971,41	Distribution P (USD)	30.09.2022	4.243
	30.09.2021	USD	1.493,30		30.09.2021	5.044
	30.09.2020	USD	1.286,35		30.09.2020	5.482
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	877,26	Distribution R (USD)	30.09.2022	3.586
	30.09.2021	USD	1.355,26		30.09.2021	3.863
	30.09.2020	USD	1.173,14		30.09.2020	4.733
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	413,02	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	139.431
	30.09.2021	USD	687,96		30.09.2021	168.218
	30.09.2020	USD	636,81		30.09.2020	133.056
Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	146,82	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	46.645
	30.09.2021	USD	242,60		30.09.2021	41.772
	30.09.2020	USD	222,82		30.09.2020	40.185
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	134,47	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	55.404
	30.09.2021	USD	226,79		30.09.2021	79.052
	30.09.2020	USD	210,55		30.09.2020	123.302
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	AUD	141,08			
	30.09.2021	AUD	224,51			
	30.09.2020	AUD	212,57			
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	135,98	Dividende		
	30.09.2021	USD	232,42	Distribution P (USD)	14.12.2021	USD 53,00
	30.09.2020	USD	218,32	Distribution R (USD)	14.12.2021	USD 18,60
				Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD 1,40
				Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD 1,40

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) (USD)	06.07.2022	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	07.02.2022	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	04.05.2022	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	07.02.2022	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,40				
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,40	Laufende Kosten in %*			
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,40	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,86%
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,40	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		1,05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,47	Capitalisation O (USD)	30.09.2022		0,85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,47	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06.07.2022	AUD	1,47	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,47	Capitalisation X (USD)	30.09.2022		2,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.05.2022	AUD	1,47	Distribution P (USD)	30.09.2022		1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,47	Distribution R (USD)	30.09.2022		1,15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,47	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022		2,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07.02.2022	AUD	1,47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022		2,42%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,47	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022		3,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,47	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		148,95%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,47				
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	1,48				
Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	1,48				
Distribution Y (M) (USD)	06.07.2022	USD	1,48				
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,48				
Distribution Y (M) (USD)	04.05.2022	USD	1,48				
Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,48				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	100.108.545,49
Aktien		100.108.545,49
Bankguthaben		5.804.189,87
Hinterlegte Sicherheiten		758.875,79
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.916.672,42
Vermögenswerte Gesamt		108.588.283,57
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.292.288,57)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(850.034,49)
Devisentermingeschäfte		(167.512,43)
Optionen		(1.185,94)
Futures		(681.336,12)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.142.323,06)
Nettovermögen am Ende des Jahres		106.445.960,51

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.276.425,24
Dividenden		3.027.777,87
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		231.644,90
Bankzinsen		15.649,95
Sonstige Erträge	11	1.352,52
Gesamtaufwendungen		(2.985.473,66)
Verwaltungsgebühren	5	(2.242.339,43)
Feste Servicegebühr	6	(670.190,99)
Overlay-Gebühren	7	(1.271,50)
Abonnementsteuer	10	(67.071,74)
Sonstige Ausgaben	12	(4.600,00)
Nettoergebnis der Anlagen		290.951,58
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	25.423.221,20
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(39.291.423,12)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		8.962.390,64
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(9.509.622,35)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.169.390,86
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.461.240,38)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(44.048.249,65)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(930.723,42)
Ergebnis		(59.395.304,64)
Zeichnungen		92.876.833,38
Rücknahmen		(121.980.469,43)
Ausschüttung		(4.578.539,60)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		199.523.440,80
Nettovermögen am Ende des Jahres		106.445.960,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
China				
40.000	BYD CO LTD - H	HKD	984.403,87	0,92
70.000	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - H	HKD	1.751.143,58	1,65
915.000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1.551.665,34	1,46
29.100	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1.634.566,22	1,54
630.000	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD - H	HKD	523.787,15	0,49
66.400	ECOVACS ROBOTICS CO LTD - A	CNH	620.483,21	0,58
64.300	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	764.332,29	0,72
575.000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	625.285,82	0,59
4.765.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2.211.899,29	2,07
314.860	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2.115.857,26	1,99
247.200	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	1.708.653,03	1,61
121.300	MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD - A	CNH	409.795,40	0,38
142.900	RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	420.574,56	0,40
36.500	STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD - A	CNH	1.658.167,76	1,56
100.000	TIANQI LITHIUM CORP - H	HKD	872.622,58	0,82
278.364	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	1.846.456,04	1,73
25.700	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	CNH	628.032,12	0,59
			20.327.725,52	19,10
Kaimaninseln				
65.000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	1.785.700,67	1,68
275.000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2.743.277,30	2,58
840.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	3.298.111,33	3,10
10.000	DAQO NEW ENERGY CORP - ADR	USD	530.800,00	0,50
66.371	JD.COM INC - A	HKD	1.670.402,70	1,57
200.000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	1.295.423,99	1,22
110.000	MEITUAN - B	HKD	2.324.217,66	2,18
65.000	NETEASE INC	HKD	978.197,32	0,92
60.000	NIO INC - ADR	USD	946.200,00	0,89
131.000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4.447.473,45	4,18
			20.019.804,42	18,82
Taiwan				
30.000	E MEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	1.087.264,60	1,02
30.000	GLOBAL UNICORP	TWD	561.486,25	0,53
310.000	NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1.063.976,20	1,00
1.947.000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	4.725.169,57	4,45
404.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	5.396.331,06	5,07
140.000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	523.026,93	0,49
1.190.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2.527.829,12	2,37
50.000	WIWYNN CORP	TWD	1.281.741,87	1,20
			17.166.825,60	16,13
Indien				
35.000	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	1.885.819,48	1,77
70.000	HDFC BANK LTD	INR	1.220.301,56	1,15
106.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	2.975.008,63	2,79
75.000	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1.169.320,32	1,10
37.866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1.105.315,58	1,04
100.000	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1.536.276,47	1,44

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
120.000	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	1.398.895,71	1,32
			11.290.937,75	10,61
Südkorea				
2.500	LG CHEM LTD	KRW	939.683,34	0,88
68.000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2.526.834,95	2,37
18.000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	590.497,78	0,55
5.000	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.912.561,03	1,80
120.700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2.816.984,32	2,65
			8.786.561,42	8,25
Singapur				
260.000	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	628.105,75	0,59
30.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	698.657,64	0,66
310.000	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1.101.511,95	1,03
220.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4.005.156,65	3,76
			6.433.431,99	6,04
Indonesien				
5.630.000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1.676.974,21	1,58
26.555.000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	1.851.725,64	1,73
890.000	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1.923.737,85	1,81
			5.452.437,70	5,12
Hongkong				
280.000	AIA GROUP LTD	HKD	2.330.162,43	2,18
90.000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	530.517,81	0,50
35.000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1.197.653,15	1,13
			4.058.333,39	3,81
Thailand				
1.450.000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2.783.315,52	2,61
245.000	KASIKORN BANK PCL	THB	935.785,98	0,88
			3.719.101,50	3,49
Malaysia				
1.542.164	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2.853.386,20	2,68
			2.853.386,20	2,68
			100.108.545,49	94,05

Wertpapierbestand Gesamt 100.108.545,49 94,05

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
397.107,48	USD	593.492,41	AUD	19/10/2022	397.107,48	15.457,27
2.184.980,65	HKD	419.939,91	AUD	19/10/2022	278.354,97	8.404,80
6.685.612,00	TWD	324.204,13	AUD	20/10/2022	211.708,57	1.768,78
444.311,83	CNY	95.067,82	AUD	19/10/2022	62.874,76	1.616,90
23.788,33	EUR	35.368,68	AUD	19/10/2022	23.782,38	584,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
69.822.935,00 KRW	75.407,10 AUD	20/10/2022	50.228,89	106,16
19.777,63 SGD	21.312,24 AUD	19/10/2022	13.757,87	80,22
215.780.490,00 IDR	21.981,97 AUD	20/10/2022	14.137,95	(16,73)
717.524,43 AUD	663.168.299,00 KRW	20/10/2022	491.898,85	(160,43)
36.519,38 AUD	24.531,00 EUR	19/10/2022	24.752,64	(572,91)
184.838,93 AUD	565.945,19 MYR	20/10/2022	126.716,32	(2.929,38)
234.903,06 AUD	5.888.162,52 THB	19/10/2022	161.037,79	(5.157,37)
358.034,23 AUD	3.628.038.593,00 IDR	20/10/2022	243.750,18	(7.153,18)
422.686,43 AUD	404.071,66 SGD	19/10/2022	289.772,67	(9.830,50)
1.521.232,57 AUD	31.706.278,00 TWD	20/10/2022	1.042.189,08	(18.866,53)
830.977,32 AUD	3.917.321,01 CNY	19/10/2022	569.676,47	(18.884,26)
712.587,89 AUD	38.895.479,68 INR	20/10/2022	488.514,60	(18.979,49)
974.074,41 AUD	654.413,36 USD	19/10/2022	654.413,36	(28.026,74)
2.291.983,27 AUD	12.232.037,98 HKD	19/10/2022	1.566.140,98	(84.953,60)
			6.710.815,81	(167.512,43)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Marktwert in USD
-----------	-------------	---------	-------------------	------------------

Optionen

(12.712)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 13/10/2022 14702.92	TWD	5.375.075,15	(574,89)
(32.593.721)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 13/10/2022 310.87	KRW	6.409.847,87	(611,05)
			11.784.923,02	(1.185,94)

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

Futures auf Aktienindizes

60	FTSE TAIWAN INDEX 06/10/2022	USD	2.829.000,00	(358.626,96)
60	KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2022	KRW	2.961.312,64	(322.709,16)
			5.790.312,64	(681.336,12)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (850.034,49)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	100.108.545,49	94,05
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(850.034,49)	(0,80)
Bankguthaben	5.804.189,87	5,45
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.383.259,64	1,30
Nettovermögen Gesamt	106.445.960,51	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	269.525.622,02	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	3.655,86
	30.09.2021	USD	471.403.739,40		30.09.2021	CHF	4.777,63
	30.09.2020	USD	612.517.638,27		30.09.2020	CHF	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	178,60
					30.09.2021	EUR	233,92
					30.09.2020	EUR	248,35
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	7.720,18	Distribution O (USD)	30.09.2022	USD	3.290,84
	30.09.2021	USD	9.637,09		30.09.2021	USD	4.233,88
	30.09.2020	USD	9.803,11		30.09.2020	USD	4.453,23
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.760,28	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	240,18
	30.09.2021	EUR	6.043,96		30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	6.204,42		30.09.2020	EUR	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.737,11	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	3.278,18
	30.09.2021	USD	2.177,49		30.09.2021	USD	4.216,20
	30.09.2020	USD	2.224,27		30.09.2020	USD	4.434,33
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	SGD	12,43	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	178,30
	30.09.2021	SGD	15,58		30.09.2021	EUR	233,27
	30.09.2020	SGD	15,90		30.09.2020	EUR	247,65
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	1.769,61	Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	USD	184,36
	30.09.2021	USD	2.209,33		30.09.2021	USD	237,25
	30.09.2020	USD	2.247,86		30.09.2020	USD	249,04
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	200,24	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	254,00
	30.09.2021	CHF	254,56		30.09.2021	AUD	328,14
	30.09.2020	CHF	261,91		30.09.2020	AUD	343,82
Capitalisation U (USD)	30.09.2022	USD	4.386,38	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	3.334,13
	30.09.2021	USD	5.457,42		30.09.2021	USD	4.224,37
	30.09.2020	USD	5.533,18		30.09.2020	USD	-
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.777,69	Distribution U (Q) (USD)	30.09.2022	USD	3.866,79
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	USD	4.965,83
	30.09.2020	EUR	4.941,47		30.09.2020	USD	5.207,98
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	SGD	6.029,68	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	58,17
	30.09.2021	SGD	7.499,81		30.09.2021	USD	79,85
	30.09.2020	SGD	7.602,40		30.09.2020	USD	88,38
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.564,12	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	138,60
	30.09.2021	USD	1.970,43		30.09.2021	AUD	191,75
	30.09.2020	USD	2.022,80		30.09.2020	AUD	213,37
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	247,68	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	1.884,38
	30.09.2021	USD	315,17		30.09.2021	ZAR	2.600,62
	30.09.2020	USD	326,80		30.09.2020	ZAR	2.872,44
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	4.470,95	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	130,44
	30.09.2021	USD	5.541,02		30.09.2021	USD	181,24
	30.09.2020	USD	5.596,05		30.09.2020	USD	202,96
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	USD	4.060,38				
	30.09.2021	USD	5.213,81				
	30.09.2020	USD	5.467,95				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	154,47	Anzahl der Anteile	Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	1.090
	30.09.2021	AUD	216,44			30.09.2021	5.489
	30.09.2020	AUD	243,59			30.09.2020	10.181
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	1.666,43	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	40	
	30.09.2021	ZAR	2.354,08		30.09.2021	40	
	30.09.2020	ZAR	2.654,90		30.09.2020	-	
Anzahl der Anteile				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	20.106	
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		4.760	30.09.2021	30.510		
	30.09.2021		7.716	30.09.2020	42.179		
	30.09.2020		9.036				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		7.537	Distribution O (USD)	30.09.2022	689	
	30.09.2021		9.310		30.09.2021	688	
	30.09.2020		9.276		30.09.2020	734	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		6.090	Distribution P (EUR)	30.09.2022	27	
	30.09.2021		15.052		30.09.2021	-	
	30.09.2020		21.285		30.09.2020	-	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2022		62.195	Distribution P (USD)	30.09.2022	3.724	
	30.09.2021		113.340		30.09.2021	4.471	
	30.09.2020		86.919		30.09.2020	6.719	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022		514	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1.925	
	30.09.2021		785		30.09.2021	2.110	
	30.09.2020		611		30.09.2020	1.598	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		1.589	Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	6.906	
	30.09.2021		3.128		30.09.2021	7.036	
	30.09.2020		6.827		30.09.2020	8.828	
Capitalisation U (USD)	30.09.2022		9.350	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	442	
	30.09.2021		8.090		30.09.2021	442	
	30.09.2020		6.395		30.09.2020	819	
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		2.098	Distribution R (USD)	30.09.2022	5	
	30.09.2021		-		30.09.2021	17	
	30.09.2020		7		30.09.2020	-	
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30.09.2022		1.106	Distribution U (Q) (USD)	30.09.2022	1.100	
	30.09.2021		744		30.09.2021	2.226	
	30.09.2020		797		30.09.2020	1.558	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022		14.841	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	720.593	
	30.09.2021		18.264		30.09.2021	746.399	
	30.09.2020		25.082		30.09.2020	960.456	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022		10.710	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	96.298	
	30.09.2021		16.102		30.09.2021	105.672	
	30.09.2020		24.859		30.09.2020	139.082	
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022		1.472	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	39.733	
	30.09.2021		1.472		30.09.2021	29.234	
	30.09.2020		1.472		30.09.2020	41.696	

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	91.957
	30.09.2021	171.376
	30.09.2020	248.731
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	16.844
	30.09.2021	40.280
	30.09.2020	53.927
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	27.497
	30.09.2021	55.617
	30.09.2020	79.000

Dividende

Distribution I (Q) (USD)	11.08.2022	USD	31,83
Distribution I (Q) (USD)	12.05.2022	USD	31,06
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2022	USD	32,84
Distribution I (Q) (USD)	11.11.2021	USD	34,70
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11.08.2022	CHF	28,61
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	12.05.2022	CHF	28,06
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11.02.2022	CHF	29,74
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11.11.2021	CHF	31,55
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14.12.2021	EUR	6,90
Distribution O (USD)	14.12.2021	USD	134,25
Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	104,25
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14.12.2021	EUR	5,70
Distribution P (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,43
Distribution P (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,43
Distribution P (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,43
Distribution P (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,45
Distribution P (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,45
Distribution P (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,45
Distribution P (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,47
Distribution P (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,47

Distribution P (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,47
Distribution P (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,51
Distribution P (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,51
Distribution P (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,51
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	0,61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	0,59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,59
Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	60,60
Distribution U (Q) (USD)	11.08.2022	USD	33,68
Distribution U (Q) (USD)	12.05.2022	USD	33,21
Distribution U (Q) (USD)	11.02.2022	USD	35,22
Distribution U (Q) (USD)	11.11.2021	USD	37,15
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,37
Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,37
Distribution X (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,37
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,54

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,54	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	27,50
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,54	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,83
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,54	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,83
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,54	Distribution Y (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,83
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,54	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,88	Distribution Y (M) (USD)	03.05.2022	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,88	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,88	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	02.02.2022	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	18,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	18,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	18,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	16,60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	16,60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	16,60

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Distribution P (USD)	30.09.2022	1,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	27,50	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	27,50	Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	1,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	27,50	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	1,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	27,50	Distribution R (USD)	30.09.2022	0,90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	27,50	Distribution U (Q) (USD)	30.09.2022	0,55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	27,50	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	27,50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	27,50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	27,50	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	2,80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	2,81%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	2,82%
Laufende Kosten in %*				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(28,50%)
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,90%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,30%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2022		1,32%			
Capitalisation R (USD)	30.09.2022		0,90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		0,90%			
Capitalisation U (USD)	30.09.2022		0,55%			
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,57%			
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30.09.2022		0,57%			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022		1,80%			
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022		2,80%			
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022		0,16%			
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022		0,88%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		0,90%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,82%			
Distribution O (USD)	30.09.2022		0,60%			
Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,30%			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	248.381.281,95
Anleihen und andere Schuldtitel		248.381.281,95
Bankguthaben		18.455.499,11
Hinterlegte Sicherheiten		2.965.455,36
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	22.311.909,12
Vermögenswerte Gesamt		292.114.145,54
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(19.071.541,77)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.516.981,75)
Devisentermingeschäfte		(1.705.426,76)
Futures		(1.811.554,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		(22.588.523,52)
Nettovermögen am Ende des Jahres		269.525.622,02

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	17.729.218,09
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		17.437.775,26
Bankzinsen		195.393,29
Zinsen auf Swaps		14.555,55
Sonstige Erträge	11	81.493,99
Gesamtaufwendungen		(4.599.604,14)
Verwaltungsgebühren	5	(3.372.705,41)
Feste Servicegebühr	6	(1.108.972,29)
Overlay-Gebühren	7	(18.360,03)
Abonnementsteuer	10	(99.566,41)
Nettoergebnis der Anlagen		13.129.613,95
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	3.322.947,49
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(48.334.584,78)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.404.715,34
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(22.244.997,65)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		182.682,29
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(354.585,48)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(42.884.337,41)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		252.897,88
Ergebnis		(94.525.648,37)
Zeichnungen		125.030.270,66
Rücknahmen		(221.675.751,31)
Ausschüttung		(10.706.988,36)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		471.403.739,40
Nettovermögen am Ende des Jahres		269.525.622,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Indonesien					
Anleihen und andere Schuldtitel					Thailand					
Jungferinseln					Kaimaninseln					
750.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	711.196,39	0,26	1.262.000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	804.356,71	0,30	
1.000.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	983.003,26	0,36	1.900.000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	1.684.040,76	0,62	
1.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1.063.127,75	0,39	1.000.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.650% 20/09/2032	USD	939.081,57	0,35	
2.200.000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	1.761.479,43	0,65	2.000.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 15/01/2044 EMTN	USD	2.095.250,02	0,78	
1.350.000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1.357.648,41	0,50	2.000.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	2.284.953,46	0,85	
2.500.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2.364.417,90	0,88	3.950.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	4.800.217,87	1,78	
2.550.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2.566.114,06	0,95	1.500.000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	1.275.492,89	0,47	
1.150.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP	USD	1.086.619,43	0,40	400.000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	327.945,21	0,12	
420.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	418.434,78	0,16	7.450.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	6.833.680,20	2,54	
2.225.840	EASY TACTIC LTD 7.500% 11/07/2028	USD	246.283,85	0,09	2.000.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.250% 24/10/2042 EMTN	USD	1.518.664,38	0,56	
2.250.000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	1.893.056,81	0,70	22.563.683,07 8,37					
950.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	363.972,83	0,14	Thailand					
6.100.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	6.098.189,52	2,27	1.600.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	1.419.196,88	0,53	
2.000.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	1.992.889,00	0,74	200.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	162.230,63	0,06	
2.200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	1.578.088,53	0,59	2.450.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	2.811.100,67	1,04	
3.650.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3.403.737,53	1,26	1.150.000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.300% 18/03/2051 EMTN	USD	805.945,22	0,30	
1.700.000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	552.714,39	0,21	250.000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.400% 30/03/2032 EMTN	USD	214.241,83	0,08	
2.400.000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	1.836.000,00	0,68	200.000	GC TREASURY CENTER CO LTD 5.200% 30/03/2052 EMTN	USD	157.858,21	0,06	
2.200.000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	2.022.693,88	0,75	1.250.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	1.200.327,74	0,45	
1.700.000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	592.216,40	0,22	2.300.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	2.001.503,06	0,74	
1.000.000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	40.069,84	0,01	3.400.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	2.757.813,34	1,02	
1.000.000	SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL CO LTD 6.300% 12/11/2040	USD	1.013.204,31	0,38	850.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	827.409,15	0,31	
1.200.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	531.572,84	0,20	5.700.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5.112.313,70	1,90	
530.000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	517.143,06	0,19	1.640.000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048 EMTN	USD	1.301.167,26	0,48	
4.900.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4.689.673,53	1,74	3.700.000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	3.317.422,00	1,23	
				39.683.547,73	14,72					
Hongkong					Kaimaninseln					
500.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 22/04/2032 FRN EMTN	USD	451.079,16	0,17	2.000.000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	1.501.765,18	0,56	
500.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	465.529,17	0,17	900.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	178.870,43	0,07	
1.600.000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1.546.870,40	0,57	1.000.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	211.482,92	0,08	
1.750.000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	1.647.665,18	0,61	2.000.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	427.324,36	0,16	
5.100.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	5.090.577,95	1,89	1.150.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1.047.571,92	0,39	
2.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	1.758.694,72	0,65	1.500.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	98.559,86	0,04	
2.135.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	2.043.762,74	0,76	550.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	35.477,05	0,01	
900.000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	827.514,67	0,31	400.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	364.184,27	0,14	
3.350.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	2.976.503,61	1,10	400.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	389.426,21	0,14	
700.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	693.635,65	0,26	2.200.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2.091.803,27	0,78	
1.850.000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	1.754.349,95	0,65	1.900.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	291.467,79	0,11	
2.650.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	2.627.025,85	0,97	200.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	46.872,75	0,02	
1.700.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	1.695.815,71	0,63	1.600.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	313.951,10	0,12	
1.100.000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL LTD 4.100% 14/07/2051	USD	637.755,73	0,24	1.650.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.200% 06/02/2026	USD	463.641,93	0,17	
				24.216.780,49	8,98	1.000.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	282.909,73	0,10
						600.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	53.967,62	0,02
						1.600.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	143.932,98	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.200.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023	USD	378.370,73	0,13
1.000.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	910.181,19	0,34
2.328.000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	981.310,08	0,36
500.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	78.145,36	0,03
1.200.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	265.874,08	0,10
1.000.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	638.698,35	0,24
4.000.000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030 EMTN	USD	3.151.601,60	1,16
3.000.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050 EMTN	USD	1.805.660,07	0,67
1.925.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1.906.611,21	0,71
3.550.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	3.539.301,12	1,31
3.500.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	193.185,09	0,07
1.000.000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	40.944,36	0,02
			21.833.092,61	8,10
Australien				
2.800.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2.661.225,39	0,99
1.250.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	1.038.716,78	0,39
1.540.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1.306.326,61	0,48
500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	424.132,02	0,16
4.450.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	4.113.569,94	1,52
3.400.000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	2.672.717,56	0,99
1.600.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	1.453.673,14	0,54
3.000.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2.358.899,49	0,88
3.600.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3.065.187,46	1,13
			19.094.448,39	7,08
China				
3.400.000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	3.154.089,49	1,17
40.000.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.180% 05/04/2026	CNY	5.761.874,77	2,13
5.310.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5.301.381,50	1,97
2.640.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	2.585.963,93	0,96
			16.803.309,69	6,23
Südkorea				
4.800.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4.718.024,59	1,75
1.000.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	851.770,86	0,32
5.000.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4.966.609,65	1,84
400.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	387.045,87	0,14
2.500.000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	2.261.766,98	0,84
4.100.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	3.419.606,31	1,27
			16.604.824,26	6,16
Japan				
2.950.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2.362.188,87	0,88
4.700.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4.655.298,16	1,72
1.950.000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1.871.443,84	0,69
1.000.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 10/07/2031 FRN	USD	757.214,75	0,28
2.200.000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	1.722.585,35	0,64
1.750.000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	1.370.950,86	0,51
1.300.000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	1.065.610,62	0,40
2.300.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.040% 16/07/2029	USD	1.932.699,94	0,72
			15.737.992,39	5,84
Singapur				
774.000	CONTINUUM ENERGY LEVANER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	631.866,67	0,23

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.050.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP GMTN	USD	1.871.259,86	0,69
1.400.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1.315.240,91	0,49
24.997	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 30/06/2025	USD	10.873,70	0,00
1.552.691	JGC VENTURES PTE LTD 3.000% 30/06/2025	USD	700.908,54	0,26
1.621.080	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	1.307.381,84	0,49
1.150.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	757.783,04	0,28
22.937	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	9.862,91	0,00
2.069.538	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	891.483,44	0,34
1.700.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/06/2032 FRN	USD	1.614.771,67	0,60
2.050.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 07/10/2032 FRN EMTN	USD	1.874.653,37	0,70
			10.986.085,95	4,08
Indien				
1.600.000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI 3.867% 22/07/2031	USD	1.135.495,62	0,42
917.500	ADANI RENEWABLE ENERGY RJ LTD/KODANGAL SOLAR PARKS PVT LTD/WARDHA SOLAR MAHARASH 4.625% 15/10/2039 E	USD	606.518,48	0,23
1.006.250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	798.510,25	0,30
400.000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	322.231,99	0,12
400.000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	390.361,71	0,14
1.518.000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	1.199.039,54	0,44
2.600.000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	1.818.794,09	0,68
1.000.000	POWER FINANCE CORP LTD 3.750% 06/12/2027 EMTN	USD	891.180,10	0,33
1.400.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1.543.755,08	0,57
1.000.000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	901.560,33	0,33
1.200.000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	1.068.395,02	0,40
			10.675.842,21	3,96
Mauritius				
1.200.000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	1.012.877,26	0,38
2.101.000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	1.639.735,87	0,61
800.000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	732.488,77	0,27
2.700.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	2.133.449,55	0,79
			5.518.551,45	2,05
Philippinen				
400.000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	314.286,46	0,12
3.950.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	2.821.131,32	1,04
2.500.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2.234.936,10	0,83
			5.370.353,88	1,99
Bermuda				
1.650.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1.250.677,25	0,46
442.857	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023 EMTN	USD	432.851,96	0,16
3.210.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3.207.421,50	1,19
			4.890.950,71	1,81
Niederlande				
1.910.000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	1.544.164,83	0,57
3.600.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	2.551.254,48	0,96
			4.095.419,31	1,53
Insel Man				
3.850.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	3.221.983,96	1,20
			3.221.983,96	1,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Vereinigte Staaten				
1.900.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	1.360.106,24	0,51
1.500.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	1.143.906,15	0,42
			2.504.012,39	0,93
Kanada				
1.100.000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1.141.379,97	0,42
			1.141.379,97	0,42
Malaysia				
950.000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025 EMTN	USD	907.296,57	0,34
			907.296,57	0,34
Sri Lanka				
1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	255.582,42	0,09
750.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	187.574,81	0,07
			443.157,23	0,16
			248.381.241,95	92,15
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Bermuda				
400.000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40,00	0,00
			40,00	0,00
			40,00	0,00
Wertpapierbestand Gesamt			248.381.281,95	92,15

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
4.398.579,96	USD	4.380.000,00	EUR 30/11/2022	4.398.579,96	90,219,37
1.194.343,02	USD	20.875.492,29	ZAR 19/10/2022	1.194.343,02	34,431,39
568.390,37	USD	854.944,29	AUD 19/10/2022	568.390,37	18,611,36
223.090,58	ZAR	12.371,58	USD 04/10/2022	12.371,58	41,31
15.690,03	USD	15.383,42	CHF 19/10/2022	15.690,03	39,30
860,04	USD	15.425,98	ZAR 03/10/2022	860,04	1,73
201,77	USD	311,59	AUD 04/10/2022	201,77	1,43
208,41	USD	299,99	SGD 03/10/2022	208,41	(0,66)
70.795,57	ZAR	3.947,07	USD 03/10/2022	3.947,07	(7,96)
8.485,65	USD	8.688,53	EUR 04/10/2022	8.485,65	(26,07)
25.295,62	AUD	16.380,18	USD 04/10/2022	16.380,18	(116,36)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
140.075,76	USD	201.360,29	SGD 19/10/2022	140.075,76	(274,63)
482.861,17	CHF	492.016,11	USD 19/10/2022	492.016,11	(764,36)
1.978.328,94	USD	2.022.390,00	EUR 19/10/2022	1.978.328,94	(4.983,86)
755.000,00	EUR	757.352,40	USD 30/11/2022	757.352,40	(14.701,20)
7.699.097,76	SGD	5.491.183,84	USD 19/10/2022	5.491.183,84	(124.825,82)
143.367.086,25	ZAR	8.259.682,07	USD 19/10/2022	8.259.682,07	(293.730,92)
17.266.412,14	AUD	11.716.674,55	USD 19/10/2022	11.716.674,55	(613.365,22)
50.113.346,54	EUR	49.941.017,38	USD 19/10/2022	49.941.017,38	(795.975,59)
			84.995.789,13	(1.705.426,76)	
Zins-Futures					
(26)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3.286.562,50	259.796,88	
75	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	10.275.000,00	(895.036,76)	
4	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	448.250,00	(21.843,75)	
(62)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	7.346.031,25	211.859,38	
250	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	51.347.656,50	(800.968,50)	
153	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	16.448.695,39	(565.362,24)	
			89.152.195,64	(1.811.554,99)	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(3.516.981,75)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	248.381.281,95	92,15
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(3.516.981,75)	(1,30)
Bankguthaben	18.455.499,11	6,85
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6.205.822,71	2,30
Nettovermögen Gesamt	269.525.622,02	100,00

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	99.357.484,98
	30.09.2021	USD	249.371.883,08
	30.09.2020	USD	235.556.943,34
Nettoinventarwert pro Anteil**			
	30.09.2022	USD	4.287,81
	30.09.2021	USD	6.611,71
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	6.759,30
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.364,43
	30.09.2021	EUR	5.281,96
	30.09.2020	EUR	5.452,60
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	173,40
	30.09.2021	USD	268,50
	30.09.2020	USD	275,65
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	179,89
	30.09.2021	EUR	283,51
	30.09.2020	EUR	293,79
Capitalisation U (USD)	30.09.2022	USD	3.179,34
	30.09.2021	USD	4.886,10
	30.09.2020	USD	4.978,54
Distribution I (M) (USD)	30.09.2022	USD	2.527,96
	30.09.2021	USD	4.304,09
	30.09.2020	USD	4.725,70
Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	USD	123,08
	30.09.2021	USD	209,26
	30.09.2020	USD	229,75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	169,49
	30.09.2021	AUD	290,19
	30.09.2020	AUD	319,79
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	120,74
	30.09.2021	EUR	208,83
	30.09.2020	EUR	232,09
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	SGD	171,70
	30.09.2021	SGD	291,60
	30.09.2020	SGD	320,04
Distribution U (M) (USD)	30.09.2022	USD	2.534,51
	30.09.2021	USD	4.320,64
	30.09.2020	USD	4.743,96
Anzahl der Anteile			
	30.09.2022		12.722
	30.09.2021		21.431
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		15.300

Anzahl der Anteile			
	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	4.172
		30.09.2021	4.476
		30.09.2020	4.592
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	50.895	
	30.09.2021	95.252	
	30.09.2020	47.724	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	54	
	30.09.2021	905	
	30.09.2020	1.923	
Capitalisation U (USD)	30.09.2022	13	
	30.09.2021	41	
	30.09.2020	868	
Distribution I (M) (USD)	30.09.2022	754	
	30.09.2021	1.755	
	30.09.2020	1.874	
Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	61.247	
	30.09.2021	96.148	
	30.09.2020	152.686	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	24.457	
	30.09.2021	27.135	
	30.09.2020	47.073	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	21.246	
	30.09.2021	17.764	
	30.09.2020	22.317	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	52.414	
	30.09.2021	62.704	
	30.09.2020	77.206	
Distribution U (M) (USD)	30.09.2022	507	
	30.09.2021	712	
	30.09.2020	1.210	
Dividende			
	Distribution I (M) (USD)	02.09.2022	USD 26,06
	Distribution I (M) (USD)	02.08.2022	USD 26,06
	Distribution I (M) (USD)	04.07.2022	USD 26,06
	Distribution I (M) (USD)	02.06.2022	USD 26,87
	Distribution I (M) (USD)	03.05.2022	USD 26,87
Distribution I (M) (USD)	04.04.2022	USD 26,87	

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution I (M) (USD)	02.03.2022	USD	28,08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,85
Distribution I (M) (USD)	02.02.2022	USD	28,08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,85
Distribution I (M) (USD)	04.01.2022	USD	28,08	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.09.2022	EUR	1,19
Distribution I (M) (USD)	02.12.2021	USD	29,17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.08.2022	EUR	1,19
Distribution I (M) (USD)	02.11.2021	USD	29,17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.07.2022	EUR	1,19
Distribution I (M) (USD)	04.10.2021	USD	29,17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.06.2022	EUR	1,23
Distribution P (M) (USD)	02.09.2022	USD	1,20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.05.2022	EUR	1,23
Distribution P (M) (USD)	02.08.2022	USD	1,20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.04.2022	EUR	1,23
Distribution P (M) (USD)	04.07.2022	USD	1,20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.03.2022	EUR	1,28
Distribution P (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.02.2022	EUR	1,28
Distribution P (M) (USD)	03.05.2022	USD	1,23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.01.2022	EUR	1,28
Distribution P (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.12.2021	EUR	1,34
Distribution P (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,29	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.11.2021	EUR	1,34
Distribution P (M) (USD)	02.02.2022	USD	1,29	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.10.2021	EUR	1,34
Distribution P (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,29	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.09.2022	SGD	1,66
Distribution P (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.08.2022	SGD	1,66
Distribution P (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.07.2022	SGD	1,66
Distribution P (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.06.2022	SGD	1,71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.05.2022	SGD	1,71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.04.2022	SGD	1,71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	1,66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.03.2022	SGD	1,79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.02.2022	SGD	1,79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.01.2022	SGD	1,79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.12.2021	SGD	1,86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.11.2021	SGD	1,86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.10.2021	SGD	1,86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,78	Distribution U (M) (USD)	02.09.2022	USD	27,31
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,85	Distribution U (M) (USD)	02.08.2022	USD	27,31

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution U (M) (USD)	04.07.2022	USD	27,31
Distribution U (M) (USD)	02.06.2022	USD	28,21
Distribution U (M) (USD)	03.05.2022	USD	28,21
Distribution U (M) (USD)	04.04.2022	USD	28,21
Distribution U (M) (USD)	02.03.2022	USD	29,49
Distribution U (M) (USD)	02.02.2022	USD	29,49
Distribution U (M) (USD)	04.01.2022	USD	29,49
Distribution U (M) (USD)	02.12.2021	USD	30,60
Distribution U (M) (USD)	02.11.2021	USD	30,60
Distribution U (M) (USD)	04.10.2021	USD	30,60
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,90%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,32%
Capitalisation U (USD)	30.09.2022		0,55%
Distribution I (M) (USD)	30.09.2022		0,88%
Distribution P (M) (USD)	30.09.2022		1,30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30.09.2022		1,32%
Distribution U (M) (USD)	30.09.2022		0,55%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		2,28%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	94.040.538,99
Anleihen und andere Schuldtitel		94.040.538,99
Bankguthaben		2.780.258,69
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	4.199.556,30
Vermögenswerte Gesamt		101.020.353,98
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.050.691,86)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(612.177,14)
Devisentermingeschäfte		(612.177,14)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.662.869,00)
Nettovermögen am Ende des Jahres		99.357.484,98

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	12.247.169,72
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		12.090.689,81
Bankzinsen		20.014,12
Sonstige Erträge	11	136.465,79
Gesamtaufwendungen		(1.627.527,77)
Verwaltungsgebühren	5	(1.291.112,19)
Feste Servicegebühr	6	(293.118,05)
Overlay-Gebühren	7	(7.887,10)
Abonnementsteuer	10	(34.439,65)
Bankzinsen		(970,78)
Nettoergebnis der Anlagen		10.619.641,95
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	940.781,66
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(44.689.850,34)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		360.318,75
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.516.628,43)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		50.032,49
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(26.222,11)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(38.743.445,77)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		381.175,10
Ergebnis		(76.624.196,70)
Zeichnungen		31.891.585,87
Rücknahmen		(101.630.423,78)
Ausschüttung		(3.651.363,49)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		249.371.883,08
Nettovermögen am Ende des Jahres		99.357.484,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
550.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	362.417,97	0,36
900.000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	785.562,83	0,79
2.900.000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	2.623.836,07	2,64
26.037	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	11.195,91	0,01
2.349.205	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	1.011.954,05	1,02
			9.632.260,26	9,69
Thailand				
1.800.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	1.596.596,49	1,61
3.000.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2.667.932,31	2,69
1.900.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1.541.130,98	1,55
1.800.000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1.613.880,97	1,62
			7.419.540,75	7,47
Indonesien				
662.000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.000% 02/05/2024	USD	507.763,43	0,51
1.787.000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	1.138.974,20	1,14
550.000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	467.680,72	0,47
600.000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	491.917,82	0,50
			2.606.336,17	2,62
Bermuda				
1.650.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1.250.677,25	1,26
1.128.571	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023 EMTN	USD	1.103.074,37	1,11
			2.353.751,62	2,37
Australien				
2.700.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2.123.009,54	2,14
			2.123.009,54	2,14
Hongkong				
250.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 22/04/2032 FRN EMTN	USD	225.539,58	0,23
1.750.000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	1.647.665,18	1,66
			1.873.204,76	1,89
Philippinen				
550.000	PETRON CORP FRN PERP	USD	514.902,96	0,51
500.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	453.022,72	0,46
400.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	357.589,78	0,36
500.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	455.095,36	0,46
			1.780.610,82	1,79
Japan				
1.050.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	840.779,09	0,84
1.000.000	SOFTBANK GROUP CORP 4.000% 06/07/2026	USD	841.015,03	0,85
			1.681.794,12	1,69
Südkorea				
560.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	556.260,28	0,56
200.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	193.522,93	0,19
800.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	667.240,26	0,68
			1.417.023,47	1,43

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Vereinigtes Königreich				
1.500.000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1.251.160,88	1,26
			1.251.160,88	1,26
Vereinigte Staaten				
900.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	644.260,85	0,65
600.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	457.562,46	0,46
			1.101.823,31	1,11
Niederlande				
286.500	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	231.624,72	0,23
900.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	637.813,62	0,65
			869.438,34	0,88
			94.040.538,99	94,65

Wertpapierbestand Gesamt

94.040.538,99 94,65

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
507.142,21 USD	505.000,00 EUR	30/11/2022	507.142,21	10.402,02
748.051,64 USD	1.062.659,05 SGD	19/10/2022	748.051,64	7.366,29
250.356,55 USD	378.913,33 AUD	19/10/2022	250.356,55	6.693,19
1.658.965,28 USD	1.690.021,15 EUR	19/10/2022	1.658.965,28	1.599,20
480.000,00 EUR	481.059,02 USD	30/11/2022	481.059,02	(8.909,92)
4.623.604,97 AUD	3.137.399,80 USD	19/10/2022	3.137.399,80	(164.152,33)
10.276.694,09 SGD	7.329.417,75 USD	19/10/2022	7.329.417,75	(166.445,99)
18.677.550,19 EUR	18.615.386,70 USD	19/10/2022	18.615.386,70	(298.729,60)
			32.727.778,95	(612.177,14)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(612.177,14)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	94.040.538,99	94,65
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(612.177,14)	(0,62)
Bankguthaben	2.780.258,69	2,80
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.148.864,44	3,17
Nettovermögen Gesamt	99.357.484,98	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2022	USD	39.951.330,69	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	-	
	30.09.2021	USD	53.153.855,59		30.09.2021	67	
	30.09.2020	USD	38.135.412,45		30.09.2020	63	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	30.09.2022	44	
					30.09.2021	91	
					30.09.2020	99	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	2.571	
	30.09.2021	EUR	10.830,93		30.09.2021	777	
	30.09.2020	EUR	7.306,17		30.09.2020	149	
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	865,18	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	12.700	
	30.09.2021	USD	1.089,63		30.09.2021	14.486	
	30.09.2020	USD	743,66		30.09.2020	15.343	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	320,03	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	42.405	
	30.09.2021	EUR	344,12		30.09.2021	46.522	
	30.09.2020	EUR	234,44		30.09.2020	58.255	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	730,24	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	817	
	30.09.2021	USD	928,85		30.09.2021	929	
	30.09.2020	USD	640,28		30.09.2020	1.358	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	229,81	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	2.520	
	30.09.2021	EUR	279,99		30.09.2021	2.943	
	30.09.2020	EUR	195,72		30.09.2020	3.860	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	222,79	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	4.188	
	30.09.2021	USD	281,26		30.09.2021	2.784	
	30.09.2020	USD	192,43		30.09.2020	1.732	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	225,19	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	14.341	
	30.09.2021	EUR	272,14		30.09.2021	11.647	
	30.09.2020	EUR	188,68		30.09.2020	8.229	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	1.269,41	Distribution P (USD)	30.09.2022	1.063	
	30.09.2021	EUR	1.371,69		30.09.2021	1.313	
	30.09.2020	EUR	939,19		30.09.2020	1.420	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	656,59	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	2.434	
	30.09.2021	USD	839,28		30.09.2021	2.837	
	30.09.2020	USD	581,37		30.09.2020	3.364	
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	2.754,36	Distribution R (USD)	30.09.2022	238	
	30.09.2021	USD	3.518,12		30.09.2021	238	
	30.09.2020	USD	2.445,16		30.09.2020	1.231	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	816,38	Dividende			
	30.09.2021	EUR	998,52	Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	14,95
	30.09.2020	EUR	703,75	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14.12.2021	EUR	4,15
Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	209,13	Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	2,95
	30.09.2021	USD	266,90				
	30.09.2020	USD	185,39				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	72,19%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	39.395.379,15
Aktien		39.395.379,15
Bankguthaben		347.245,65
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	876.992,98
Vermögenswerte Gesamt		40.619.617,78
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(583.290,45)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(84.996,64)
Devisentermingeschäfte		(84.996,64)
Verbindlichkeiten Gesamt		(668.287,09)
Nettovermögen am Ende des Jahres		39.951.330,69

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.438.040,41
Dividenden		1.432.293,97
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.146,30
Bankzinsen		1.432,11
Sonstige Erträge	11	3.168,03
Gesamtaufwendungen		(1.016.718,59)
Verwaltungsgebühren	5	(858.569,95)
Feste Servicegebühr	6	(129.739,43)
Overlay-Gebühren	7	(3.500,01)
Abonnementsteuer	10	(24.909,20)
Nettoergebnis der Anlagen		421.321,82
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	4.661.374,36
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(3.758.369,84)
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.185.695,74)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		272.708,48
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(320.402,54)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(13.085.589,43)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		206.710,51
Ergebnis		(13.787.942,38)
Zeichnungen		26.380.962,84
Rücknahmen		(25.763.428,51)
Ausschüttung		(32.116,85)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		53.153.855,59
Nettovermögen am Ende des Jahres		39.951.330,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
6.084	AMERICAN EXPRESS CO	USD	820.792,44	2,05
1.361	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	167.307,73	0,42
1.294	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	326.023,30	0,82
400	AMERIS BANCORP	USD	17.884,00	0,04
20.725	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	355.641,00	0,89
61.544	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.858.628,80	4,64
400	BANK OF HAWAII CORP	USD	30.448,00	0,08
18.900	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	728.028,00	1,82
8.779	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2.344.168,58	5,87
2.400	BLACKSTONE INC	USD	200.880,00	0,50
800	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	18.672,00	0,05
300	BOK FINANCIAL CORP	USD	26.658,00	0,07
4.735	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	436.424,95	1,09
17.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	584.120,00	1,46
1.970	CME GROUP INC - A	USD	348.946,10	0,87
8.900	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	234.515,00	0,59
1.525	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	55.205,00	0,14
1.800	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	41.220,00	0,10
5.429	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	490.510,15	1,23
27.319	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.854.835,50	7,15
7.300	KEYCORP	USD	116.946,00	0,29
13.212	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1.972.419,48	4,94
900	METLIFE INC	USD	54.702,00	0,14
2.200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	28.204,00	0,07
5.774	MOODY'S CORP	USD	1.403.717,14	3,51
12.300	MORGAN STANLEY	USD	971.823,00	2,43
549	MSCI INC - A	USD	231.562,71	0,58
1.900	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	USD	16.207,00	0,04
8.765	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.309.666,30	3,28
225	PRIMERICA INC	USD	27.776,25	0,07
14.085	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.636.817,85	4,10
2.000	RADIAN GROUP INC	USD	38.580,00	0,10
5.723	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	565.546,86	1,42
18.400	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	369.288,00	0,92
1.600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	29.152,00	0,07
1.100	UNUM GROUP	USD	42.680,00	0,11
4.807	US BANCORP	USD	193.818,24	0,49
700	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	31.640,00	0,08
1.400	WELLS FARGO & CO	USD	56.308,00	0,14
342	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	22.483,08	0,06
500	ZIONS BANCORPORATION	USD	25.430,00	0,06
			21.085.676,46	52,78
Kanada				
5.564	BANK OF MONTREAL	CAD	490.253,98	1,23
4.100	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	196.040,90	0,49
7.100	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	291.998,84	0,73
9.400	GREAT-WEST LIFE CO INC - B	CAD	204.001,31	0,51
4.900	IGM FINANCIAL INC	CAD	122.745,17	0,31
6.800	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	428.473,49	1,07
3.010	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	272.445,47	0,68
30.632	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1.888.681,66	4,73
			3.894.640,82	9,75

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Australien				
58.990	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	864.749,70	2,16
4.600	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	268.251,58	0,67
162.600	MEDIBANK PVT LTD	AUD	362.766,52	0,92
56.600	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1.048.423,79	2,62
			2.544.191,59	6,37
Japan				
77.300	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	302.481,74	0,76
26.500	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	175.336,28	0,44
93.000	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	307.376,42	0,77
12.900	ORIX CORP	JPY	180.784,48	0,45
57.900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1.026.035,44	2,57
			1.992.014,36	4,99
Vereinigtes Königreich				
81.100	ABRDN PLC	GBP	125.929,91	0,32
361.700	BARCLAYS PLC	GBP	582.633,90	1,45
6.000	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	31.529,06	0,08
211.707	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	511.651,24	1,27
62.200	M&G PLC	GBP	115.642,09	0,29
95.200	NATWEST GROUP PLC	GBP	240.067,90	0,60
27.200	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	159.954,18	0,40
15.300	3I GROUP PLC	GBP	186.677,73	0,47
			1.954.086,01	4,88
Schweiz				
472	CHUBB LTD	USD	85.847,36	0,21
500	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	22.098,04	0,06
53.000	UBS GROUP AG - REG	CHF	779.451,36	1,96
300	VONTOBEL HOLDING AG - REG	CHF	16.276,35	0,04
1.129	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	453.091,19	1,13
			1.356.764,30	3,40
Hongkong				
22.400	AIA GROUP LTD	HKD	186.764,16	0,47
25.200	BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	27.608,00	0,07
52.500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	174.890,76	0,44
44.300	HANG SENG BANK LTD	HKD	672.691,37	1,68
			1.061.954,29	2,66
Deutschland				
4.710	ALLIANZ SE - REG	EUR	746.569,70	1,86
522	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	86.039,23	0,22
372	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	90.196,37	0,23
			922.805,30	2,31
Frankreich				
25.300	AXA SA	EUR	557.046,12	1,39
41.100	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	336.764,87	0,85
			893.810,99	2,24
Schweden				
16.400	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	333.541,79	0,83
9.900	INVESTRAB AB - B	SEK	145.928,54	0,37
28.500	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	235.293,53	0,59
1.900	SWEDBANK AB - A	SEK	25.142,15	0,06
			739.906,01	1,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Singapur				
23.300	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	542.189,00	1,36
10.506	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	191.537,36	0,48
			733.726,36	1,84
Niederlande				
7.600	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	68.705,60	0,17
25.700	AEGON NV	EUR	103.276,07	0,26
3.000	EXOR NV	EUR	182.508,79	0,46
14.500	ING GROEP NV	EUR	125.827,22	0,31
			480.317,68	1,20
Bermuda				
3.100	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	141.174,00	0,35
54	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	CAD	2.221,23	0,01
507	EVEREST RE GROUP LTD	USD	133.057,08	0,33
12.100	INVESCO LTD	USD	165.770,00	0,42
			442.222,31	1,11
Belgien				
2.500	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	176.043,10	0,44
4.300	KBC GROUP NV	EUR	204.980,00	0,51
			381.023,10	0,95
Italien				
6.300	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	86.528,56	0,22
900	BANCA GENERALI SPA	EUR	25.216,19	0,06
30.800	POSTE ITALIANE SPA	EUR	235.049,38	0,59
			346.794,13	0,87
Spanien				
98.600	BANCO SANTANDER SA	EUR	231.582,89	0,58
1.200	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	30.153,63	0,08
			261.736,52	0,66
Irland				
711	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	142.868,34	0,36
			142.868,34	0,36
Israel				
7.000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	60.257,80	0,15
			60.257,80	0,15
Norwegen				
1.000	DNB BANK ASA	NOK	15.861,80	0,04
3.200	STOREBRAND ASA	NOK	22.158,99	0,06
			38.020,79	0,10
Dänemark				
2.700	DANSKE BANK AS	DKK	33.737,99	0,08
			33.737,99	0,08
Puerto Rico				
400	POPULAR INC	USD	28.824,00	0,06
			28.824,00	0,06
			39.395.379,15	98,61
Wertpapierbestand Gesamt			39.395.379,15	98,61

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
895.520,72	EUR	1.314.540,38	AUD	19/10/2022	900.231,38	32.891,13
1.421.355,02	EUR	1.873.642,85	CAD	19/10/2022	1.429.811,77	30.355,30
658.962,23	EUR	91.732.415,00	JPY	19/10/2022	662.619,45	11.581,16
756.367,54	EUR	654.415,99	GBP	19/10/2022	760.277,33	10.987,94
246.415,86	EUR	2.645.222,84	SEK	19/10/2022	247.689,71	3.132,60
142.646,57	GBP	161.401,12	EUR	19/10/2022	158.036,74	1.006,25
30.723,41	EUR	103.686,13	ILS	19/10/2022	30.893,92	938,64
13.478,67	EUR	135.177,15	NOK	19/10/2022	13.553,48	813,02
234.190,57	EUR	328.363,26	SGD	19/10/2022	235.490,33	792,58
281.124,14	HKD	36.329,67	EUR	19/10/2022	35.813,82	198,34
53.671,26	CHF	55.589,99	EUR	19/10/2022	54.604,23	88,03
22.184,46	EUR	164.957,72	DKK	19/10/2022	22.307,58	(1,36)
11.895,10	NOK	1.134,27	EUR	19/10/2022	1.100,96	(20,74)
4.357,25	ILS	1.274,24	EUR	19/10/2022	1.258,81	(22,91)
129.820,13	SEK	12.077,01	EUR	19/10/2022	12.012,65	(137,66)
69.902,81	AUD	47.175,98	EUR	19/10/2022	46.992,17	(1.312,84)
633.382,70	USD	647.893,92	EUR	19/10/2022	633.382,70	(1.992,43)
207.137,79	CAD	156.976,57	EUR	19/10/2022	154.350,61	(3.199,74)
448.996,62	EUR	438.826,73	CHF	19/10/2022	451.652,98	(6.131,15)
365.986,05	EUR	2.872.445,83	HKD	19/10/2022	367.707,47	(7.145,80)
7.520.101,77	EUR	7.532.613,16	USD	19/10/2022	7.532.613,16	(157.817,00)
					13.752.401,25	(84.996,64)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						(84.996,64)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	39.395.379,15	98,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(84.996,64)	(0,21)
Bankguthaben	347.245,65	0,87
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	293.702,53	0,73
Nettovermögen Gesamt	39.951.330,69	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	17.363.154,20
	30.09.2021	EUR	26.530.454,62
	30.09.2020	EUR	31.352.167,76
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.254,43
	30.09.2021	EUR	1.575,86
	30.09.2020	EUR	1.647,35
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	1.268,47
	30.09.2021	EUR	1.589,69
	30.09.2020	EUR	1.657,83
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.683,50
	30.09.2021	EUR	2.114,88
	30.09.2020	EUR	2.210,81
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	1.702,48
	30.09.2021	EUR	2.133,40
	30.09.2020	EUR	2.224,84
Anzahl der Anteile			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		8.528
	30.09.2021		10.163
	30.09.2020		11.527
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		440
	30.09.2021		482
	30.09.2020		383
Distribution P (EUR)	30.09.2022		3.486
	30.09.2021		4.302
	30.09.2020		4.996
Distribution R (EUR)	30.09.2022		140
	30.09.2021		305
	30.09.2020		307
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		0,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		0,56%
Distribution P (EUR)	30.09.2022		0,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2022		0,56%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		13,70%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	16.661.480,88
Anleihen und andere Schuldtitel		16.661.480,88
Bankguthaben		352.797,02
Hinterlegte Sicherheiten		68.267,00
Sonstige Vermögenswerte	4	465.342,33
Vermögenswerte Gesamt		17.547.887,23
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(152.824,37)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(31.908,66)
Futures		(31.908,66)
Verbindlichkeiten Gesamt		(184.733,03)
Nettovermögen am Ende des Jahres		17.363.154,20

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	303.498,20
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		303.498,20
Gesamtaufwendungen		(176.403,93)
Verwaltungsgebühren	5	(130.228,93)
Feste Servicegebühr	6	(33.233,21)
Abonnementsteuer	10	(10.355,96)
Bankzinsen		(2.585,83)
Nettoergebnis der Anlagen		127.094,27
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	461.985,02
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(137.697,16)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		22.140,94
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(86.916,85)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.120.997,65)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(31.908,66)
Ergebnis		(4.766.300,09)
Zeichnungen		397.740,33
Rücknahmen		(4.798.740,66)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		26.530.454,62
Nettovermögen am Ende des Jahres		17.363.154,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen regelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Belgien				
430.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	383.002,73	2,21
210.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2031	EUR	165.709,74	0,95
820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	685.271,59	3,95
600.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	590.571,16	3,40
550.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.350% 22/06/2032	EUR	437.587,61	2,52
90.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	57.279,51	0,33
210.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	90.873,89	0,52
1.100.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1.067.783,73	6,14
640.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	599.411,24	3,45
700.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	642.878,87	3,70
890.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	806.476,50	4,64
830.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	798.398,42	4,60
1.063.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	934.367,31	5,38
219.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	189.635,54	1,09
370.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	247.291,04	1,42
424.618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	343.423,67	1,98
570.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	426.331,14	2,46
525.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	390.162,14	2,25
546.794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	466.755,27	2,69
400.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	327.480,99	1,89
360.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	303.744,63	1,75
930.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	942.444,55	5,43
600.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	605.167,03	3,49
460.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	505.453,63	2,91
586.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	649.999,35	3,74
950.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1.084.664,31	6,25
610.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	659.493,92	3,80
880.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	1.058.666,14	6,10
1.030.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	1.201.155,23	6,92
			16.661.480,88	95,96
			16.661.480,88	95,96
Wertpapierbestand Gesamt			16.661.480,88	95,96

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
6	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	830.940,00	(31.908,66)
			830.940,00	(31.908,66)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(31.908,66)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	16.661.480,88	95,96
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(31.908,66)	(0,18)
Bankguthaben	352.797,02	2,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	380.784,96	2,19
Nettovermögen Gesamt	17.363.154,20	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	211.897.837,24	Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	54,71
	30.09.2021	EUR	218.692.695,21		30.09.2021	EUR	64,36
	30.09.2020	EUR	76.484.270,81		30.09.2020	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	314,74
					30.09.2021	EUR	373,58
					30.09.2020	EUR	291,27
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	8.139,24	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	4.513,27
	30.09.2021	EUR	9.565,91		30.09.2021	USD	6.337,56
	30.09.2020	EUR	7.385,05		30.09.2020	USD	4.999,73
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	1.399,84	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	1.582,11
	30.09.2021	USD	1.946,28		30.09.2021	EUR	2.062,52
	30.09.2020	USD	1.520,19		30.09.2020	EUR	1.650,17
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	313,33	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	321,46
	30.09.2021	EUR	371,92		30.09.2021	EUR	378,70
	30.09.2020	EUR	289,98		30.09.2020	EUR	293,06
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.180,86	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	236,24
	30.09.2021	USD	1.658,17		30.09.2021	USD	329,24
	30.09.2020	USD	1.308,16		30.09.2020	USD	257,80
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	508,26	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	662,97				
	30.09.2020	EUR	530,18				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	321,47	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		1.042
	30.09.2021	EUR	378,72		30.09.2021		647
	30.09.2020	EUR	293,08		30.09.2020		201
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	246,41	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		107
	30.09.2021	USD	343,43		30.09.2021		224
	30.09.2020	USD	268,92		30.09.2020		357
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	263,86	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		56.800
	30.09.2021	EUR	341,00		30.09.2021		66.233
	30.09.2020	EUR	270,72		30.09.2020		76.997
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	1.778,66	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		9.430
	30.09.2021	EUR	2.121,64		30.09.2021		13.051
	30.09.2020	EUR	1.662,41		30.09.2020		10.973
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	100.051,88	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022		6.332
	30.09.2021	HUF	101.340,90		30.09.2021		6.674
	30.09.2020	HUF	80.295,43		30.09.2020		8.012
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.060,72	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		1.508
	30.09.2021	USD	1.496,80		30.09.2021		1.675
	30.09.2020	USD	1.186,59		30.09.2020		1.330
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	8.508,87	Capitalisation R (USD)	30.09.2022		4.539
	30.09.2021	CZK	9.713,63		30.09.2021		3.093
	30.09.2020	CZK	7.585,91		30.09.2020		1.252
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	257,18	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022		5.264
	30.09.2021	USD	366,60		30.09.2021		3.237
	30.09.2020	USD	293,60		30.09.2020		522

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

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

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

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

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

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

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Laufende Kosten in %*		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	5.671	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2021	5.534	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2020	2.589	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	3.957	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2021	2.280	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
	30.09.2020	281	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	35.268	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2021	25.411	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%
	30.09.2020	13.606	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	87.172	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	2,30%
	30.09.2021	56.300	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
	30.09.2020	11.073	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,32%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	159.305	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	3,30%
	30.09.2021	110.689	Distribution N (EUR)	30.09.2022	0,83%
	30.09.2020	10.610	Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Distribution N (EUR)	30.09.2022	709.160	Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2021	753.495	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
	30.09.2020	-	Distribution R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	16.561	Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2021	20.387	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(56,40%)
	30.09.2020	26.399			
Distribution P (USD)	30.09.2022	381			
	30.09.2021	460			
	30.09.2020	487			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	367			
	30.09.2021	397			
	30.09.2020	465			
Distribution R (EUR)	30.09.2022	284			
	30.09.2021	744			
	30.09.2020	788			
Distribution R (USD)	30.09.2022	877			
	30.09.2021	772			
	30.09.2020	1.126			
Dividende					
Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	0,05		

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

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

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

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

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

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

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	210.278.948,13
Aktien		210.278.948,13
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	29.632,61
Devisentermingeschäfte		29.632,61
Bankguthaben		2.094.134,54
Sonstige Vermögenswerte	4	738.222,23
Vermögenswerte Gesamt		213.140.937,51
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.243.100,27)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.243.100,27)
Nettovermögen am Ende des Jahres		211.897.837,24

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.859.058,99
Dividenden		1.858.254,72
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		804,27
Gesamtaufwendungen		(5.182.856,83)
Verwaltungsgebühren	5	(3.892.770,16)
Feste Servicegebühr	6	(1.137.385,30)
Overlay-Gebühren	7	(7.699,88)
Abonnementsteuer	10	(118.378,34)
Bankzinsen		(26.623,15)
Nettoergebnis der Anlagen		(3.323.797,84)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	15.066.626,47
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(1.596.780,41)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.818.445,56
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.482.395,81
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.313.234,09)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(56.527.643,66)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		75.851,10
Ergebnis		(44.318.137,06)
Zeichnungen		171.048.862,71
Rücknahmen		(133.488.122,94)
Ausschüttung		(37.460,68)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		218.692.695,21
Nettovermögen am Ende des Jahres		211.897.837,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
75.000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	9.964.783,34	4,70
32.500	ANSYS INC	USD	7.354.922,68	3,47
100.000	BADGER METER INC	USD	9.430.919,21	4,45
47.500	DANAHER CORP	USD	12.523.630,89	5,91
60.000	ECOLAB INC	USD	8.845.199,82	4,17
32.500	ENPHASE ENERGY INC	USD	9.205.098,76	4,34
11.000	IDEX CORP	USD	2.244.015,72	1,06
50.000	KADANT INC	USD	8.513.754,91	4,02
263.000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	5.785.382,53	2,74
33.000	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7.796.845,81	3,68
20.000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3.481.447,46	1,64
40.000	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	5.133.670,19	2,42
36.000	XYLEM INC/NY	USD	3.210.289,39	1,52
			93.489.960,71	44,12
Frankreich				
92.500	LEGRAND SA	EUR	6.166.050,00	2,91
87.500	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10.232.250,00	4,83
			16.398.300,00	7,74
Irland				
110.000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5.097.400,00	2,40
67.500	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9.977.721,64	4,71
			15.075.121,64	7,11
Norwegen				
600.000	ADEVINTA ASA - B	NOK	3.653.227,57	1,73
500.000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	9.010.357,94	4,25
			12.663.585,51	5,98
Schweiz				
235.000	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	4.918.273,18	2,32
28.500	SIKA AG - REG	CHF	5.932.200,98	2,80
			10.850.474,16	5,12
Niederlande				
72.500	ALFEN BEHEER BV	EUR	6.871.550,00	3,24
31.000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	3.640.950,00	1,72
			10.512.500,00	4,96
Vereinigtes Königreich				
450.000	HALMA PLC	GBP	10.486.143,15	4,96
			10.486.143,15	4,96
Kanada				
140.000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	9.122.285,50	4,31
			9.122.285,50	4,31
Dänemark				
42.500	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2.142.306,00	1,01
325.000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6.190.146,72	2,92
			8.332.452,72	3,93

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Japan				
45.030	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	7.080.026,83	3,34
			7.080.026,83	3,34
Schweden				
700.000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	6.747.815,57	3,18
			6.747.815,57	3,18
Färöer-Inseln				
125.000	BAKKAFROST P/F	NOK	5.067.682,34	2,39
			5.067.682,34	2,39
Luxemburg				
73.000	BEFESA SA	EUR	2.277.600,00	1,07
			2.277.600,00	1,07
Deutschland				
100.000	HELLOFRESH SE	EUR	2.175.000,00	1,03
			2.175.000,00	1,03
			210.278.948,13	99,24

Wertpapierbestand Gesamt

210.278.948,13 99,24

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
855.932.963,00	CZK	34.687.579,84	EUR 19/10/2022	34.687.579,84	53.634,99
561.436,06	EUR	5.630.620,83	NOK 19/10/2022	561.436,06	34.532,92
243.651,48	EUR	321.365,32	CAD 19/10/2022	243.651,48	5.171,18
284.799,52	EUR	246.348,97	GBP 19/10/2022	284.799,52	4.289,79
195.497,82	EUR	27.214.743,00	JPY 19/10/2022	195.497,82	3.503,47
178.866,57	EUR	1.921.797,66	SEK 19/10/2022	178.866,57	2.162,17
277.832,54	USD	282.523,25	EUR 19/10/2022	282.523,25	783,34
533,53	EUR	782,52	AUD 19/10/2022	533,53	20,41
448.234,82	DKK	60.292,97	EUR 19/10/2022	60.292,97	(8,03)
262.652,09	EUR	1.953.010,77	DKK 19/10/2022	262.652,09	(16,32)
153.571,62	SEK	14.163,15	EUR 19/10/2022	14.163,15	(42,63)
19.381,93	GBP	22.233,59	EUR 19/10/2022	22.233,59	(164,00)
1.862.634,00	JPY	13.357,24	EUR 19/10/2022	13.357,24	(216,75)
19.140,17	CAD	14.476,15	EUR 19/10/2022	14.476,15	(272,53)
48.780,40	CHF	50.934,78	EUR 19/10/2022	50.934,78	(328,93)
1.101.625,76	NOK	106.392,43	EUR 19/10/2022	106.392,43	(3.304,32)
306.847,60	EUR	299.888,36	CHF 19/10/2022	306.847,60	(4.263,14)
4.665.501,05	EUR	115.075.504,48	CZK 19/10/2022	4.665.501,05	(5.265,23)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
2.841.787,50 EUR	2.846.291,66 USD	19/10/2022	2.841.787,50	(60.583,78)
			44.793.526,62	29.632,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				29.632,61

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	210.278.948,13	99,24
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	29.632,61	0,01
Bankguthaben	2.094.134,54	0,99
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(504.878,04)	(0,24)
Nettovermögen Gesamt	211.897.837,24	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	234.935.210,01	Anzahl der Anteile		
	30.09.2021	USD	196.340.104,45			
	30.09.2020	USD	179.481.656,31		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	2.767
					30.09.2020	774
				Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	136.661
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	4.974,30		30.09.2021	100.784
	30.09.2021	USD	4.585,51		30.09.2020	-
	30.09.2020	USD	3.267,90	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	24.500
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.366,12		30.09.2021	18.577
	30.09.2021	EUR	3.151,21		30.09.2020	133
	30.09.2020	EUR	2.273,25	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	18.845
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	118,15		30.09.2021	11.597
	30.09.2021	GBP	109,81		30.09.2020	9.889
	30.09.2020	GBP	-	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2.404
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	30.243,98		30.09.2021	16.787
	30.09.2021	PLN	26.965,05		30.09.2020	19.567
	30.09.2020	PLN	19.322,13	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	11.100
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	180,41		30.09.2021	11.084
	30.09.2021	EUR	169,21		30.09.2020	14.096
	30.09.2020	EUR	122,29	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	83.081
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	182,24		30.09.2021	43.681
	30.09.2021	EUR	170,89		30.09.2020	1.479
	30.09.2020	EUR	123,08	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1.402.703
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	172,16		30.09.2021	1.321.691
	30.09.2021	EUR	162,44		30.09.2020	1.194.304
	30.09.2020	EUR	117,94	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	996
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	184,41		30.09.2021	809
	30.09.2021	USD	171,61		30.09.2020	944
	30.09.2020	USD	123,55	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	761
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	296,62		30.09.2021	979
	30.09.2021	CZK	268,30		30.09.2020	2.897
	30.09.2020	CZK	194,32	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	6.057,06
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.057,06		30.09.2021	5.644,11
	30.09.2021	EUR	5.644,11		30.09.2020	4.044,12
	30.09.2020	EUR	4.044,12	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	6.778,06
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.778,06		30.09.2021	6.306,32
	30.09.2021	EUR	6.306,32		30.09.2020	4.521,01
	30.09.2020	EUR	4.521,01			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		1.492			
	30.09.2021		288			
	30.09.2020		42.992			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,87%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,37%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1,67%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,01%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2022	(119,70%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	223.421.941,48
Geldmarktinstrumente		223.421.941,48
Bankguthaben		10.342.488,36
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	46.905.496,27
Vermögenswerte Gesamt		280.669.926,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(16.595.989,28)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(29.138.726,82)
Total Return Swaps		(21.672.676,78)
Devisentermingeschäfte		(7.466.050,04)
Verbindlichkeiten Gesamt		(45.734.716,10)
Nettovermögen am Ende des Jahres		234.935.210,01

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.834.262,96
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.533.879,77
Bankzinsen		300.383,19
Gesamtaufwendungen		(2.450.962,53)
Verwaltungsgebühren	5	(1.717.834,70)
Feste Servicegebühr	6	(629.589,14)
Overlay-Gebühren	7	(56.295,34)
Abonnementsteuer	10	(47.243,35)
Nettoergebnis der Anlagen		(616.699,57)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	24.020,73
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(111.504,91)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		115.772.832,19
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(113.280.240,73)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.981.958,54
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.232.807,73)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(226.171,20)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(30.216.935,00)
Ergebnis		(28.905.547,68)
Zeichnungen		213.249.884,47
Rücknahmen		(145.749.231,23)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		196.340.104,45
Nettovermögen am Ende des Jahres		234.935.210,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/03/2023	USD	19.693.187,20	8,38
10.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/11/2022	USD	9.976.869,30	4,25
65.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/01/2023	USD	64.453.792,00	27,43
18.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	17.996.161,86	7,66
25.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/12/2022	USD	24.864.330,00	10,58
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09/03/2023	USD	19.676.542,80	8,38
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/10/2022	USD	19.988.944,40	8,51
6.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/01/2023	USD	5.939.732,58	2,53
41.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/11/2022	USD	40.832.381,34	17,38
			223.421.941,48	95,10
			223.421.941,48	95,10
Wertpapierbestand Gesamt			223.421.941,48	95,10

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Total Return Swaps					
779.574	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2023	USD	91.282.062,49	(7.785.372,66)
1.409.950	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2023	USD	162.826.696,97	(13.887.304,12)
					(21.672.676,78)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
19.609.057,28	USD	96.060.029,29	PLN 19/10/2022	19.609.057,28	206.549,84
8.044.761,95	PLN	1.616.875,08	USD 04/10/2022	1.616.875,08	11.948,96
125.024,90	EUR	120.405,22	USD 03/10/2022	120.405,22	2.075,39
3.614,87	CZK	141,11	USD 03/10/2022	141,11	3,01
195,35	USD	4.917,04	CZK 04/10/2022	195,35	(0,69)
57.314,77	USD	58.685,07	EUR 04/10/2022	57.314,77	(176,04)
3.501.008,85	USD	3.584.141,51	EUR 19/10/2022	3.501.008,85	(13.878,82)
1.874.179,17	USD	1.695.953,66	GBP 19/10/2022	1.874.179,17	(19.636,57)
1.415.788,44	USD	36.123.416,44	CZK 19/10/2022	1.415.788,44	(22.086,18)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
457.477.742,33	CZK 18.476.305,16	USD 19/10/2022	18.476.305,16	(266.631,19)
31.985.811,80	EUR 31.871.688,89	USD 19/10/2022	31.871.688,89	(503.916,31)
18.009.927,23	GBP 20.777.618,39	USD 19/10/2022	20.777.618,39	(666.524,27)
847.129.689,04	PLN 177.299.701,38	USD 19/10/2022	177.299.701,38	(6.193.777,17)
			276.620.279,09	(7.466.050,04)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (29.138.726,82)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	223.421.941,48	95,10
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(29.138.726,82)	(12,40)
Bankguthaben	10.342.488,36	4,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	30.309.506,99	12,90
Nettovermögen Gesamt	234.935.210,01	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	936.007.222,64	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	518.646.666,95				
	30.09.2020	EUR	417.602.509,58				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	666	
					30.09.2021	131	
					30.09.2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.198,74	Distribution I (EUR)	30.09.2022	12.921	
	30.09.2021	EUR	5.062,89		30.09.2021	5.093	
	30.09.2020	EUR	4.996,66		30.09.2020	3.060	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	84,65	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	GBP	-		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,33%
	30.09.2020	GBP	-				
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	SEK	2.112,79	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,35%	
	30.09.2021	SEK	-	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	0,62%	
	30.09.2020	SEK	-				
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	EUR	4.427,65	Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	0,20%	
	30.09.2021	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,40%	
	30.09.2020	EUR	-				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	209,63	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%	
	30.09.2021	EUR	252,96	Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,33%	
	30.09.2020	EUR	249,82				
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	205,67	Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2021	EUR	249,57		30.09.2022	7,66%	
	30.09.2020	EUR	-				
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.258,62				
	30.09.2021	EUR	5.135,12				
	30.09.2020	EUR	5.069,24				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		112.258				
	30.09.2021		94.761				
	30.09.2020		76.571				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022		17.964				
	30.09.2021		-				
	30.09.2020		-				
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2022		8				
	30.09.2021		-				
	30.09.2020		-				
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022		89.873				
	30.09.2021		-				
	30.09.2020		-				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		46.947				
	30.09.2021		50.188				
	30.09.2020		78.020				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	916.207.409,04
Anleihen und andere Schuldtitel		916.207.409,04
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	2.618.351,60
Devisentermingeschäfte		445.907,90
Futures		2.172.443,70
Bankguthaben		12.040.500,78
Hinterlegte Sicherheiten		4.886,06
Sonstige Vermögenswerte	4,16	8.258.123,68
Vermögenswerte Gesamt		939.129.271,16
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.122.048,52)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.122.048,52)
Nettovermögen am Ende des Jahres		936.007.222,64

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	7.736.791,27
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		7.735.557,50
Sonstige Erträge	11	1.233,77
Gesamtaufwendungen		(2.182.993,80)
Verwaltungsgebühren	5	(1.197.063,19)
Feste Servicegebühr	6	(823.702,38)
Overlay-Gebühren	7	(90,70)
Abonnementsteuer	10	(75.739,31)
Bankzinsen		(86.398,22)
Nettoergebnis der Anlagen		5.553.797,47
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	838.026,59
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(11.629.049,91)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		10.716.094,66
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.788.287,79)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		181.990,03
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(179.638,10)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(136.368.186,82)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		2.123.418,50
Ergebnis		(135.551.835,37)
Zeichnungen		724.071.986,13
Rücknahmen		(171.159.595,07)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		518.646.666,95
Nettovermögen am Ende des Jahres		936.007.222,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
8.754.000	SEGRE CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	7.159.746,73	0,76					
8.872.000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	6.536.116,05	0,70					
4.523.000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	4.180.514,73	0,45					
			95.965.112,15	10,25					
Spanien									
4.700.000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	3.591.169,66	0,38					
1.000.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	915.207,28	0,10					
300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	270.420,64	0,03					
1.900.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	1.795.814,83	0,19					
14.200.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	12.599.950,82	1,35					
1.200.000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	941.101,55	0,10					
3.100.000	BANCO DE SABADELL SA 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	2.870.490,42	0,31					
7.800.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	6.806.487,48	0,73					
6.700.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	5.828.167,73	0,62					
24.600.000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	19.749.809,39	2,11					
7.600.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	5.992.330,66	0,64					
3.500.000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2.895.012,93	0,31					
18.200.000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	15.925.398,22	1,70					
3.700.000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	3.543.611,84	0,38					
6.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	4.626.387,84	0,49					
1.700.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	1.396.635,95	0,15					
			89.747.997,24	9,59					
Deutschland									
1.900.000	AMPRION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	1.865.833,76	0,20					
1.000.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	976.080,51	0,10					
900.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	779.583,33	0,08					
1.100.000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1.000.670,15	0,11					
2.600.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2029 FRN	EUR	1.940.546,61	0,21					
2.500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2029 FRN	EUR	2.149.977,63	0,23					
2.300.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1.576.167,37	0,17					
12.940.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	11.053.724,42	1,18					
6.000.000	E.ON SE 0.600% 01/10/2032 EMTN	EUR	4.237.307,58	0,45					
5.279.000	E.ON SE 0.875% 18/10/2034 EMTN	EUR	3.604.524,43	0,39					
3.215.000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	3.023.598,09	0,32					
16.349.000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	13.380.202,42	1,42					
13.800.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	10.734.340,76	1,15					
400.000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	383.894,95	0,04					
6.095.000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	4.918.285,95	0,53					
4.471.000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	3.282.544,35	0,35					
2.000.000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1.376.566,16	0,15					
7.100.000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	5.613.798,39	0,60					
			71.897.646,86	7,68					
Belgien									
6.200.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	5.270.735,94	0,56					
16.300.000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	14.222.818,63	1,52					
15.700.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	13.746.576,48	1,47					
6.600.000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	4.393.626,67	0,47					
1.000.000	VGP NV 1.625% 17/01/2027	EUR	801.301,46	0,09					
5.000.000	VGP NV 2.250% 17/01/2030	EUR	3.368.696,85	0,36					
			41.803.756,03	4,47					
						Italien			
3.637.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	2.712.322,43	0,29					
8.300.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	6.141.054,55	0,66					
10.102.000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	7.250.402,79	0,77					
3.766.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	3.539.996,05	0,38					
15.117.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	12.163.932,75	1,29					
3.542.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	3.443.626,72	0,37					
6.000.000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	5.205.817,68	0,56					
			40.457.152,97	4,32					
						Norwegen			
22.971.000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	19.988.015,11	2,13					
5.822.000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	5.704.650,43	0,61					
9.144.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	7.940.279,18	0,84					
5.000.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	4.363.739,40	0,47					
			37.996.684,12	4,05					
						Vereinigte Staaten			
2.000.000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	1.582.077,26	0,17					
11.322.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	10.494.166,04	1,12					
17.000.000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	14.344.999,50	1,53					
3.667.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	2.586.995,86	0,28					
3.924.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	3.656.798,45	0,39					
			32.665.037,11	3,49					
						Finnland			
8.114.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	7.343.840,62	0,78					
2.364.000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	1.771.223,67	0,19					
16.726.000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	14.814.428,28	1,59					
			23.929.492,57	2,56					
						Irland			
12.274.000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	10.263.869,22	1,10					
7.584.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN	EUR	6.436.491,50	0,69					
4.237.000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	3.471.583,15	0,37					
697.000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	474.700,68	0,05					
			20.646.644,55	2,21					
						Südkorea			
10.552.000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	9.316.360,27	0,99					
3.000.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	2.965.530,21	0,32					
2.403.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	2.223.295,17	0,24					
3.430.000	SK HYUNDAI INC 2.375% 19/01/2031	USD	2.595.184,32	0,28					
			17.100.369,97	1,83					
						Österreich			
15.300.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	12.260.157,60	1,30					
4.900.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4.113.227,24	0,44					
			16.373.384,84	1,74					
						Australien			
15.425.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	14.219.003,62	1,52					
			14.219.003,62	1,52					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Japan				
2.593.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2.073.009,56	0,22
13.136.000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	10.885.357,50	1,16
			12.958.367,06	1,38
Vereinigtes Königreich				
4.990.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	4.863.887,03	0,52
5.333.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	4.978.708,06	0,53
1.684.000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	1.346.623,90	0,14
			11.189.218,99	1,19
Tschechische Republik				
8.300.000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	6.501.482,63	0,70
5.000.000	RAIFFEISENBANK AS 09/06/2028 FRN	EUR	3.868.599,60	0,41
			10.370.082,23	1,11
Portugal				
3.500.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 14/03/2082 FRN	EUR	2.733.330,64	0,29
3.600.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3.292.439,72	0,36
1.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	860.221,73	0,09
			6.885.992,09	0,74
Schweden				
6.360.000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	5.470.319,76	0,58
			5.470.319,76	0,58
Dänemark				
4.750.000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	3.569.390,26	0,38
			3.569.390,26	0,38
Indien				
3.963.000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	3.145.109,24	0,34
			3.145.109,24	0,34
Hongkong				
2.050.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1.667.900,26	0,18
			1.667.900,26	0,18
Mexiko				
1.215.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	909.279,78	0,10
			909.279,78	0,10
			916.207.409,04	97,88
Wertpapierbestand Gesamt			916.207.409,04	97,88

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
20.843.499,65	EUR	20.101.000,00	USD 30/12/2022	20.843.499,65	474.277,73
96.556,61	EUR	84.442,33	GBP 19/10/2022	96.556,61	404,82
100,74	EUR	1.089,75	SEK 19/10/2022	100,74	0,54
18.234,32	SEK	1.696,59	EUR 19/10/2022	1.696,59	(19,99)
10.641,41	EUR	9.418,71	GBP 04/10/2022	10.641,41	(91,10)
22.142,24	EUR	19.842,77	GBP 03/10/2022	22.142,24	(468,36)
1.626.515,29	GBP	1.880.256,89	EUR 19/10/2022	1.880.256,89	(28.195,74)
			22.854.894,13	445.907,90	
Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Zins-Futures					
(428)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	51.253.000,00	905.078,90	
(82)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	11.356.180,00	403.630,64	
(14)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2.052.960,00	184.450,07	
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139.845,86	11.419,90	
(18)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	2.059.026,18	95.319,00	
(52)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	6.289.172,15	377.251,96	
(9)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1.886.914,34	30.144,69	
(43)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4.718.864,86	165.148,54	
			79.755.963,39	2.172.443,70	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				2.618.351,60	
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick					
Wertpapierbestand Gesamt			916.207.409,04	97,88	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			2.618.351,60	0,28	
Bankguthaben			12.040.500,78	1,29	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			5.140.961,22	0,55	
Nettovermögen Gesamt			936.007.222,64	100,00	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	265.636,99	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	41.676.380,95					
	30.09.2020	EUR	33.366.723,82		Distribution P (EUR)	30.09.2022	152	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	164		
					30.09.2020	261		
				Distribution R (EUR)	30.09.2022	50		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	0,68		30.09.2021	101		
	30.09.2021	EUR	95,06		30.09.2020	320		
	30.09.2020	EUR	65,73	Dividende				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	0,59		Capitalisation I (EUR)	01.07.2022	EUR	39,33
	30.09.2021	EUR	83,07		Capitalisation P (EUR)	01.07.2022	EUR	34,13
	30.09.2020	EUR	58,01	Capitalisation R (EUR)	01.07.2022	EUR	132,55	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	2,30	Capitalisation X (EUR)	01.07.2022	EUR	30,78	
	30.09.2021	EUR	320,90	Capitalisation X (USD)	01.07.2022	USD	39,29	
	30.09.2020	EUR	222,43	Distribution P (EUR)	01.07.2022	EUR	1.967,56	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	0,54	Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	94,15	
	30.09.2021	EUR	75,18	Distribution R (EUR)	01.07.2022	EUR	117,46	
	30.09.2020	EUR	52,76	Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	7,50	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	0,65	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	USD	106,37		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,91%	
	30.09.2020	USD	75,53		Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,90%	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	34,20	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,15%		
	30.09.2021	EUR	4.890,11	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,40%		
	30.09.2020	EUR	3.465,22	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,39%		
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	2,04	Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,90%		
	30.09.2021	EUR	292,38	Distribution R (EUR)	30.09.2022	1,14%		
	30.09.2020	EUR	207,21	Portfolioumsatz in %*				
Anzahl der Anteile					Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	19,56%	
	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	91.805					
		30.09.2021	110.306					
30.09.2020		127.250						
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	117.097						
	30.09.2021	127.865						
	30.09.2020	135.255						
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	2.134						
	30.09.2021	2.444						
	30.09.2020	2.840						
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	219.366						
	30.09.2021	245.956						
	30.09.2020	284.811						
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	8.891						
	30.09.2021	5.041						
	30.09.2020	8.191						

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	104.436,65
Aktien		104.436,65
Bankguthaben		108.706,21
Sonstige Vermögenswerte	4	92.489,62
Vermögenswerte Gesamt		305.632,48
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(39.995,49)
Verbindlichkeiten Gesamt		(39.995,49)
Nettovermögen am Ende des Jahres		265.636,99

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	675.352,99
Dividenden		672.638,83
Sonstige Erträge	11	2.714,16
Gesamtaufwendungen		(440.544,15)
Verwaltungsgebühren	5	(313.870,99)
Feste Servicegebühr	6	(69.044,23)
Abonnementsteuer	10	(7.073,70)
Bankzinsen		(7.154,31)
Sonstige Ausgaben	12	(43.400,92)
Nettoergebnis der Anlagen		234.808,84
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	4.667.801,48
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(19.741.172,06)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		64,00
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		195.592,51
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(198.117,73)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(22.363.058,83)
Ergebnis		(37.204.081,79)
Zeichnungen		7.014.305,03
Rücknahmen		(11.204.570,97)
Ausschüttung		(16.396,23)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		41.676.380,95
Nettovermögen am Ende des Jahres		265.636,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
Jersey				
47.000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	104.434,12	39,32
			104.434,12	39,32
Türkei				
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0,93	0,00
1	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	1,60	0,00
			2,53	0,00
			104.436,65	39,32
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Russland				
750.000	AEROFLOT PJSC	USD	0,00	0,00
790.532	GAZPROM PJSC	USD	0,00	0,00
21.050	LUKOIL PJSC	USD	0,00	0,00
8.000	MAGNIT PJSC	USD	0,00	0,00
89.000	NOVATEK PJSC	USD	0,00	0,00
400.000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0,00	0,00
603.000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0,00	0,00
183.000	TATNEFT PJSC	USD	0,00	0,00
183.000	TATNEFT PJSC - PREF 3	USD	0,00	0,00
550.000.000	VTB BANK PJSC	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
Niederlande				
2.100	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	0,00	0,00
45.000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	0,00	0,00
27.000	YANDEX NV - A	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Wertpapierbestand Gesamt			104.436,65	39,32

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	104.436,65	39,32
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	108.706,21	40,92
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	52.494,13	19,76
Nettovermögen Gesamt	265.636,99	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	108.846.647,86	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	USD	148.987.493,77				
	30.09.2020	USD	116.544.763,89		Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1.534
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	2.583	
					30.09.2020	2.505	
				Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	13.973	
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	6.813,20		30.09.2021	16.940	
	30.09.2021	USD	8.395,73		30.09.2020	13.916	
	30.09.2020	USD	7.967,30				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.108,40	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	7.660,27		Capitalisation I (USD)	28.02.2022	0,88%
	30.09.2020	EUR	7.335,34		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	28.02.2022	0,90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	299,99		Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	28.02.2022	0,92%
	30.09.2021	EUR	376,16		Capitalisation P (USD)	28.02.2022	1,50%
	30.09.2020	EUR	360,26		Capitalisation X (USD)	28.02.2022	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	322,29		Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	28.02.2022	1,82%
	30.09.2021	USD	399,61		Capitalisation Z (USD)	28.02.2022	0,16%
	30.09.2020	USD	381,57		Portfolioumsatz in %*	28.02.2022	86,93%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	308,71				
	30.09.2021	USD	383,92				
	30.09.2020	USD	367,72				
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	266,18				
	30.09.2021	EUR	336,96				
	30.09.2020	EUR	325,54				
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	5.987,16				
	30.09.2021	USD	7.324,83				
	30.09.2020	USD	6.901,30				
Anzahl der Anteile							
	30.09.2022		145				
	30.09.2021		208				
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		125				
	30.09.2022		3.856				
	30.09.2021		2.381				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		2.031				
	30.09.2022		2.004				
	30.09.2021		1.612				
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		1.887				
	30.09.2022		111				
	30.09.2021		357				
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		467				
	30.09.2022		324				
	30.09.2021		430				
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		285				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	98.133.138,28
Anleihen und andere Schuldtitel		98.133.138,28
Bankguthaben		10.890.657,71
Hinterlegte Sicherheiten		1.427.336,88
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	7.654.034,00
Vermögenswerte Gesamt		118.105.166,87
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(8.055.509,87)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.203.009,14)
Devisentermingeschäfte		(411.124,24)
Futures		(791.884,90)
Verbindlichkeiten Gesamt		(9.258.519,01)
Nettovermögen am Ende des Jahres		108.846.647,86

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	7.286.940,04
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		6.966.043,34
Bankzinsen		71.326,53
Sonstige Erträge	11	249.570,17
Gesamtaufwendungen		(431.085,90)
Verwaltungsgebühren	5	(207.303,73)
Feste Servicegebühr	6	(204.683,32)
Overlay-Gebühren	7	(5.506,39)
Abonnementsteuer	10	(13.592,46)
Nettoergebnis der Anlagen		6.855.854,14
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.035.142,20
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(12.763.549,43)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		435.343,09
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(8.162.095,01)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		35.624,72
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(87.462,59)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(20.177.883,49)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(377.349,01)
Ergebnis		(33.206.375,38)
Zeichnungen		14.810.962,16
Rücknahmen		(21.745.432,69)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		148.987.493,77
Nettovermögen am Ende des Jahres		108.846.647,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
865.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	691.575,26	0,64					
1.950.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	1.781.258,12	1,63					
			4.834.947,66	4,43					
Kanada					Dominikanische Republik				
1.520.000	CANACOL ENERGY LTD 5.750% 24/11/2028	USD	1.151.143,33	1,06	2.275.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	2.098.033,94	1,93
2.800.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	2.694.826,18	2,47				2.098.033,94	1,93
1.300.000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	935.065,86	0,86					
			4.781.035,37	4,39					
Vereinigte Staaten					Israel				
2.426.000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	2.009.407,43	1,84	750.000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	626.918,15	0,58
500.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	457.431,88	0,42	1.500.000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	USD	1.282.332,93	1,17
300.000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	259.185,88	0,24				1.909.251,08	1,75
500.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	381.302,05	0,35					
1.500.000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	1.239.180,65	1,14					
			4.346.507,89	3,99					
Kolumbien					Argentinien				
2.000.000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	1.773.526,66	1,63	700.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	615.322,04	0,57
1.000.000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	914.177,48	0,84	650.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	560.372,09	0,51
1.350.000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	1.250.981,90	1,15	900.000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	633.942,95	0,58
			3.938.686,04	3,62				1.809.637,08	1,66
Vereinigtes Königreich					Jersey				
1.789.000	ENDEAVOUR MINING PLC 5.000% 14/10/2026	USD	1.423.338,62	1,31	922.811	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	758.138,81	0,70
1.369.011	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 10.500% 08/03/2026	USD	1.373.919,34	1,26	1.200.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	929.459,78	0,85
764.000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	644.716,63	0,59				1.687.598,59	1,55
1.207.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	250.228,42	0,23					
			3.692.203,01	3,39					
Mauritius					Singapur				
600.000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	506.438,63	0,47	193.500	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	157.966,67	0,15
191.000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	149.066,90	0,14	400.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	375.783,12	0,35
450.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	428.892,04	0,39	485.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	355.442,85	0,33
500.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	419.955,22	0,39	300.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	197.682,53	0,18
995.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	870.829,46	0,80	7.439	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	3.198,77	0,00
250.000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	228.902,74	0,21	671.201	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	289.129,54	0,26
750.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	592.624,88	0,54				1.379.203,48	1,27
			3.196.709,87	2,94					
Peru					Insel Man				
1.344.706	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	1.236.761,75	1,14	700.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	614.621,39	0,56
1.987.720	HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL DEL PERU 6.375% 01/06/2028	USD	1.774.493,14	1,63	800.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	669.503,16	0,62
			3.011.254,89	2,77				1.284.124,55	1,18
Vereinigte Arabische Emirate					Spanien				
1.500.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1.440.882,47	1,33	1.444.000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	1.245.253,82	1,14
1.065.000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	905.550,06	0,83				1.245.253,82	1,14
			2.346.432,53	2,16					
Chile					Türkei				
1.400.000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	1.229.470,38	1,13	765.000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJİ AS 7.750% 02/02/2027	USD	563.948,30	0,52
1.250.000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA 3.537% 18/11/2031	USD	975.040,86	0,90	700.000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	641.064,60	0,59
			2.204.511,24	2,03				1.205.012,90	1,11
					China				
					1.150.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1.148.133,47	1,05
								1.148.133,47	1,05
					Nigeria				
					1.300.000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1.071.435,31	0,98
								1.071.435,31	0,98
					Paraguay				
					1.035.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	905.893,04	0,83
								905.893,04	0,83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Bahamas				
1.110.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	899.882,56	0,83
			899.882,56	0,83
Georgien				
900.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	882.718,59	0,81
			882.718,59	0,81
Kuwait				
850.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	846.487,22	0,78
			846.487,22	0,78
Trinidad und Tobago				
750.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	670.178,12	0,62
			670.178,12	0,62
Philippinen				
500.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	357.105,23	0,32
300.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	268.192,33	0,25
			625.297,56	0,57
Indonesien				
500.000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	318.683,33	0,29
			318.683,33	0,29
			98.133.138,28	90,16
Wertpapierbestand Gesamt			98.133.138,28	90,16

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
396.675,59	USD	395.000,00 EUR	30/11/2022	396.675,59	8.136,23
290,91	USD	302,07 EUR	03/10/2022	290,91	(5,01)
1.172.416,09	USD	1.199.962,26 EUR	19/10/2022	1.172.416,09	(4.360,16)
26.113.282,87	EUR	26.023.609,67 USD	19/10/2022	26.023.609,67	(414.895,30)
			27.592.992,26	(411.124,24)	

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
17	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2.148.906,25	(169.843,75)
22	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3.014.000,00	(262.544,12)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
52	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	5.827.250,00	(282.343,75)
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	592.421,88	36.406,25
10	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2.053.906,26	(32.265,62)
22	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2.365.171,89	(81.293,91)
			16.001.656,28	(791.884,90)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.203.009,14)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	Engagement in USD	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	98.133.138,28	90,16
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.203.009,14)	(1,11)
Bankguthaben	10.890.657,71	10,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.025.861,01	0,94
Nettovermögen Gesamt	108.846.647,86	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	4.098.858.613,68	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.596,36
	30.09.2021	USD	7.033.973.351,64		30.09.2021	EUR	5.068,74
	30.09.2020	USD	6.335.652.684,61		30.09.2020	EUR	4.909,09
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	242,52
					30.09.2021	USD	338,06
					30.09.2020	USD	327,41
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	6.574,25	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	206,91
	30.09.2021	USD	8.990,21		30.09.2021	EUR	294,65
	30.09.2020	USD	8.541,66		30.09.2020	EUR	288,27
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	4.384,79	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30.09.2022	EUR	4.557,83
	30.09.2021	CHF	6.125,26		30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	CHF	5.894,85		30.09.2020	EUR	6.115,64
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.271,51	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.130,11
	30.09.2021	EUR	5.966,83		30.09.2021	EUR	5.718,57
	30.09.2020	EUR	5.730,68		30.09.2020	EUR	5.443,74
Capitalisation N (USD)	30.09.2022	USD	311,67	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	2.021,60
	30.09.2021	USD	426,27		30.09.2021	EUR	2.936,51
	30.09.2020	USD	405,07		30.09.2020	EUR	2.940,42
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.033,55	Distribution I (M) (USD)	30.09.2022	USD	3.540,68
	30.09.2021	EUR	5.633,97		30.09.2021	USD	5.060,65
	30.09.2020	EUR	5.408,33		30.09.2020	USD	5.008,41
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.958,25	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	13.605,67
	30.09.2021	EUR	5.519,91		30.09.2021	PLN	19.032,60
	30.09.2020	EUR	5.286,83		30.09.2020	PLN	18.944,62
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	295,47	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	65,80
	30.09.2021	USD	406,54		30.09.2021	GBP	94,32
	30.09.2020	USD	388,63		30.09.2020	GBP	93,69
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	200,11	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	652,50
	30.09.2021	CHF	281,35		30.09.2021	EUR	947,79
	30.09.2020	CHF	272,23		30.09.2020	EUR	949,24
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	4.982,01	Distribution N (Q) (USD)	30.09.2022	USD	1.798,72
	30.09.2021	CZK	6.691,03		30.09.2021	USD	2.552,03
	30.09.2020	CZK	6.433,82		30.09.2020	USD	2.524,76
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.811,89	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	652,54
	30.09.2021	EUR	5.356,46		30.09.2021	EUR	947,90
	30.09.2020	EUR	5.172,92		30.09.2020	EUR	949,29
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	302,08	Distribution O (Q) (USD)	30.09.2022	USD	1.809,03
	30.09.2021	USD	413,64		30.09.2021	USD	2.566,82
	30.09.2020	USD	393,55		30.09.2020	USD	2.539,50
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	114.560,40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	649,72
	30.09.2021	HUF	113.464,72		30.09.2021	EUR	943,24
	30.09.2020	HUF	108.711,38		30.09.2020	EUR	944,65
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	279,59				
	30.09.2021	USD	385,85				
	30.09.2020	USD	369,97				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	USD	1.783,18	Anzahl der Anteile	Capitalisation N (USD)	30.09.2022	4.645
	30.09.2021	USD	2.529,69			30.09.2021	5.186
	30.09.2020	USD	2.502,76			30.09.2020	5.965
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2022	USD	1.801,84	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1.171	
	30.09.2021	USD	2.556,87		30.09.2021	1.407	
	30.09.2020	USD	2.530,28		30.09.2020	1.428	
Distribution X (USD)	30.09.2022	USD	768,12	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	89	
	30.09.2021	USD	1.091,30		30.09.2021	96	
	30.09.2020	USD	1.081,90		30.09.2020	162	
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	49,40	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	22.169	
	30.09.2021	USD	77,43		30.09.2021	32.132	
	30.09.2020	USD	82,13		30.09.2020	59.466	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	108,42	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	641	
	30.09.2021	AUD	171,95		30.09.2021	981	
	30.09.2020	AUD	183,16		30.09.2020	1.281	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	149,48	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	9.373	
	30.09.2021	EUR	217,33		30.09.2021	8.762	
	30.09.2020	EUR	217,57		30.09.2020	5.200	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	1.169,61	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	6.947	
	30.09.2021	ZAR	1.982,83		30.09.2021	9.017	
	30.09.2020	ZAR	2.197,23		30.09.2020	10.543	
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	105,14	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1.616	
	30.09.2021	USD	166,52		30.09.2021	1.998	
	30.09.2020	USD	178,41		30.09.2020	1.074	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	93,94	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	858	
	30.09.2021	AUD	150,86		30.09.2021	2.239	
	30.09.2020	AUD	162,57		30.09.2020	2.549	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	1.071,54	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	90.212	
	30.09.2021	ZAR	1.840,08		30.09.2021	93.901	
	30.09.2020	ZAR	2.060,77		30.09.2020	185.281	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.323,46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	4.188	
	30.09.2021	EUR	4.777,63		30.09.2021	5.295	
	30.09.2020	EUR	4.738,89		30.09.2020	6.365	
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		12.419	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	64.062	
	30.09.2021		14.679		30.09.2021	126.346	
	30.09.2020		21.346		30.09.2020	201.778	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		103	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	9.409	
	30.09.2021		64		30.09.2021	16.077	
	30.09.2020		38		30.09.2020	29.552	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		55.770	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30.09.2022	4.687	
	30.09.2021		54.870		30.09.2021	-	
	30.09.2020		57.650		30.09.2020	1.267	

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	37.872
	30.09.2021	27.289
	30.09.2020	15.538
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	50.289
	30.09.2021	52.639
	30.09.2020	55.177
Distribution I (M) (USD)	30.09.2022	0,80
	30.09.2021	824
	30.09.2020	928
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	5.869
	30.09.2021	12.299
	30.09.2020	7.185
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	5.090
	30.09.2021	1.208
	30.09.2020	362
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	30.167
	30.09.2021	33.194
	30.09.2020	25.311
Distribution N (Q) (USD)	30.09.2022	463
	30.09.2021	715
	30.09.2020	742
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2.314
	30.09.2021	2.932
	30.09.2020	3.847
Distribution O (Q) (USD)	30.09.2022	102
	30.09.2021	139
	30.09.2020	139
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	19.631
	30.09.2021	25.787
	30.09.2020	34.175
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	2.564
	30.09.2021	3.127
	30.09.2020	5.820
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2022	32
	30.09.2021	32
	30.09.2020	208
Distribution X (USD)	30.09.2022	4.736
	30.09.2021	6.593
	30.09.2020	7.597
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	15.586.982
	30.09.2021	16.225.500
	30.09.2020	13.060.242

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	1.541.018
	30.09.2021	1.622.193
	30.09.2020	1.730.004
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	14.274
	30.09.2021	19.287
	30.09.2020	30.263
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	12.992.876
	30.09.2021	9.130.257
	30.09.2020	4.680.625
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	2.918.429
	30.09.2021	4.353.499
	30.09.2020	5.279.109
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	515.971
	30.09.2021	845.784
	30.09.2020	1.155.673
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	3.709.388
	30.09.2021	3.552.254
	30.09.2020	3.437.216
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	327.796
	30.09.2021	342.210
	30.09.2020	291.921

Dividende

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14.12.2021	EUR	109,05
Distribution I (M) (USD)	02.09.2022	USD	17,42
Distribution I (M) (USD)	02.08.2022	USD	17,42
Distribution I (M) (USD)	04.07.2022	USD	17,42
Distribution I (M) (USD)	02.06.2022	USD	13,00
Distribution I (M) (USD)	03.05.2022	USD	13,00
Distribution I (M) (USD)	04.04.2022	USD	13,00
Distribution I (M) (USD)	02.03.2022	USD	18,04
Distribution I (M) (USD)	02.02.2022	USD	18,04
Distribution I (M) (USD)	04.01.2022	USD	18,04
Distribution I (M) (USD)	02.12.2021	USD	17,89
Distribution I (M) (USD)	02.11.2021	USD	17,89

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution I (M) (USD)	04.10.2021	USD	17,89	Distribution P (Q) (USD)	11.08.2022	USD	15,35
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.09.2022	PLN	53,50	Distribution P (Q) (USD)	12.05.2022	USD	16,03
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.08.2022	PLN	53,50	Distribution P (Q) (USD)	11.02.2022	USD	17,63
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.07.2022	PLN	53,50	Distribution P (Q) (USD)	11.11.2021	USD	18,95
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.06.2022	PLN	55,77	Distribution R (Q) (USD)	11.08.2022	USD	17,94
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.05.2022	PLN	55,77	Distribution R (Q) (USD)	12.05.2022	USD	19,00
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.04.2022	PLN	55,77	Distribution R (Q) (USD)	11.02.2022	USD	20,88
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.03.2022	PLN	59,23	Distribution R (Q) (USD)	11.11.2021	USD	22,25
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.02.2022	PLN	59,23	Distribution X (USD)	14.12.2021	USD	30,75
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.01.2022	PLN	59,23	Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.12.2021	PLN	62,75	Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.11.2021	PLN	62,75	Distribution X (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.10.2021	PLN	62,75	Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.08.2022	GBP	0,67	Distribution X (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.05.2022	GBP	0,72	Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2022	GBP	0,79	Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.11.2021	GBP	0,85	Distribution X (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,68
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14.12.2021	EUR	35,05	Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,68
Distribution N (Q) (USD)	11.08.2022	USD	18,37	Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,68
Distribution N (Q) (USD)	12.05.2022	USD	19,52	Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,68
Distribution N (Q) (USD)	11.02.2022	USD	21,49	Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,68
Distribution N (Q) (USD)	11.11.2021	USD	22,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,50
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14.12.2021	EUR	37,30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,50
Distribution O (Q) (USD)	11.08.2022	USD	19,65	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	1,50
Distribution O (Q) (USD)	12.05.2022	USD	20,98	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,50
Distribution O (Q) (USD)	11.02.2022	USD	23,13	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,50
Distribution O (Q) (USD)	11.11.2021	USD	24,60	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14.12.2021	EUR	29,20	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,50

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	31,70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,50	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,50	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,50	Distribution Y (M) (USD)	04.07.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,50	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.09.2022	EUR	0,45	Distribution Y (M) (USD)	03.05.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.08.2022	EUR	0,45	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.07.2022	EUR	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.06.2022	EUR	0,47	Distribution Y (M) (USD)	02.02.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.05.2022	EUR	0,47	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.04.2022	EUR	0,47	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.03.2022	EUR	0,51	Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.02.2022	EUR	0,51	Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.01.2022	EUR	0,51	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.12.2021	EUR	0,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.11.2021	EUR	0,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.10.2021	EUR	0,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	29,60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	29,60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	31,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	29,60

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	29,60	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	29,60	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	2,81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	29,60	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2,83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	29,60	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30.09.2022	0,19%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	29,60	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	29,60	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	29,60	Distribution I (M) (USD)	30.09.2022	0,89%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	29,60	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	29,60	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,92%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.08.2022	EUR	34,09	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,93%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12.05.2022	EUR	36,30	Distribution N (Q) (USD)	30.09.2022	0,91%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2022	EUR	40,16	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,69%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.11.2021	EUR	42,85	Distribution O (Q) (USD)	30.09.2022	0,67%
				Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,53%
				Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	1,51%
				Distribution R (Q) (USD)	30.09.2022	1,02%
				Distribution X (USD)	30.09.2022	1,81%
				Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	1,81%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	1,83%
				Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,83%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	1,83%
				Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	2,81%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	2,83%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	2,83%
				Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,12%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(24,29%)
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,89%			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		0,91%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,91%			
Capitalisation N (USD)	30.09.2022		0,91%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,93%			
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,69%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,51%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		1,53%			
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		1,53%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,53%			
Capitalisation R (USD)	30.09.2022		1,03%			
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022		1,81%			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022		1,81%			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	3.766.147.196,16
Organismen für gemeinsame Anlagen		335.010.848,96
Anleihen und andere Schuldtitel		3.325.730.695,08
Geldmarktinstrumente		105.405.652,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	9.357.011,99
Futures		9.357.011,99
Bankguthaben		195.517.388,85
Hinterlegte Sicherheiten		21.361.238,25
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	363.155.675,36
Vermögenswerte Gesamt		4.355.538.510,61
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(182.466.626,67)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(74.213.270,26)
Devisentermingeschäfte		(74.213.270,26)
Verbindlichkeiten Gesamt		(256.679.896,93)
Nettovermögen am Ende des Jahres		4.098.858.613,68

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	340.257.187,63
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		334.938.307,60
Bankzinsen		2.263.858,13
Zinsen auf Swaps		694,45
Sonstige Erträge	11	3.054.327,45
Gesamtaufwendungen		(80.955.513,12)
Verwaltungsgebühren	5	(50.564.937,55)
Feste Servicegebühr	6	(19.347.678,52)
Overlay-Gebühren	7	(772.142,40)
Abonnementsteuer	10	(1.611.623,48)
Zinsen auf Swaps		(8.622.916,78)
Sonstige Ausgaben	12	(36.214,39)
Nettoergebnis der Anlagen		259.301.674,51
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	73.832.929,89
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(292.159.626,01)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		273.595.528,92
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(786.405.156,55)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		18.869.754,15
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(24.634.323,80)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.843.216.268,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		49.300.520,13
Ergebnis		(2.271.514.967,09)
Zeichnungen		2.472.347.628,29
Rücknahmen		(2.525.464.907,27)
Ausschüttung		(610.482.491,89)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		7.033.973.351,64
Nettovermögen am Ende des Jahres		4.098.858.613,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	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				
Mexiko					Türkei				
8.900.000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	6.311.647,00	0,15	8.670.000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 10.750% 12/04/2027	USD	7.688.142,87	0,19
8.500.000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.688% 15/05/2029	USD	7.103.543,42	0,17	21.000.000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	16.813.398,21	0,41
5.000.000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 6.264% 15/02/2052	USD	3.532.714,70	0,09	5.685.000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	5.206.360,35	0,13
6.000.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	3.727.829,10	0,09	8.831.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	7.477.910,29	0,18
1.500.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/10/2046	USD	928.839,98	0,02	3.676.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	3.009.956,44	0,07
6.200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 12/02/2034	USD	4.735.985,20	0,12	4.400.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	2.471.012,94	0,06
21.160.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 19/04/2071	USD	12.286.159,58	0,30	15.640.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	11.176.495,55	0,27
18.900.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	11.188.367,19	0,27	36.350.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	21.788.035,88	0,54
2.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 15/01/2047	USD	1.411.870,58	0,03	16.450.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/06/2031	USD	11.916.963,32	0,29
6.962.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.400% 12/02/2052	USD	4.805.117,12	0,12	6.330.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	4.660.698,67	0,11
1.300.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	935.035,45	0,02	1.500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	925.069,28	0,02
18.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048	USD	13.142.686,50	0,32	14.065.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 20/09/2033	USD	10.161.365,02	0,25
3.260.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/04/2051	USD	2.508.584,90	0,06	29.550.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	19.665.034,47	0,48
12.800.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 GMTN	USD	9.886.232,70	0,24	25.375.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	21.001.571,05	0,51
4.500.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	2.364.330,51	0,06	2.210.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	2.151.396,19	0,05
14.300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	9.653.008,22	0,24				146.113.410,53	3,56
13.750.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	7.376.797,59	0,18					
12.400.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	6.825.255,86	0,17					
6.600.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	3.769.216,37	0,09					
4.238.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	2.226.662,28	0,05					
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	703.426,02	0,02					
43.178.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	24.049.561,37	0,58					
7.210.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	6.768.374,02	0,17					
20.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	11.058.618,60	0,27					
40.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	24.459.260,80	0,60					
			181.759.125,06	4,43					
Indonesien									
3.200.000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030 EMTN	USD	2.817.071,94	0,07					
4.050.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	3.921.670,24	0,10					
15.150.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	13.431.979,40	0,33					
6.650.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	4.948.916,10	0,12	14.975.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	14.980.238,26	0,37
8.980.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	6.547.278,75	0,16	7.750.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	6.110.539,50	0,15
700.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.150% 28/07/2031	USD	549.807,94	0,01	31.200.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	23.423.421,22	0,56
1.500.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 31/03/2032	USD	1.297.932,38	0,03	18.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	12.180.317,58	0,30
2.650.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	1.908.942,71	0,05	5.838.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 22/02/2029	USD	5.028.964,06	0,12
3.105.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 15/10/2050	USD	2.374.746,10	0,06	200.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	194.449,75	0,00
8.200.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 31/03/2052	USD	6.370.257,00	0,16	39.700.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	26.142.051,41	0,63
5.450.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	4.308.158,56	0,11	11.500.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	10.459.417,67	0,26
3.525.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 15/04/2070	USD	2.679.401,74	0,07	1.800.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 22/02/2033	USD	1.462.213,37	0,04
3.460.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.650% 20/09/2032	USD	3.249.222,23	0,08	8.915.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	6.434.298,37	0,16
15.667.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 EMTN	USD	14.240.878,42	0,35	12.875.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	9.461.246,92	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
14.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	10.907.762,04	0,27	11.700.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	8.767.186,74	0,21
14.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	11.766.363,56	0,29				101.918.999,27	2,49
5.314.000	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA SA 5.625% 08/11/2028	USD	4.292.876,11	0,10		Vereinigte Arabische Emirate			
			142.844.159,82	3,48	5.200.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/09/2051 EMTN	USD	3.576.067,20	0,09
	Katar				46.740.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	32.827.928,74	0,81
17.950.000	QATAR ENERGY 2.250% 12/07/2031	USD	14.457.442,47	0,35	5.535.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/04/2050 EMTN	USD	4.513.149,78	0,11
28.100.000	QATAR ENERGY 3.125% 12/07/2041	USD	20.469.792,88	0,50	4.020.000	ABU DHABI PORTS CO PJSC 2.500% 06/05/2031 EMTN	USD	3.268.267,80	0,08
27.600.000	QATAR ENERGY 3.300% 12/07/2051	USD	19.596.323,75	0,48	22.450.000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050 EMTN	USD	15.039.749,12	0,38
13.230.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.400% 16/04/2050	USD	11.649.862,65	0,28	4.681.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	4.213.399,79	0,10
41.910.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	38.766.305,33	0,95	7.900.000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH MTN 4.000% 28/07/2050	USD	4.690.267,37	0,11
12.750.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	12.332.324,54	0,30	9.730.000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	7.549.436,17	0,18
			117.272.051,62	2,86	5.530.000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 4.375% 10/03/2051 EMTN	USD	3.370.540,92	0,08
	Vereinigte Staaten				8.590.000	MDGH GMTN RSC LTD 3.700% 07/11/2049 EMTN	USD	6.602.190,42	0,16
2.502.966	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	2.482.785,64	0,06	11.200.000	MDGH GMTN RSC LTD 3.950% 21/05/2050 GMTN	USD	9.055.936,40	0,22
47.500.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 31/10/2022	USD	47.377.539,30	1,15	8.410.000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	7.150.869,52	0,17
25.000.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 29/02/2024	USD	24.038.086,00	0,59				101.857.803,23	2,49
40.700.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2022	USD	40.610.968,75	0,99		Saudi-Arabien			
			114.509.379,69	2,79	4.920.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.250% 24/11/2050	USD	3.298.759,29	0,08
	Ägypten				9.850.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.500% 24/11/2070	USD	6.351.262,86	0,15
300.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	170.357,59	0,00	11.675.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	8.273.992,25	0,20
14.890.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031 EMTN	EUR	8.493.208,07	0,21	9.885.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 17/11/2051 EMTN	USD	6.725.146,67	0,16
5.100.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032 EMTN	USD	3.069.600,60	0,07	17.506.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.450% 02/02/2061 EMTN	USD	11.877.425,36	0,29
45.507.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	23.430.171,34	0,57	12.000.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055 EMTN	USD	8.881.401,84	0,22
20.820.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	12.511.308,47	0,31	2.950.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	2.483.246,40	0,06
4.300.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	2.236.330,33	0,05	30.740.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	25.979.865,20	0,64
7.270.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	3.911.752,40	0,10	17.850.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047 EMTN	USD	15.181.275,60	0,38
13.855.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	7.679.539,70	0,19	10.120.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	9.126.933,81	0,22
41.095.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	22.660.805,85	0,55		Bahrain			
22.330.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	12.218.777,49	0,30	13.400.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	10.976.555,46	0,27
28.495.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	15.821.716,82	0,39	10.185.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	8.898.274,56	0,22
			112.203.568,66	2,74	23.133.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	17.934.903,40	0,44
	Chile				13.650.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	9.451.586,64	0,23
2.400.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	1.925.479,34	0,05	28.245.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	19.615.850,28	0,47
16.000.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 07/05/2041	USD	10.816.790,08	0,26	8.000.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	7.674.769,44	0,19
23.900.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	13.883.693,55	0,34	3.440.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	3.279.251,96	0,08
14.270.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	8.134.561,27	0,20	15.025.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	11.952.758,02	0,29
5.611.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 15/04/2053	USD	3.701.852,65	0,09	2.550.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	2.535.074,57	0,06
32.000.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	21.722.667,84	0,54				92.319.024,33	2,25
1.100.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 31/01/2034	USD	897.733,40	0,02		Kolumbien			
4.000.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 31/01/2052	USD	2.925.102,52	0,07	2.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	1.438.004,72	0,04
4.790.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.340% 07/03/2042	USD	3.787.094,56	0,09	7.800.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	5.436.070,61	0,13
16.076.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	8.988.702,97	0,22	12.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	8.121.198,12	0,20
27.940.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 3.693% 13/09/2061	USD	16.368.134,35	0,40	30.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	15.334.238,70	0,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
18.800.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	10.084.174,49	0,25	8.720.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/01/2034	USD	6.563.356,17	0,16
1.300.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	743.417,01	0,02	54.700.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	29.494.935,24	0,73
43.900.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	26.766.651,81	0,64	4.900.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	3.362.164,89	0,08
15.304.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	9.445.357,61	0,23	15.200.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 15/01/2072	USD	9.141.219,81	0,22
12.400.000	ECOPETROL SA 4.625% 02/11/2031	USD	8.678.954,68	0,21	18.200.000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	10.924.824,64	0,27
6.000.000	ECOPETROL SA 5.875% 02/11/2051	USD	3.510.892,02	0,09				82.201.579,62	2,01
2.800.000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	1.949.974,54	0,05					
			91.508.934,31	2,23					
Panama					Jungferninseln				
12.400.000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	8.876.881,74	0,22	3.000.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.750% 27/04/2027	USD	2.363.752,95	0,06
9.000.000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	6.613.870,23	0,16	5.600.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.950% 07/11/2047 EMTN	USD	3.415.679,90	0,08
6.225.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	4.378.122,62	0,11	13.200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	8.630.767,99	0,21
9.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.362% 30/06/2031	USD	7.302.750,48	0,18	1.000.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.625% 30/09/2030 EMTN	USD	653.775,15	0,02
19.880.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	11.763.777,09	0,29	3.000.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.875% 13/11/2029 EMTN	USD	2.063.082,81	0,05
21.650.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	12.811.155,63	0,30	500.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	358.656,49	0,01
18.817.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	12.543.087,61	0,31	62.200.000	IMDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	59.530.141,51	1,45
3.400.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	2.290.921,09	0,06				77.015.856,80	1,88
13.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	8.759.404,16	0,21	Nigeria				
1.650.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	1.144.106,07	0,03	13.140.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	8.690.040,84	0,21
2.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 19/01/2063	USD	1.308.531,00	0,03	3.250.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	2.341.618,86	0,06
8.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	9.197.272,08	0,22	20.910.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	12.576.902,47	0,31
			86.989.879,80	2,12	23.550.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	13.013.168,33	0,32
Brasilien					27.925.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	16.217.722,16	0,39
21.000.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	17.006.440,71	0,41	32.545.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	18.241.575,02	0,44
17.900.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	14.831.022,09	0,36	4.000.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	2.861.222,76	0,07
19.805.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	13.592.535,32	0,33				73.942.250,44	1,80
27.595.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	18.938.955,42	0,47	Philippinen				
15.100.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	11.017.896,65	0,27	500.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	357.105,23	0,01
13.000.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	10.006.763,78	0,24	6.650.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 28/04/2041	EUR	3.930.945,41	0,10
			85.393.613,97	2,08	20.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	12.373.572,20	0,30
Südafrika					3.750.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045	USD	2.466.985,31	0,06
13.429.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	11.409.766,68	0,28	1.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 01/03/2041	USD	775.258,38	0,02
8.150.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	5.197.092,73	0,13	5.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 02/02/2042	USD	3.840.827,90	0,09
54.940.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	35.059.522,03	0,85	1.500.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040	USD	1.194.192,71	0,03
21.490.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 20/04/2032	USD	17.696.427,03	0,43	17.780.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 29/03/2047	USD	13.848.884,32	0,34
20.680.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.300% 20/04/2052	USD	15.652.780,72	0,38	23.064.000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	27.600.817,50	0,67
			85.015.589,19	2,07				66.388.588,96	1,62
Peru					Oman				
2.800.000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	2.637.181,82	0,06	15.115.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	11.827.275,44	0,29
4.888.000	FONDO MIVIVIENDA SA 4.625% 12/04/2027	USD	4.580.227,67	0,11	41.525.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	33.274.033,58	0,81
3.500.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 11/03/2033	EUR	2.285.949,74	0,06	12.930.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	10.662.299,49	0,26
3.100.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	2.185.523,31	0,05	4.775.000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	4.264.427,73	0,10
20.400.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	11.026.196,33	0,27				60.028.036,24	1,46
					Rumänien				
					20.460.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	10.262.212,05	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
14.985.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	7.507.129,20	0,18	2.300.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	2.762.830,50	0,07
16.285.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 13/04/2042 EMTN	EUR	8.205.665,49	0,20				46.405.628,16	1,13
2.000.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 14/02/2031	USD	1.422.575,52	0,03		Hongkong			
18.000.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	9.075.838,06	0,22	28.500.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	25.061.399,76	0,61
5.800.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	3.230.035,60	0,08	22.027.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	20.480.213,18	0,50
11.500.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	7.421.184,84	0,18				45.541.612,94	1,11
9.540.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/09/2026	EUR	9.015.273,85	0,22		Paraguay			
			56.139.914,61	1,37	10.900.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	7.843.780,50	0,19
	Ecuador				15.209.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	13.543.498,76	0,33
28.049.999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	8.260.741,25	0,20	23.300.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	17.166.347,46	0,42
54.886.800	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	16.452.744,22	0,40	5.100.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	3.843.514,07	0,09
76.899.999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	25.698.767,72	0,63				42.397.140,79	1,03
11.634.021	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	5.553.272,60	0,14		Malaysia			
			55.965.525,79	1,37	1.000.000	DUA CAPITAL LTD 1.658% 11/05/2026	USD	870.180,94	0,02
	Kasachstan				4.000.000	DUA CAPITAL LTD 2.780% 11/05/2031	USD	3.131.553,64	0,08
5.750.000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	4.420.418,65	0,11	4.700.000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 3.075% 28/04/2051	USD	3.533.269,13	0,09
5.500.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	3.617.569,78	0,09	26.700.000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 28/04/2061 EMTN	USD	18.000.046,90	0,43
68.914.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	45.584.735,85	1,11	3.000.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.500% 18/03/2045 EMTN	USD	2.685.859,89	0,07
3.000.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	2.082.182,49	0,05	11.795.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	10.342.381,82	0,25
			55.704.906,77	1,36	775.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060 EMTN	USD	691.541,97	0,02
	Ukraine							39.254.834,29	0,96
10.820.000	NPC UKRENERGO 6.875% 09/11/2026	USD	2.048.330,20	0,05		Guatemala			
15.735.000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	2.849.763,49	0,07	10.300.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.650% 07/10/2041	USD	7.232.181,26	0,18
76.300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 01/08/2041 FRN	USD	21.397.979,44	0,52	2.000.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	1.746.675,02	0,04
300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375 27/01/2032	EUR	54.633,27	0,00	4.212.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.250% 10/08/2029	USD	3.801.923,89	0,09
17.740.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	3.250.980,78	0,08	4.500.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	3.933.714,02	0,10
49.300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	8.930.364,20	0,22	27.500.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	22.520.678,95	0,55
60.500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	10.989.353,71	0,27				39.235.173,14	0,96
750.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	172.314,47	0,00		Argentinien			
300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	58.954,96	0,00	9.200.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	1.683.465,59	0,04
19.300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	4.062.210,54	0,10	19.592.060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	3.421.204,72	0,08
7.500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	1.628.533,80	0,04	138.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	25.081.785,66	0,62
			55.443.418,86	1,35	4.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2046 STEP-UP	USD	741.879,04	0,02
	Jordanien				88.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	457.262,96	0,01
9.270.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	8.528.828,09	0,21	32.015.220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	6.557.876,29	0,16
25.906.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	20.936.628,44	0,51	2.883.829	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/09/2037 EMTN STEP-UP	EUR	819.098,01	0,02
21.980.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	15.918.210,09	0,39				38.762.572,27	0,95
5.150.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	4.871.593,99	0,12		Angola			
			50.255.260,61	1,23	3.540.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	2.663.952,02	0,06
	Uruguay				8.445.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	6.258.912,61	0,15
49.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	43.642.797,66	1,06	36.510.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	24.488.601,30	0,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
6.465.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4.365.873,85	0,11	28.500.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	19.003.527,83	0,47
			37.777.339,78	0,92	7.571.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/07/2032	USD	7.169.086,95	0,17
	Ghana				3.403.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	3.164.975,26	0,08
2.882.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	1.212.346,04	0,03				35.250.970,96	0,86
2.200.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	1.590.661,25	0,04		Costa Rica			
14.645.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	5.443.395,66	0,13	7.745.688	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	6.979.905,45	0,17
18.133.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	6.633.236,72	0,16	9.000.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	6.401.061,36	0,16
22.165.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	8.147.248,90	0,20	6.000.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	5.520.569,16	0,13
20.600.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	7.587.326,49	0,19	1.500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1.243.818,12	0,03
16.845.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	6.159.882,97	0,15	1.100.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	927.262,89	0,02
			36.774.098,03	0,90	11.500.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	8.210.491,59	0,21
	Pakistan				5.950.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	5.522.350,77	0,13
18.230.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	7.039.358,82	0,17				34.805.459,34	0,85
5.600.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	2.101.479,35	0,05		Sri Lanka			
29.295.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	10.714.607,87	0,26	11.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	2.806.865,60	0,07
4.688.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1.667.686,99	0,04	11.300.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	2.796.804,13	0,07
37.545.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	13.243.635,31	0,32	2.775.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	693.750,00	0,02
5.318.000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	1.906.836,07	0,05	37.285.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	9.138.559,47	0,22
			36.673.604,41	0,89	600.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	153.349,45	0,00
	Kaimaninseln				6.377.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	1.657.143,86	0,04
1.000.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 17/05/2026	USD	273.752,02	0,01	16.250.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	4.043.895,70	0,10
2.800.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 21/04/2025	USD	813.718,42	0,02	17.220.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	4.264.312,76	0,10
3.000.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.050% 13/10/2025	USD	844.679,01	0,02	15.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	3.801.516,05	0,09
9.609.271	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	6.036.717,71	0,15	8.950.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	5.160.101,92	0,13
2.000.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.375% 13/09/2022	USD	136.203,52	0,00				34.516.298,94	0,84
4.000.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	254.446,20	0,01		Bahamas			
1.000.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.350% 08/02/2024	USD	65.330,83	0,00	1.000.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 16/01/2024	USD	820.099,51	0,02
1.000.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	65.762,76	0,00	22.500.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	13.521.511,58	0,33
25.017.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1.613.689,81	0,04	29.800.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	17.352.186,57	0,42
3.500.000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	3.074.973,97	0,08				31.693.797,66	0,77
3.500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	314.852,13	0,01		Trinidad und Tobago			
8.500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	764.541,26	0,02	3.400.000	HERITAGE PETROLEUM CO LTD 9.000% 12/08/2029	USD	3.564.468,47	0,09
700.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	699.078,63	0,02	10.800.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	9.808.178,00	0,24
5.887.699	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	4.831.134,43	0,12	16.800.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	15.257.165,78	0,37
1.000.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	110.348,40	0,00				28.629.812,25	0,70
4.000.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.700% 11/11/2025	USD	436.943,56	0,01		Marokko			
2.000.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.950% 12/11/2023	USD	215.187,18	0,01	9.200.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	7.559.752,15	0,18
5.000.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.375% 30/06/2024	USD	556.380,50	0,01	31.009.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	17.598.817,16	0,43
1.563.000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	1.283.245,85	0,03				25.158.569,31	0,61
3.600.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	3.604.873,57	0,09		El Salvador			
1.107.652.630	NEON CAPITAL LTD/KY ZCP 06/01/2028	JPY	5.929.111,60	0,13	7.500.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	2.834.797,05	0,07
3.914.479	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	3.672.210,22	0,09	1.650.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	528.746,33	0,01
5.400.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	343.415,38	0,01					
			35.940.596,96	0,88					
	Bermuda								
7.400.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	5.913.380,92	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
29.100.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	9.325.162,51	0,22					
22.425.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	7.235.262,55	0,18	20.264.063	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	16.637.552,38	0,41
8.605.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	2.670.593,76	0,07				16.637.552,38	0,41
975.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	323.286,13	0,01	9.077.387	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	7.457.563,78	0,18
2.450.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	857.526,04	0,02	9.170.437	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	6.977.950,31	0,17
			23.775.374,37	0,58				14.435.514,09	0,35
	Ungarn								
810.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	557.235,53	0,01					
23.350.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 21/09/2051	USD	12.422.873,65	0,31	9.340.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	5.709.214,07	0,14
5.150.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/06/2029	USD	4.686.420,74	0,11	13.775.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	8.303.330,18	0,20
6.850.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 16/06/2034	USD	5.821.032,25	0,14				14.012.544,25	0,34
			23.487.562,17	0,57					
	Aserbaidzhan								
8.900.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	7.148.815,44	0,17	14.351.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	8.870.732,04	0,22
12.000.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	10.945.620,24	0,28	7.253.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	4.471.685,32	0,11
3.900.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	3.834.681,83	0,09				13.342.417,36	0,33
			21.929.117,51	0,54					
	Jamaika								
19.000.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	20.431.321,68	0,50					
			20.431.321,68	0,50					
	Elfenbeinküste								
5.460.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	3.582.668,17	0,09					
2.340.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	1.656.321,91	0,04					
9.500.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	7.230.930,51	0,17	2.050.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	1.610.531,05	0,04
6.460.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	3.736.524,57	0,09	11.526.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	10.460.894,90	0,25
5.295.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	3.252.744,59	0,08				12.071.425,95	0,29
			19.459.189,75	0,47					
	Papua-Neuguinea								
23.280.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	18.837.172,86	0,46					
			18.837.172,86	0,46					
	Montenegro								
24.000.000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	17.416.925,46	0,42					
			17.416.925,46	0,42					
	Venezuela								
42.775.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1.222.844,00	0,03					
48.620.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	1.091.026,48	0,03	15.930.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 24/11/2031	USD	10.477.861,28	0,26
8.635.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	1.543.357,56	0,04				10.477.861,28	0,26
11.475.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	269.036,31	0,01					
92.760.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	7.882.701,20	0,18	7.250.000	BOI FINANCE BV 7.500% 16/02/2027	EUR	5.781.322,23	0,14
66.075.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	5.240.367,94	0,13	5.400.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	4.403.155,36	0,11
			17.249.333,49	0,42				10.184.477,59	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Indien					Mazedonien				
13.100.000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	9.765.169,29	0,24	6.500.000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	4.765.056,89	0,12
			9.765.169,29	0,24				4.765.056,89	0,12
Libanon					Mosambik				
1.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	58.680,68	0,00	5.900.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	4.048.320,16	0,10
15.816.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	929.422,34	0,02				4.048.320,16	0,10
5.201.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	304.140,28	0,01	Vereinigtes Königreich				
14.250.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	858.124,03	0,02	3.575.000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	1.997.457,10	0,05
29.640.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	1.776.223,24	0,04	4.450.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	922.548,86	0,03
79.182.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	4.671.941,50	0,12	4.000.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	848.657,60	0,02
11.356.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	659.537,63	0,02				3.768.663,56	0,10
			9.258.069,70	0,23	Supranational-Multinational				
Weißrussland					2.200.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2.009.624,54	0,06
28.005.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	6.513.131,53	0,15				2.009.624,54	0,06
11.300.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	2.671.755,16	0,07	Thailand				
			9.184.886,69	0,22	2.000.000	GC TREASURY CENTER CO LTD 5.200% 30/03/2052 EMTN	USD	1.578.582,12	0,04
Senegal								1.578.582,12	0,04
11.221.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	6.591.546,69	0,16	Georgien				
1.650.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1.026.025,01	0,03	1.792.000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1.403.331,38	0,03
			7.617.571,70	0,19				1.403.331,38	0,03
Tunesien					Spanien				
2.200.000.000	TUNISIAN REPUBLIC 3.500% 03/02/2033	JPY	6.459.154,71	0,16	1.100.000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	948.600,55	0,02
			6.459.154,71	0,16				948.600,55	0,02
Sambia								3.320.174.029,77	81,00
13.275.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	6.249.611,27	0,15	Geldmarktinstrumente				
			6.249.611,27	0,15	Vereinigte Staaten				
Tadschikistan					20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	19.995.735,40	0,49
9.390.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5.993.690,34	0,15	22.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/10/2022	USD	21.987.838,84	0,54
			5.993.690,34	0,15	63.500.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	63.422.077,88	1,54
Kanada								105.405.652,12	2,57
6.630.000	CANACOL ENERGY LTD 5.750% 24/11/2028	USD	5.021.105,46	0,12				105.405.652,12	2,57
			5.021.105,46	0,12	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Mongolei					Anleihen und andere Schuldtitel				
3.800.000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	2.678.165,48	0,07	Kaimaninseln				
3.350.000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	2.228.844,85	0,05	3.300.000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	3.194.735,54	0,08
			4.907.010,33	0,12				3.194.735,54	0,08
Honduras					Tunesien				
700.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	506.533,08	0,01	730.000.000	TUNISIAN REPUBLIC 4.300% 02/08/2030	JPY	2.322.652,16	0,06
4.000.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	2.894.474,72	0,08				2.322.652,16	0,06
1.665.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	1.372.535,02	0,03					
			4.773.542,82	0,12					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Argentinien				
1.135.127.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	39.277,61	0,00
			39.277,61	0,00
			5.556.665,31	0,14
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
1.472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	6.581.238,40	0,16
13.916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	83.317.857,40	2,03
17.858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	85.351.530,20	2,08
28.737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	159.760.222,96	3,90
			335.010.848,96	8,17
			335.010.848,96	8,17
Wertpapierbestand Gesamt			3.766.147.196,16	91,88

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

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

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
248.070.411,10	USD	4.337.919.143,13 ZAR	19/10/2022	248.070.411,10	7.041.226,01
215.910.214,80	USD	215.500.000,00 EUR	31/10/2022	215.910.214,80	4.392.044,36
16.584.080,15	USD	2.260.000.000,00 JPY	26/10/2022	16.584.080,15	937.702,03
19.039.470,57	USD	28.635.601,23 AUD	19/10/2022	19.039.470,57	625.110,03
8.896.098,79	USD	159.562.651,83 ZAR	03/10/2022	8.896.098,79	17.943,17
1.362.756,38	USD	6.673.950,01 PLN	19/10/2022	1.362.756,38	14.730,92
1.519.234,83	USD	2.346.127,44 AUD	04/10/2022	1.519.234,83	10.792,29
255.266,69	EUR	245.834,58 USD	03/10/2022	245.834,58	4.237,37
34.895,85	EUR	34.081,03 USD	04/10/2022	34.081,03	104,68
31.518,04	CZK	1.252,17 USD	04/10/2022	1.252,17	4,43
58.596,07	USD	57.618,53 CHF	19/10/2022	58.596,07	(23,68)
84.220,76	AUD	54.537,15 USD	04/10/2022	54.537,15	(387,42)
25.037,15	USD	25.997,77 EUR	03/10/2022	25.037,15	(431,56)
648.902,52	CHF	661.205,57 USD	19/10/2022	661.205,57	(1.027,21)
78.929,35	USD	71.626,75 GBP	19/10/2022	78.929,35	(1.053,89)
193.119,90	USD	4.879.520,02 CZK	19/10/2022	193.119,90	(1.106,97)
1.458.447,18	USD	1.493.316,11 EUR	04/10/2022	1.458.447,18	(4.479,55)
412.918,52	GBP	476.379,56 USD	19/10/2022	476.379,56	(15.287,01)
6.852.929,11	USD	123.575.444,13 ZAR	04/10/2022	6.852.929,11	(22.878,05)
52.537.745,08	CZK	2.121.877,77 USD	19/10/2022	2.121.877,77	(30.638,96)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
180.503.242,19	USD	184.167.744,03 EUR	19/10/2022	180.503.242,19	(105.958,76)
20.400.000,00	EUR	20.262.847,08 USD	31/10/2022	20.262.847,08	(239.781,27)
87.493.261,55	PLN	18.311.882,63 USD	19/10/2022	18.311.882,63	(639.717,94)
248.315.593,51	AUD	168.392.921,65 USD	19/10/2022	168.392.921,65	(8.711.522,61)
1.905.723.706,57	EUR	1.899.139.314,87 USD	19/10/2022	1.899.139.314,87	(30.238.559,88)
23.900.331.620,74	ZAR	1.375.226.060,50 USD	19/10/2022	1.375.226.060,50	(47.244.310,79)
			4.185.480.762,13	(74.213.270,26)	

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

Zins-Futures

(300)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	35.193.925,42	852.182,13
(380)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	51.555.255,62	2.472.111,36
(278)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	39.936.332,59	3.588.116,35
(1.043)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	131.841.718,75	11.277.437,50
(1.561)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	213.857.000,00	19.388.777,36
2.518	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	282.173.375,00	(8.856.725,36)
1.190	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	244.414.844,94	(3.672.264,44)
4.176	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	448.952.627,09	(15.692.622,91)
			1.447.925.079,41	9.357.011,99

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (64.856.258,27)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	3.766.147.196,16	91,88
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(64.856.258,27)	(1,58)
Bankguthaben	195.517.388,85	4,77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	202.050.286,94	4,93
Nettovermögen Gesamt	4.098.858.613,68	100,00

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2022	USD	210.115.347,43	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	3.479		
	30.09.2021	USD	512.289.311,69		30.09.2021	2.411		
	30.09.2020	USD	324.808.260,12		30.09.2020	2.918		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	2.185		
					30.09.2021	2.757		
					30.09.2020	4.268		
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	4.411,25	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	3.518		
	30.09.2021	USD	5.587,77		30.09.2021	4.088		
	30.09.2020	USD	5.469,93		30.09.2020	4.725		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	15.565,36	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	33.235		
	30.09.2021	PLN	19.350,94		30.09.2021	26.636		
	30.09.2020	PLN	19.117,05		30.09.2020	25.372		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	5.004,29	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	263		
	30.09.2021	EUR	5.887,71		30.09.2021	263		
	30.09.2020	EUR	5.764,68		30.09.2020	328		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	219,90	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	44		
	30.09.2021	EUR	258,47		30.09.2021	44		
	30.09.2020	EUR	252,87		30.09.2020	44		
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	214,00	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	-		
	30.09.2021	USD	272,22		30.09.2021	38		
	30.09.2020	USD	267,60		30.09.2020	38		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	209,97	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	15.040		
	30.09.2021	EUR	248,24		30.09.2021	16.582		
	30.09.2020	EUR	244,23		30.09.2020	19.953		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	-		
	30.09.2021	EUR	249,98		30.09.2021	-		
	30.09.2020	EUR	245,22		30.09.2020	1.631		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	161,57	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	34.178		
	30.09.2021	USD	206,55		30.09.2021	75.856		
	30.09.2020	USD	204,06		30.09.2020	39.980		
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	1.536		
	30.09.2021	USD	-		30.09.2021	1.536		
	30.09.2020	USD	4.922,12		30.09.2020	1.634		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	4.610,78	Distribution I (EUR)	30.09.2022	-		
	30.09.2021	EUR	4.894,05		30.09.2021	1.603		
	30.09.2020	EUR	4.693,90		30.09.2020	1.527		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.378,36	Distribution P (USD)	30.09.2022	25		
	30.09.2021	EUR	5.104,30		30.09.2021	25		
	30.09.2020	EUR	4.954,10		30.09.2020	25		
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Dividende				
	30.09.2021	EUR	3.575,48		Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	25,05
	30.09.2020	EUR	3.630,94					
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	462,92					
	30.09.2021	USD	614,86					
	30.09.2020	USD	631,07					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,82%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	1,32%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,30%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2022	117,45%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	205.434.159,34
Anleihen und andere Schuldtitel		205.434.159,34
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	112.902,16
Zinsswaps		112.902,16
Bankguthaben		1.732.841,69
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	6.078.448,25
Vermögenswerte Gesamt		213.358.351,44
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(2.753.875,46)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(489.128,55)
Devisentermingeschäfte		(489.128,55)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.243.004,01)
Nettovermögen am Ende des Jahres		210.115.347,43

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	15.455.080,27
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		13.956.854,90
Bankzinsen		14.348,22
Zinsen auf Swaps		1.416.365,03
Sonstige Erträge	11	67.512,12
Gesamtaufwendungen		(1.946.979,83)
Verwaltungsgebühren	5	(419.739,87)
Feste Servicegebühr	6	(96.355,82)
Overlay-Gebühren	7	(9.407,75)
Abonnementsteuer	10	(27.112,63)
Bankzinsen		(21.223,53)
Zinsen auf Swaps		(1.373.140,23)
Nettoergebnis der Anlagen		13.508.100,44
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	10.867.714,42
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(65.229.710,42)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		29.020.567,44
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(36.390.833,81)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		8.423.166,94
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(9.620.096,52)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(16.248.039,55)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.880.963,16
Ergebnis		(63.788.167,90)
Zeichnungen		25.861.210,86
Rücknahmen		(264.246.380,29)
Ausschüttung		(626,93)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		512.289.311,69
Nettovermögen am Ende des Jahres		210.115.347,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					65.313.062	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	2.866.455,01	1,36
								20.644.068,71	9,83
Anleihen und andere Schuldtitel					Indonesien				
Mexiko					6.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 5.500% 15/04/2026	IDR	378.701,15	0,18
63.700.000	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	3.147.752,82	1,50	9.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 15/04/2032	IDR	552.000,96	0,26
64.800.000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	2.832.032,77	1,35	50.500.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/02/2031	IDR	3.144.134,74	1,50
51.000.000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	2.325.648,90	1,11	1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	0,00	0,00
42.000.000	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1.737.871,27	0,83	77.500.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	4.990.531,62	2,37
19.000.000	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	816.806,13	0,39	1	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	0,00	0,00
182.260.000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	8.048.582,38	3,82	34.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	2.344.442,62	1,12
24.800.000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	1.183.205,85	0,56	54.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	3.758.324,22	1,79
13.200.000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	554.177,17	0,26	33.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2.353.027,43	1,12
81.480.000	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	3.667.229,51	1,75				17.521.162,74	8,34
38.000.000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	1.783.571,53	0,85	China				
			26.096.878,33	12,42	15.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	2.098.379,70	1,00
Brasilien					15.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.470% 02/09/2024	CNY	2.128.921,11	1,01
26.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOORO NACIONAL ZCP 01/01/2024	BRL	4.140.385,97	1,97	7.100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	993.275,99	0,47
33.860.000	BRAZIL LETRAS DO TESOORO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	5.700.174,01	2,71	20.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.850% 04/06/2027	CNY	2.856.859,94	1,36
28.500.000	BRAZIL NOTAS DO TESOORO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5.095.346,91	2,43	5.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.020% 27/05/2031	CNY	715.335,34	0,34
20.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOORO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	3.583.820,11	1,71	40.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	5.789.739,79	2,76
20.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOORO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3.406.564,80	1,62	11.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	1.719.611,47	0,82
			21.926.291,80	10,44				16.302.123,34	7,76
Malaysia					Thailand				
8.800.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	1.845.897,09	0,88	148.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.000% 17/06/2027	THB	3.642.414,15	1,72
4.500.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	941.714,29	0,45	51.311.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.585% 17/12/2035	THB	1.067.276,55	0,51
12.200.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	2.419.145,05	1,15	53.800.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.600% 17/12/2029	THB	1.296.011,45	0,62
16.200.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	3.384.815,46	1,61	65.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/06/2042	THB	1.260.614,20	0,60
2.900.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 15/06/2050	MYR	537.664,30	0,26	32.800.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	712.309,90	0,34
13.965.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3.038.872,00	1,45	70.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/12/2028	THB	1.853.458,11	0,88
3.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	656,34	0,00	87.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	2.154.246,60	1,03
15.800.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	3.380.180,51	1,61	43.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1.093.354,55	0,52
1.600.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.193% 07/10/2032	MYR	337.757,90	0,16	57.960.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	1.712.795,20	0,82
10.900.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2.357.564,01	1,12				14.792.480,71	7,04
12.100.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.467% 15/09/2039	MYR	2.466.774,63	1,17	Polen				
			20.711.041,58	9,86	12.400.000	POLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 25/10/2026	PLN	1.892.159,33	0,90
Südafrika					6.500.000	POLAND GOVERNMENT BOND 1.750% 25/04/2032	PLN	836.452,94	0,40
64.300.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	3.703.707,80	1,76	17.300.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/04/2024	PLN	3.261.006,01	1,55
27.700.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	1.192.756,39	0,57	19.130.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	3.250.082,69	1,55
52.800.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2.517.373,30	1,20	12.200.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	1.972.574,30	0,94
46.600.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	2.133.705,58	1,02	8.650.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	1.326.220,73	0,63
46.400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	1.995.767,49	0,95	8.110.000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.750% 25/05/2027	PLN	1.409.184,63	0,67
58.200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2.444.332,26	1,16	800.000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	156.567,09	0,07
48.700.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	2.054.882,63	0,98				14.104.247,72	6,71
38.100.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.875% 28/02/2035	ZAR	1.735.088,25	0,83	Tschechische Republik				
					30.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	873.910,59	0,42
					118.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	3.999.181,11	1,90
					54.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1.562.590,43	0,74

* Dirty Valued Bond/Swap (einschließlich Zinsforderungen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
67.300.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2.297.769,22	1,09	660.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043**	CLP	627.827,23	0,30
12.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	425.813,48	0,20				3.990.026,29	1,90
35.800.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	1.418.854,64	0,68		Türkei			
			10.578.119,47	5,03	3.550.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	192.374,44	0,09
	Kolumbien				4.100.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026	TRY	212.972,23	0,10
3.000.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	626.204,14	0,30	18.500.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 24/02/2027	TRY	1.013.633,93	0,49
344.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	65.916,68	0,03	4.190.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 12.600% 01/10/2025	TRY	229.242,62	0,11
1	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	0,00	0,00	11.750.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	592.902,77	0,28
2.500.000.000	COLOMBIAN TES 5.750% 03/11/2027	COP	410.521,98	0,20				2.241.125,99	1,07
6.700.000.000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	1.086.263,84	0,52		Ägypten			
10.300.000.000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	1.538.198,80	0,73	2.000.000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.060% 12/01/2026	EGP	91.143,25	0,04
9.200.000.000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1.338.122,50	0,64	13.000.000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.483% 06/04/2026	EGP	598.109,66	0,28
2.000.000.000	COLOMBIAN TES 7.250% 26/10/2050	COP	251.565,32	0,12	6.500.000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.531% 14/09/2024	EGP	311.160,66	0,15
10.000.000.000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	1.859.158,82	0,88	15.300.000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.556% 13/10/2027	EGP	683.405,35	0,34
8.360.000.000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1.375.876,53	0,65	8.000.000	EGYPT GOVERNMENT BOND 14.664% 06/10/2030	EGP	343.909,11	0,16
			8.551.828,61	4,07				2.027.728,03	0,97
	Rumänien					Südkorea			
6.740.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	928.504,77	0,44	17.000.000.000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 7.250% 07/12/2024 EMTN	IDR	1.120.948,43	0,53
8.350.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	1.586.344,55	0,75				1.120.948,43	0,53
9.780.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	1.779.841,81	0,86		Deutschland			
8.500.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1.393.886,18	0,66	300.000.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 9.000% 08/07/2024 EMTN	HUF	647.513,25	0,31
5.690.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1.003.804,14	0,48				647.513,25	0,31
			6.692.381,45	3,19		Republik Serbien			
	Supranational-Multinational				32.000.000	SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 11/01/2026	RSD	247.156,17	0,12
13.000.000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.900% 05/03/2024	CNH	1.823.408,25	0,87	45.000.000	SERBIA TREASURY BONDS 4.500% 20/08/2032	RSD	294.649,13	0,13
28.000.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.750% 24/01/2025 EMTN	IDR	1.813.946,96	0,85				541.805,30	0,25
19.000.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.250% 28/04/2025	CNY	2.683.817,87	1,28		Dominikanische Republik			
			6.321.173,08	3,00	11.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	204.611,78	0,09
	Ungarn				10.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 9.750% 05/06/2026	DOP	179.032,62	0,09
1.252.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	2.115.934,41	1,01				383.644,40	0,18
836.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	1.015.902,43	0,48		Uruguay			
65.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	128.310,08	0,06	8.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 21/05/2031	UYU	158.344,02	0,08
875.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	1.465.168,56	0,70	7.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	148.533,44	0,07
200.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	219.908,86	0,10				306.877,46	0,15
			4.945.224,34	2,35		Philippinen			
	Peru				10.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	152.608,64	0,07
4.370.000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1.025.301,69	0,49				152.608,64	0,07
5.400.000	PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	1.194.121,42	0,57				204.844.916,92	97,49
9.700.000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2.026.194,14	0,96					
			4.245.617,25	2,02					
	Chile								
2.010.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1.917.806,63	0,91					
1.050.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	956.279,99	0,46					
550.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	488.112,44	0,23					

* Dirty Valued Bond/Swap (einschließlich Zinsforderungen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Peru				
2.800.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	589.242,42	0,28
			589.242,42	0,28
			589.242,42	0,28
Wertpapierbestand Gesamt			205.434.159,34	97,77

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Zinsswaps					
Floating	8.335	16/07/2032	MXN	63.000.000,00	165.773,92
1.997	Floating	11/05/2024	THB	384.000.000,00	(107,51)
Floating	1.132	11/05/2023	THB	760.100.000,00	(10.384,07)
9.766	Floating	29/09/2032	HUF	2.400.000.000,00	(42.380,18)
					112.902,16

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
12.861.611,53	USD	86.870.000,00 CNY	10/02/2023	12.861.611,53
4.549.379,70	USD	68.000.000.000,00 IDR	08/12/2022	4.549.379,70
3.225.133,32	USD	16.940.000,00 BRL	17/10/2022	3.225.133,32
4.199.047,15	USD	341.000.000,00 INR	11/10/2022	4.199.047,15
184.658,63	USD	76.100.000,00 HUF	02/11/2022	184.658,63
630.316,84	USD	3.078.182,49 PLN	19/10/2022	630.316,84
1.685.022,93	USD	1.714.280,81 EUR	19/10/2022	1.685.022,93
388.445,11	USD	1.900.000,00 PLN	03/10/2022	388.445,11
1.200.000,00	PLN	236.940,06 USD	05/12/2022	236.940,06
44.200.000,00	MXN	2.189.367,94 USD	17/10/2022	2.189.367,94
294.320,98	USD	4.500.000.000,00 IDR	09/11/2022	294.320,98
1.767,44	EUR	1.702,13 USD	03/10/2022	1.702,13
1.754,48	EUR	1.713,51 USD	04/10/2022	1.713,51
57.600.000,00	HUF	132.324,95 USD		132.324,95
155.016,91	USD	1.100.000,00 CNY	28/10/2022	155.016,91
2.000.000.000,00	IDR	133.224,09 USD	08/12/2022	133.224,09

* Dirty Valued Bond/Swap (einschließlich Zinsforderungen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
76.100.000,00	HUF	187.000,35 USD	02/11/2022	187.000,35
9.000.000.000,00	IDR	603.279,83 USD	03/11/2022	603.279,83
73.500.000,00	CNY	10.379.450,10 USD	28/10/2022	10.379.450,10
1.900.000,00	PLN	403.183,02 USD	03/10/2022	403.183,02
7.550.418,42	USD	152.600.000,00 MXN	17/10/2022	7.550.418,42
3.000.000,00	CNY	444.451,03 USD	03/11/2022	444.451,03
105.000.000.000,00	VND	4.411.764,71 USD	21/11/2022	4.411.764,71
21.047.455,18	USD	149.000.000,00 CNY	11/10/2022	21.047.455,18
21.000.000,00	EGP	1.052.104,21 USD	21/11/2022	1.052.104,21
150.000.000,00	THB	4.042.233,25 USD	25/10/2022	4.042.233,25
341.000.000,00	INR	4.260.311,27 USD	11/10/2022	4.260.311,27
11.000.000,00	CNY	1.623.319,81 USD	10/02/2023	1.623.319,81
80.300.000,00	THB	2.215.697,57 USD	02/11/2022	2.215.697,57
13.000.000,00	BRL	2.482.191,26 USD	17/10/2022	2.482.191,26
149.000.000,00	CNY	21.300.378,78 USD	11/10/2022	21.300.378,78
37.030.785,25	PLN	7.750.346,69 USD	19/10/2022	7.750.346,69
17.408.571,88	EUR	17.354.538,08 USD	19/10/2022	17.354.538,08
				137.976.349,34
				(489.128,55)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(376.226,39)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	205.434.159,34	97,77
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(376.226,39)	(0,18)
Bankguthaben	1.732.841,69	0,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.324.572,79	1,59
Nettovermögen Gesamt	210.115.347,43	100,00

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	20.478.859,83	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	26,55
	30.09.2021	USD	44.449.058,08		30.09.2021	USD	30,75
	30.09.2020	USD	52.790.927,05		30.09.2020	USD	30,95
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	58,78
					30.09.2021	USD	67,69
					30.09.2020	USD	68,33
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	51,26	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.310,96
	30.09.2021	USD	57,76		30.09.2021	EUR	3.712,99
	30.09.2020	USD	56,18		30.09.2020	EUR	3.753,69
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	40,17	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	3.030
	30.09.2021	EUR	44,09			30.09.2021	209.466
	30.09.2020	EUR	43,12			30.09.2020	223.366
Capitalisation N (USD)	30.09.2022	USD	49,52	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	22.855	
	30.09.2021	USD	55,81		30.09.2021	20.970	
	30.09.2020	USD	54,24		30.09.2020	59.491	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	37,99	Capitalisation N (USD)	30.09.2022	1.647	
	30.09.2021	EUR	41,68		30.09.2021	1.647	
	30.09.2020	EUR	40,72		30.09.2020	1.683	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	47,38	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	5.816	
	30.09.2021	USD	53,66		30.09.2021	6.065	
	30.09.2020	USD	52,41		30.09.2020	8.132	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	SGD	8,56	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	62.326	
	30.09.2021	SGD	9,71		30.09.2021	69.680	
	30.09.2020	SGD	-		30.09.2020	83.626	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	36,24	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	1.361	
	30.09.2021	EUR	39,97		30.09.2021	895	
	30.09.2020	EUR	39,25		30.09.2020	-	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	48,05	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	80.893	
	30.09.2021	USD	54,27		30.09.2021	112.969	
	30.09.2020	USD	52,86		30.09.2020	161.038	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	42,46	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	9.081	
	30.09.2021	USD	48,33		30.09.2021	10.202	
	30.09.2020	USD	47,44		30.09.2020	12.820	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	189,05	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	84.965	
	30.09.2021	EUR	209,40		30.09.2021	89.309	
	30.09.2020	EUR	206,68		30.09.2020	115.909	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.652,28	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	499	
	30.09.2021	EUR	5.055,85		30.09.2021	2.024	
	30.09.2020	EUR	4.902,43		30.09.2020	3.957	
Distribution N (USD)	30.09.2022	USD	26,58	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	1.024	
	30.09.2021	USD	30,78		30.09.2021	1.586	
	30.09.2020	USD	30,96		30.09.2020	1.691	
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	26,55				
	30.09.2021	USD	30,73				
	30.09.2020	USD	30,92				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution N (USD)	30.09.2022	7.408
	30.09.2021	8.392
	30.09.2020	8.884
Distribution P (USD)	30.09.2022	6.467
	30.09.2021	7.168
	30.09.2020	8.278
Distribution R (USD)	30.09.2022	14.211
	30.09.2021	15.036
	30.09.2020	15.186
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	4.582
	30.09.2021	4.300
	30.09.2020	6.065
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	1.071
	30.09.2021	1.401
	30.09.2020	1.519

Dividende

Distribution N (USD)	14.12.2021	USD	0,80
Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	0,65
Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	0,75
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,07
Distribution X (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,07
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,07
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,08
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,08
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,08
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14.12.2021	EUR	94,60

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,88%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,90%
Capitalisation N (USD)	30.09.2022	0,80%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,82%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,29%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2022	1,32%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	1,31%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,02%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	1,81%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution N (USD)	30.09.2022	0,80%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,30%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,02%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30.09.2022	0,11%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(19,15%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	17.999.264,89
Anleihen und andere Schuldtitel		10.909.669,64
Geldmarktinstrumente		7.089.595,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	49.715,50
Zinsswaps		49.715,50
Bankguthaben		2.455.202,99
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	679.602,27
Vermögenswerte Gesamt		21.183.785,65
Bankverbindlichkeiten		(7.853,08)
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(35.826,70)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(661.246,04)
Devisentermingeschäfte		(661.246,04)
Verbindlichkeiten Gesamt		(704.925,82)
Nettovermögen am Ende des Jahres		20.478.859,83

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	231.486,89
Bankzinsen		40.776,31
Zinsen auf Swaps		190.139,35
Sonstige Erträge	11	571,23
Gesamtaufwendungen		(1.992.257,62)
Verwaltungsgebühren	5	(190.739,46)
Feste Servicegebühr	6	(46.597,99)
Overlay-Gebühren	7	(3.706,08)
Abonnementsteuer	10	(7.571,99)
Zinsen auf Swaps		(207.353,31)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(1.536.288,79)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.760.770,73)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.861.586,68
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(2.131.329,88)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		5.595.063,94
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(10.612.865,15)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		711.264,73
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(679.140,18)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		644.446,61
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		5.894,41
Ergebnis		(6.365.849,57)
Zeichnungen		10.683.583,98
Rücknahmen		(28.122.393,33)
Ausschüttung		(165.539,33)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		44.449.058,08
Nettovermögen am Ende des Jahres		20.478.859,83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
50.000.000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 07/02/2023	INR	609.970,54	2,98
3.400.000.000	KOREA TREASURY BOND 1.250% 10/12/2022	KRW	2.368.333,49	11,56
			2.978.304,03	14,54
Mexiko				
35.000.000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	1.714.879,20	8,37
23.000.000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1.015.677,58	4,96
			2.730.556,78	13,33
Supranational-Multinational				
67.300.000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.900% 20/12/2022	INR	822.727,02	4,02
7.500.000.000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.450% 13/12/2022	IDR	492.614,37	2,41
			1.315.341,39	6,43
Brasilien				
3.030.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/10/2022	BRL	559.908,05	2,73
3.100.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL 01/01/2023	BRL	555.329,48	2,72
			1.115.237,53	5,45
Malaysia				
4.560.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.480% 15/03/2023	MYR	986.102,37	4,82
			986.102,37	4,82
Singapur				
680.000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.750% 01/02/2023	SGD	471.191,81	2,30
			471.191,81	2,30
Israel				
790.000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.250% 30/11/2022	ILS	221.877,28	1,08
590.000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 4.250% 31/03/2023	ILS	167.147,41	0,82
			389.024,69	1,90
Ungarn				
141.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	324.494,28	1,58
			324.494,28	1,58
Thailand				
10.500.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/12/2022	THB	278.850,11	1,36
			278.850,11	1,36
Rumänien				
1.120.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	219.804,48	1,07
			219.804,48	1,07
Südafrika				
1.500.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	86.400,65	0,42
			86.400,65	0,42

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
China				
100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14.361,52	0,07
			14.361,52	0,07
			10.909.669,64	53,27
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
1.300.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 01/11/2022	USD	1.297.199,68	6,33
1.700.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/11/2022	USD	1.696.067,78	8,28
2.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/10/2022	USD	1.999.866,28	9,78
300.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/10/2022	USD	299.779,20	1,46
500.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 15/11/2022	USD	498.277,57	2,43
1.300.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	1.298.404,74	6,34
			7.089.595,25	34,62
			7.089.595,25	34,62
Wertpapierbestand Gesamt			17.999.264,89	87,89

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD	
Zinsswaps						
Floating	8.335	16/07/2032	MXN	21.000.000,00	55.257,98	
1.997	Floating	11/05/2024	THB	54.200.000,00	(15,17)	
Floating	1.132	11/05/2023	THB	107.300.000,00	(1.465,87)	
9.766	Floating	29/09/2032	HUF	230.000.000,00	(4.061,44)	
					49.715,50	
Devisentermingeschäfte						
1.540.651,80	USD	10.420.000,00	CNY	10/02/2023	1.540.651,80	72.949,63
589.756,68	USD	814.600.000,00	KRW	03/11/2022	589.756,68	22.624,72
4.984.029,31	USD	5.060.877,77	EUR	19/10/2022	4.984.029,31	20.939,30
13.100.000,00	TRY	660.411,26	USD	03/11/2022	660.411,26	15.079,37
5.600.000,00	MXN	263.909,58	USD	19/10/2022	263.909,58	13.814,95
481.669,79	USD	7.200.000.000,00	IDR	08/12/2022	481.669,79	11.890,11
355.111,40	USD	1.880.000,00	BRL	17/10/2022	355.111,40	8.703,12
111.980,74	USD	370.000,00	ILS	30/11/2022	111.980,74	7.434,83
97.533,82	USD	40.000.000,00	HUF	05/10/2022	97.533,82	4.938,25
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
1.685.555,45 USD	53.380.000,00 TWD	03/10/2022	1.685.555,45	4.242,65	12.000.000.000,00 VND	504.201,68 USD	21/11/2022	504.201,68	(3.221,01)	
53.770,07 USD	48.000.000,00 CLP	11/10/2022	53.770,07	3.693,13	56.000.000,00 CLP	61.949,64 USD	20/12/2022	61.949,64	(4.351,88)	
477.009,68 USD	38.800.000,00 INR	30/11/2022	477.009,68	3.256,11	4.500.000.000,00 IDR	298.803,22 USD	21/10/2022	298.803,22	(4.371,81)	
129.000.000,00 CLP	131.515,53 USD	11/10/2022	131.515,53	3.066,24	7.500.000,00 TRY	376.409,05 USD	06/12/2022	376.409,05	(5.275,70)	
2.180.997,37 USD	15.400.000,00 CNY	11/10/2022	2.180.997,37	2.471,41	700.000,00 RON	144.169,47 USD	12/10/2022	144.169,47	(5.808,90)	
1.500.000,00 SGD	1.043.315,90 USD	03/11/2022	1.043.315,90	2.348,25	950.000,00 BRL	181.578,29 USD	17/10/2022	181.578,29	(6.531,55)	
480.993,86 USD	39.000.000,00 INR	11/10/2022	480.993,86	2.143,10	430.000.000,00 COP	100.615,13 USD	06/10/2022	100.615,13	(7.050,09)	
1.423.490,09 USD	2.040.000,00 SGD	03/10/2022	1.423.490,09	1.788,22	9.200.000,00 THB	251.913,31 USD	07/11/2022	251.913,31	(7.567,14)	
95.309,90 USD	430.000.000,00 COP	06/10/2022	95.309,90	1.744,87	23.800.000,00 CZK	955.999,14 USD	11/10/2022	955.999,14	(7.803,87)	
89.364,88 USD	1.580.000,00 ZAR	17/10/2022	89.364,88	1.558,41	3.610.000,00 EGP	179.850,57 USD	21/11/2022	179.850,57	(8.335,39)	
14.000.000,00 PHP	235.517,76 USD	27/12/2022	235.517,76	1.288,74	39.000.000,00 INR	487.249,68 USD	11/10/2022	487.249,68	(8.398,92)	
126.427,16 USD	500.000,00 PEN	06/10/2022	126.427,16	758,89	10.500.000,00 PHP	187.335,51 USD	14/11/2022	187.335,51	(9.072,81)	
116.464,51 USD	2.340.000,00 TRY	06/12/2022	116.464,51	670,91	238.000.000,00 CLP	256.109,50 USD	10/11/2022	256.109,50	(9.190,07)	
156.403,97 USD	770.000,00 PLN	11/10/2022	156.403,97	659,51	866.380.000,00 COP	197.698,36 USD	03/11/2022	197.698,36	(10.275,70)	
32.042,19 USD	13.700.000,00 HUF	03/11/2022	32.042,19	606,87	40.000.000,00 HUF	103.388,33 USD	05/10/2022	103.388,33	(10.792,76)	
13.893,69 USD	500.000,00 THB	28/11/2022	13.893,69	593,61	89.000.000,00 HUF	214.551,05 USD	02/12/2022	214.551,05	(12.064,32)	
1.200.000,00 EGP	55.671,54 USD	08/12/2022	55.671,54	501,13	59.000.000,00 INR	732.557,98 USD	30/11/2022	732.557,98	(12.159,52)	
15.496,95 USD	60.000,00 PEN	03/10/2022	15.496,95	412,48	308.600.000,00 KRW	229.223,10 USD	03/11/2022	229.223,10	(14.372,96)	
52.727,60 USD	800.000.000,00 IDR	21/10/2022	52.727,60	384,24	15.400.000,00 CNY	2.201.515,66 USD	11/10/2022	2.201.515,66	(22.989,70)	
5.700.000,00 MXN	282.500,56 USD	17/10/2022	282.500,56	291,20	2.200.000,00 PLN	473.481,08 USD	11/10/2022	473.481,08	(28.496,90)	
30.089,10 USD	580.000,00 TRY	03/11/2022	30.089,10	181,88	7.100.000,00 ZAR	433.867,42 USD	17/10/2022	433.867,42	(39.293,99)	
109.164,64 USD	2.200.000,00 MXN	19/10/2022	109.164,64	58,57	2.080.000,00 SGD	1.489.110,52 USD	03/10/2022	1.489.110,52	(39.532,15)	
404,63 USD	577,15 SGD	19/10/2022	404,63	2,35	4.700.000,00 PLN	990.667,29 USD	07/11/2022	990.667,29	(44.411,21)	
777,93 USD	796,53 EUR	04/10/2022	777,93	(2,39)	29.700.000,00 TWD	988.264,47 USD	30/12/2022	988.264,47	(51.058,83)	
60.000,00 PEN	15.104,22 USD	03/10/2022	15.104,22	(19,75)	53.380.000,00 TWD	1.732.597,43 USD	03/10/2022	1.732.597,43	(51.284,63)	
197.305,37 USD	1.400.000,00 CNY	28/10/2022	197.305,37	(57,33)	24.200.000,00 THB	707.360,37 USD	28/11/2022	707.360,37	(63.636,34)	
91.694,46 USD	2.200.000.000,00 VND	21/11/2022	91.694,46	(152,00)	15.600.000,00 CNY	2.269.867,40 USD	28/10/2022	2.269.867,40	(70.683,04)	
27.001,58 USD	1.600.000,00 PHP	14/11/2022	27.001,58	(162,26)	10.310.000,00 CNY	1.527.266,41 USD	03/11/2022	1.527.266,41	(75.603,55)	
12.189,00 SGD	8.694,59 USD	19/10/2022	8.694,59	(198,72)	14.407.238,28 EUR	14.341.771,54 USD	19/10/2022	14.341.771,54	(212.914,13)	
116.564,64 USD	4.400.000,00 THB	07/11/2022	116.564,64	(296,57)				54.048.012,69	(661.246,04)	
1.300.000,00 MXN	64.296,91 USD	13/12/2022	64.296,91	(474,64)				Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(611.530,54)	
1.000.000.000,00 IDR	65.743,63 USD	08/12/2022	65.743,63	(496,45)				Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick		
62.615,20 USD	320.000,00 RON	12/10/2022	62.615,20	(635,35)					%	
83.262,96 USD	1.710.000,00 MXN	13/12/2022	83.262,96	(687,87)					NIW	
2.900.000,00 EGP	149.100,26 USD	05/10/2022	149.100,26	(976,76)				Wertpapierbestand Gesamt	17.999.264,89	87,89
146.560,60 USD	2.900.000,00 EGP	05/10/2022	146.560,60	(1.562,90)				Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(611.530,54)	(2,99)
1.253.615,96 USD	25.300.000,00 MXN	17/10/2022	1.253.615,96	(1.582,57)				Bankguthaben	2.455.202,99	11,99
620.000,00 CNY	89.039,58 USD	10/02/2023	89.039,58	(1.709,89)				Bankverbindlichkeiten	(7.853,08)	(0,04)
400.000,00 RON	80.475,28 USD	21/11/2022	80.475,28	(1.896,35)				Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	643.775,57	3,14
115.919,31 USD	2.960.000,00 CZK	11/10/2022	115.919,31	(2.007,52)				Nettovermögen Gesamt	20.478.859,83	100,00
15.500.000,00 TWD	490.358,91 USD	29/11/2022	490.358,91	(2.014,59)						
52.874,69 USD	53.000.000,00 CLP	10/11/2022	52.874,69	(2.111,57)						
500.000,00 PEN	128.451,82 USD	06/10/2022	128.451,82	(2.783,55)						
13.700.000,00 HUF	34.365,99 USD	03/11/2022	34.365,99	(2.930,67)						
720.000,00 PEN	181.634,79 USD	17/02/2023	181.634,79	(3.034,52)						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	85.364.377,02
	30.09.2021	USD	102.935.994,80
	30.09.2020	USD	102.061.065,87
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	4.675,28
	30.09.2021	USD	5.435,84
	30.09.2020	USD	5.359,65
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	207,30
	30.09.2021	EUR	246,63
	30.09.2020	EUR	246,71
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	4.779,49
	30.09.2021	USD	5.530,41
	30.09.2020	USD	5.425,72
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		2
	30.09.2021		62
	30.09.2020		75
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		9
	30.09.2021		9
	30.09.2020		29
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022		17.858
	30.09.2021		18.551
	30.09.2020		18.735
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,23%
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022		0,16%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		67,97%

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

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

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

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

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

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

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

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	73.395.966,62
Anleihen und andere Schuldtitel		68.896.926,15
Geldmarktinstrumente		4.499.040,47
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	218.530,74
Credit Default Swaps		95.554,19
Futures		122.976,55
Bankguthaben		10.736.044,82
Sonstige Vermögenswerte	4	11.080.026,63
Vermögenswerte Gesamt		95.430.568,81
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(10.066.161,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(30,79)
Devisentermingeschäfte		(30,79)
Verbindlichkeiten Gesamt		(10.066.191,79)
Nettovermögen am Ende des Jahres		85.364.377,02

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.668.142,75
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		3.535.399,60
Bankzinsen		61.377,20
Sonstige Erträge	11	71.365,95
Gesamtaufwendungen		(236.736,32)
Verwaltungsgebühren	5	(948,46)
Feste Servicegebühr	6	(140.689,62)
Abonnementsteuer	10	(9.164,92)
Zinsen auf Swaps		(85.933,32)
Nettoergebnis der Anlagen		3.431.406,43
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	188.396,52
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(11.392.622,48)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		476.057,06
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(95.738,62)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(6.859.832,86)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		384.182,78
Ergebnis		(13.868.151,17)
Rücknahmen		(3.703.466,61)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		102.935.994,80
Nettovermögen am Ende des Jahres		85.364.377,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Kaimaninseln				
200.000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	150.176,52	0,18
300.000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	287.092,58	0,34
500.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	155.348,09	0,18
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	182.092,14	0,21
1.000.000	DIB SUKUK LTD 1.500% 22/06/2026 EMTN	USD	896.061,75	1,05
270.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	267.995,00	0,31
200.000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	179.785,57	0,21
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	499.341,88	0,58
241.210	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	197.924,40	0,23
400.000	KSA SUKUK LTD 3.628% 20/04/2027	USD	383.736,36	0,45
747.152	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	700.910,27	0,82
1.400.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1.380.934,84	1,63
400.000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	388.736,16	0,46
62.012	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	61.384,79	0,07
250.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	249.181,96	0,29
			5.980.702,31	7,01
Vereinigte Arabische Emirate				
500.000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.500% 14/09/2027	USD	483.153,12	0,57
250.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 02/09/2023 EMTN	USD	241.261,47	0,28
300.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	285.654,29	0,33
1.275.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 16/04/2025 EMTN	USD	1.209.889,92	1,43
400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	393.028,68	0,46
355.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	319.537,90	0,37
900.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	882.212,27	1,03
500.000	EMIRATES NBD BANK PJSC 2.625% 18/02/2025 EMTN	USD	472.645,59	0,55
1.000.000	MDGH GMTN RSC LTD EMTN-GMTN 3.000% 28/02/2027 GMTN	USD	932.340,27	1,10
215.000	MDGH GMTN RSC LTD 2.500% 07/11/2024 EMTN	USD	205.207,95	0,24
			5.424.931,46	6,36
Saudi-Arabien				
300.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 03/02/2027 EMTN	USD	274.815,08	0,32
4.500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4.466.501,01	5,23
			4.741.316,09	5,55
Mexiko				
950.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	842.526,19	0,99
700.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	670.455,49	0,79
521.000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 1.875% 11/05/2026	USD	437.975,71	0,51
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	967.721,67	1,12
300.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	251.356,82	0,29
500.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	448.305,83	0,53
400.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	375.499,25	0,44
400.000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	380.798,24	0,45
			4.374.639,20	5,12

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Jungferninseln				
200.000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2.000% 16/03/2024	USD	190.487,00	0,22
200.000	LEVC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	189.234,55	0,22
250.000	MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT CO LTD 2.880% 24/02/2027	USD	226.203,86	0,26
3.400.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3.254.059,18	3,82
			3.859.984,59	4,52
Indonesien				
400.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	388.958,45	0,46
200.000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	177.267,45	0,21
950.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	919.897,96	1,08
578.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 20/09/2027	USD	550.164,78	0,64
1.000.000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	857.723,67	1,00
1.000.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 1.500% 09/06/2026	USD	881.192,91	1,03
			3.775.205,22	4,42
Dominikanische Republik				
1.750.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1.750.612,15	2,04
550.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	534.736,82	0,63
700.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	654.718,63	0,77
			2.940.067,60	3,44
Katar				
400.000	QATAR ENERGY 1.375% 12/09/2026	USD	348.602,57	0,41
1.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	979.006,87	1,15
1.550.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1.544.649,52	1,80
			2.872.258,96	3,36
Kolumbien				
500.000	BANCO DE BOGOTA SA 5.375% 19/02/2023	USD	499.955,64	0,59
500.000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	457.088,74	0,54
400.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	389.878,86	0,46
500.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	458.762,81	0,53
450.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	412.970,71	0,48
500.000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	463.326,63	0,54
			2.681.983,39	3,14
Rumänien				
2.150.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.000% 27/02/2027	USD	1.815.089,34	2,13
500.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 22/01/2024 EMTN	USD	496.679,46	0,58
			2.311.768,80	2,71
Supranational-Multinational				
333.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	288.472,21	0,34
660.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	653.581,67	0,77
500.000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	400.000,00	0,47
470.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	429.328,88	0,50
			1.771.382,76	2,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Chile					Panama				
1.128.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 31/01/2027	USD	1.017.365,20	1,19	1.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026	USD	1.055.087,20	1,24
350.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	320.409,62	0,38				1.055.087,20	1,24
400.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 16/09/2025	USD	388.161,98	0,45					
			1.725.936,80	2,02					
Südafrika					Brasilien				
1.200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	1.117.292,48	1,31	595.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	557.173,93	0,65
600.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	589.461,41	0,69	500.000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	486.688,19	0,57
			1.706.753,89	2,00				1.043.862,12	1,22
Peru					Südkorea				
400.000	FONDO MIVIVIENDA SA 4.625% 12/04/2027	USD	374.814,05	0,44	400.000	KB KOOKMIN CARD 1.500% 13/05/2026	USD	347.185,96	0,41
1.400.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	1.270.559,08	1,49	200.000	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	183.520,83	0,21
			1.645.373,13	1,93	500.000	NONGHYUP BANK 4.250% 06/07/2027	USD	481.765,97	0,57
Vereinigte Staaten								1.012.472,76	1,19
500.000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	414.140,03	0,48	Trinidad und Tobago				
500.000	NBM US HOLDINGS INC 7.000% 15/05/2026	USD	482.994,46	0,57	300.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	295.760,04	0,35
500.000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	413.060,22	0,48	600.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	577.744,40	0,67
300.000	WIPRO IT SERVICES LLC 1.500% 23/06/2026	USD	261.401,45	0,31				873.504,44	1,02
			1.571.596,16	1,84	Israel				
Ägypten					800.000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	751.421,79	0,88
744.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	536.735,65	0,63				751.421,79	0,88
230.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	178.763,07	0,21	Georgien				
650.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	575.593,05	0,67	700.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	686.558,90	0,80
300.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024 EMTN	USD	269.944,79	0,32				686.558,90	0,80
			1.561.036,56	1,83	Kenia				
Singapur					800.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	676.470,50	0,79
300.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	281.837,34	0,33				676.470,50	0,79
285.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	208.868,48	0,24	Pakistan				
500.000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.750% 27/07/2026	USD	465.787,77	0,55	750.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	289.606,10	0,34
600.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	592.004,85	0,69	900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	367.001,34	0,43
			1.548.498,44	1,81				656.607,44	0,77
Nigeria					Honduras				
800.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	774.230,37	0,91	666.700	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	653.334,99	0,77
400.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	344.607,42	0,40				653.334,99	0,77
506.000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	417.035,59	0,49	Indien				
			1.535.873,38	1,80	300.000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	248.997,33	0,29
Bermuda					400.000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/06/2025	USD	386.124,77	0,45
450.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.717% 25/01/2027	USD	420.924,02	0,49				635.122,10	0,74
1.000.000	CBQ FINANCE LTD 2.000% 12/05/2026 EMTN	USD	886.633,94	1,04	Oman				
200.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	151.597,24	0,18	200.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	198.282,73	0,23
			1.459.155,20	1,71	400.000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO 4.397% 01/06/2024	USD	392.146,10	0,46
Niederlande								590.428,83	0,69
500.000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 4.250% 03/11/2026	USD	471.402,52	0,55	Vereinigtes Königreich				
595.000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	587.725,29	0,69	716.000	ENDEAVOUR MINING PLC 5.000% 14/10/2026	USD	569.653,69	0,67
			1.059.127,81	1,24				569.653,69	0,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Jordanien				
610.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	561.228,17	0,66
			561.228,17	0,66
Paraguay				
630.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	551.413,16	0,65
			551.413,16	0,65
Türkei				
350.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	286.584,54	0,34
300.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	248.294,44	0,29
			534.878,98	0,63
Luxemburg				
500.000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	506.356,53	0,59
			506.356,53	0,59
Kuwait				
500.000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027	USD	477.830,04	0,56
			477.830,04	0,56
Thailand				
200.000	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND 3.902% 02/06/2027 EMTN	USD	189.067,51	0,22
300.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	288.078,66	0,34
			477.146,17	0,56
Mauritius				
480.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	457.484,85	0,54
			457.484,85	0,54
Philippinen				
400.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.229% 29/03/2027	USD	372.679,12	0,44
			372.679,12	0,44
Hongkong				
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	183.892,15	0,21
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	177.701,71	0,21
			361.593,86	0,42
Aserbaidshan				
300.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	292.791,26	0,34
			292.791,26	0,34
Polen				
300.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026	USD	282.158,43	0,33
			282.158,43	0,33
Namibia				
300.000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	269.249,07	0,32
			269.249,07	0,32
			68.896.926,15	80,71

Geldmarktinstrument				
Vereinigte Staaten				
4.500.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	4.499.040,47	5,27
			4.499.040,47	5,27
			4.499.040,47	5,27

Wertpapierbestand Gesamt 73.395.966,62 85,98

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2027	USD	400.000,00	93.509,45
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Kauf	1,000	20/06/2027	USD	3.000.000,00	1.022,37
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Kauf	1,000	20/06/2027	USD	2.000.000,00	681,58
CDS 71343AAG2 01.000 BP 20/06/2027 NFPPEDEFF	Kauf	1,000	20/06/2027	USD	1.000.000,00	340,79
						95.554,19

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

Devisentermingeschäfte						
35,26	USD	35,39	EUR	19/10/2022	35,26	0,55
1.973,87	EUR	1.967,07	USD	19/10/2022	1.967,07	(31,34)
					2.002,33	(30,79)

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

Zins-Future				
(33)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	3.547.757,83	122.976,55
			3.547.757,83	122.976,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt	218.499,95
--	-------------------

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	73.395.966,62	85,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	218.499,95	0,26
Bankguthaben	10.736.044,82	12,58
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.013.865,63	1,18
Nettovermögen Gesamt	85.364.377,02	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	630.081.747,07	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	1.097,01
	30.09.2021	USD	700.781.355,34		30.09.2021	USD	1.551,26
	30.09.2020	USD	197.163.900,26		30.09.2020	USD	1.332,92
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	195,30
					30.09.2021	USD	276,21
					30.09.2020	USD	237,22
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.882,16	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	22.432
	30.09.2021	EUR	5.726,31		30.09.2021	13.607	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	-	
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	3.526,88	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	520	
	30.09.2021	USD	4.893,76	30.09.2021	400		
	30.09.2020	USD	4.135,23	30.09.2020	735		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	14.288,93	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	9.054	
	30.09.2021	PLN	19.462,29	30.09.2021	7.197		
	30.09.2020	PLN	16.625,59	30.09.2020	4.366		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	326,46	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	1.634	
	30.09.2021	EUR	383,25	30.09.2021	1.453		
	30.09.2020	EUR	320,37	30.09.2020	1.326		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	308,92	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	4.051	
	30.09.2021	EUR	363,57	30.09.2021	3.158		
	30.09.2020	EUR	304,68	30.09.2020	3.220		
Capitalisation P (SGD)	30.09.2022	SGD	360,97	Capitalisation P (SGD)	30.09.2022	9	
	30.09.2021	SGD	-	30.09.2021	-		
	30.09.2020	SGD	-	30.09.2020	-		
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.759,00	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	9.457	
	30.09.2021	USD	2.449,00	30.09.2021	10.034		
	30.09.2020	USD	2.076,54	30.09.2020	10.223		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	211,63	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	2.124	
	30.09.2021	USD	293,91	30.09.2021	2.675		
	30.09.2020	USD	248,59	30.09.2020	2.903		
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	60.437,59	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	300	
	30.09.2021	HUF	60.695,17	30.09.2021	334		
	30.09.2020	HUF	51.679,17	30.09.2020	517		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.590,60	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	3.267	
	30.09.2021	USD	2.225,27	30.09.2021	3.402		
	30.09.2020	USD	1.895,82	30.09.2020	2.991		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	161,13	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	8	
	30.09.2021	EUR	230,75	30.09.2021	8		
	30.09.2020	EUR	-	30.09.2020	-		
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	145,68	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	2.223	
	30.09.2021	USD	205,87	30.09.2021	10.811		
	30.09.2020	USD	177,20	30.09.2020	10.161		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	112.596,46				
	30.09.2021	EUR	131.932,67				
	30.09.2020	EUR	110.076,97				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Portfolioumsatz in %* 30.09.2022 87,80%

Anzahl der Anteile

Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	4.248
	30.09.2021	3.486
	30.09.2020	1.096

Distribution P (USD)	30.09.2022	1.044
	30.09.2021	1.361
	30.09.2020	1.423

Distribution R (USD)	30.09.2022	3.244
	30.09.2021	3.328
	30.09.2020	3.485

Dividende

Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	23,30
----------------------	------------	-----	-------

Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	4,85
----------------------	------------	-----	------

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,26%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,26%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,28%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (SGD)	30.09.2022	0,60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	30.09.2022	0,60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R (USD)	30.09.2022	0,35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	1,10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,09%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	2,09%
------------------------	------------	-------

Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,16%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	30.09.2022	0,60%
----------------------	------------	-------

Distribution R (USD)	30.09.2022	0,35%
----------------------	------------	-------

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	626.048.136,39
Aktien		626.046.758,41
Anleihen und andere Schuldtitel		1.377,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.309,79
Optionsscheine und Bezugsrechte		1.309,79
Bankguthaben		2.612.502,69
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	2.570.227,55
Vermögenswerte Gesamt		631.232.176,42
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(138.433,63)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.011.995,72)
Devisentermingeschäfte		(1.011.995,72)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.150.429,35)
Nettovermögen am Ende des Jahres		630.081.747,07

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	19.528.419,45
Dividenden		19.524.847,84
Bankzinsen		3.571,61
Gesamtaufwendungen		(1.541.986,99)
Verwaltungsgebühren	5	(313.849,90)
Feste Servicegebühr	6	(1.125.655,87)
Overlay-Gebühren	7	(7.267,15)
Abonnementsteuer	10	(85.212,45)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(237,82)
Sonstige Ausgaben	12	(9.763,80)
Nettoergebnis der Anlagen		17.986.432,46
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	35.150.408,76
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(54.925.085,42)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		138.324,90
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(7.262.903,77)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		6.295.340,20
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(7.242.645,97)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(234.780.126,62)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		511.097,82
Ergebnis		(244.129.157,64)
Zeichnungen		282.840.268,34
Rücknahmen		(109.364.202,57)
Ausschüttung		(46.516,40)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		700.781.355,34
Nettovermögen am Ende des Jahres		630.081.747,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
72.613	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	351.860,77	0,06	175.400	ZTE CORP - H	HKD	314.431,14	0,05
1.132.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1.171.061,13	0,19				86.905.481,74	13,79
154.800	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	256.569,21	0,04		Taiwan			
42.500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	245.144,01	0,04					
832.500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	4.101.062,41	0,65	77.000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	664.553,07	0,11
774.492	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	483.797,02	0,08	1.485.000	ACER INC	TWD	1.026.521,21	0,16
1.339.000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	788.234,65	0,13	147.493	ADVANTECH CO LTD	TWD	1.364.384,07	0,22
66.100	POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	CNH	64.536,74	0,01	11.000	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	TWD	231.966,30	0,04
331.700	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	664.331,85	0,11	179.000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1.323.139,55	0,21
178.100	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	346.356,09	0,05	2.197.000	AU OPTRONICS CORP	TWD	1.016.645,99	0,16
12.000	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	29.346,19	0,00	179.000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	974.137,41	0,15
928.000	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	1.477.551,58	0,23	1.066.000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.341.642,17	0,21
560.400	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	754.062,50	0,12	930.000	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	351.652,25	0,06
14.678	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD - A	CNH	75.700,61	0,01	46.000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	165.049,33	0,03
60.100	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	485.822,67	0,08	1.056.000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	722.498,28	0,11
120.300	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	CNH	93.672,43	0,01	1.048.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	655.580,96	0,10
23.200	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	21.689,20	0,00	464.000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3.709.460,68	0,59
146.562	SHENGHE RESOURCES HOLDING CO LTD	CNH	310.909,78	0,05	256.000	E INK HOLDINGS INC	TWD	1.719.643,01	0,27
30.100	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	55.257,33	0,01	20.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	247.695,58	0,04
16.023	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	672.135,09	0,11	19.000	EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	688.600,91	0,11
433.700	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	292.137,49	0,05	1.179.819	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	956.823,99	0,15
239.700	SICHUAN CHUAN TOU ENERGY CO LTD	CNH	404.213,49	0,06	793.000	EVA AIRWAYS CORP	TWD	706.587,85	0,11
199.600	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	399.624,84	0,06	114.600	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	530.262,48	0,08
24.100	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	375.052,59	0,06	48.480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	241.019,77	0,04
71.500	TBEA CO LTD	CNH	217.026,87	0,03	182.935	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	149.941,36	0,02
280.400	TIANSCHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	CNH	281.047,32	0,04	1.116.543	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.755.725,02	0,28
1.118.400	TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	CNH	408.891,71	0,06	2.115.000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6.813.463,14	1,08
83.000	TONGWEI CO LTD - A	CNH	546.240,36	0,09	597.000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	1.200.199,89	0,19
175.600	TRANSFAR ZHILIAN CO LTD	CNH	130.241,27	0,02	234.000	MEDIATEK INC	TWD	4.093.358,88	0,65
459.000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	702.122,88	0,11	1.123.500	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.102.551,32	0,17
13.539	UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	273.328,81	0,04	13.000	MOMO.COM INC	TWD	219.684,89	0,03
31.540	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	70.017,31	0,01	176.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1.215.186,70	0,19
4.000	WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	20.802,05	0,00	535.000	PEGATRON CORP	TWD	986.728,24	0,16
41.800	WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	CNH	539.698,53	0,09	356.000	POU CHEN CORP	TWD	319.811,33	0,05
38.300	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	50.982,87	0,01	96.000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	853.947,57	0,14
389.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	364.248,93	0,06	576.000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	1.397.893,00	0,22
90.860	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	260.930,12	0,04	132.000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1.124.869,91	0,18
29.100	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	194.226,70	0,03	296.000	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	479.635,41	0,08
122.325	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	199.245,13	0,03	289.000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	481.168,20	0,08
57.700	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	CNH	80.510,09	0,01	2.933.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	39.176.829,19	6,22
96.580	WUXI APPTEC CO LTD - H	HKD	778.252,80	0,12	866.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1.839.579,85	0,29
12.400	XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	CNH	39.311,71	0,01	10.000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	TWD	443.799,02	0,07
195.600	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	227.040,55	0,04	574.971	WALSIN LIHWA CORP	TWD	736.180,38	0,12
7.500	YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD - A	CNH	52.257,37	0,01	280.150	WAN HAI LINES LTD	TWD	591.226,88	0,09
175.200	YINTAI GOLD CO LTD	CNH	315.799,38	0,05	36.000	WIWYNN CORP	TWD	922.854,15	0,15
50.830	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	125.616,70	0,02	347.000	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	676.286,65	0,11
34.339	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	252.062,08	0,04	394.176	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	242.950,81	0,04
11.900	ZHANGZHOU PIEN TZE HUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	444.983,40	0,07		Südkorea			
1.163.767	ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	HKD	797.705,28	0,13	6.760	AMOREPACIFIC CORP	KRW	483.525,25	0,08
40.500	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD - A	CNH	384.340,95	0,06	19.997	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	375.530,89	0,06
120.000	ZHEJIANG JUHUA CO LTD	CNH	233.595,36	0,04	5.565	BGF RETAIL CO LTD	KRW	642.799,20	0,10
22.100	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	142.710,58	0,02	18.683	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	885.355,23	0,14
35.600	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	79.504,34	0,01	15.465	CELLTRION INC	KRW	1.899.859,59	0,30
21.434	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	CNH	162.597,25	0,03	5.738	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1.650.883,92	0,26
956.200	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	332.197,25	0,05	18.667	CJ CORP	KRW	908.867,01	0,14
					11.484	CJ ENM CO LTD	KRW	611.905,90	0,10
					3.711	CJ LOGISTICS CORP	KRW	234.728,62	0,04
					20.167	COWAY CO LTD	KRW	758.970,38	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Thailand									
17.400	ADVANCED INFO SERVICE	THB	89.995,96	0,01	60.400	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	79.713,59	0,01
168.800	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	873.949,74	0,14	249.700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	89.416,62	0,01
1.237.100	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2.377.777,04	0,38	52.100	HONG LEONG BANK BHD	MYR	230.300,91	0,04
139.800	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	109.324,59	0,02	873.700	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	1.111.124,63	0,18
1.175.100	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	918.536,42	0,15	1.961.800	INARI AMERTRON BHD	MYR	1.063.116,64	0,17
815.300	CP ALL PCL	THB	1.212.776,69	0,19	72.400	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	323.419,83	0,05
62.100	DELTA ELECTRONICS THAI	THB	1.076.707,32	0,17	447.742	MALAYAN BANKING BHD	MYR	828.433,84	0,13
7.400	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THB	128.491,06	0,02	126.200	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MYR	152.416,31	0,02
50.200	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	117.706,70	0,02	319.900	MAXIS BHD	MYR	242.165,82	0,04
281.000	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	658.245,44	0,10	18.200	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	512.048,80	0,08
502.400	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	1.127.362,20	0,18	192.800	PPB GROUP BHD	MYR	669.875,05	0,11
102.000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	71.764,58	0,01	2.252.300	PUBLIC BANK BHD	MYR	2.053.480,25	0,32
425.458	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	298.903,42	0,05	150.900	QL RESOURCES BHD	MYR	162.078,22	0,03
1.198.000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	THB	5.155.382,17	0,82	516.400	SIME DARBY BHD	MYR	238.420,33	0,04
8.400	SIAM CEMENT PCL	THB	72.557,41	0,01	4.400	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	5.186,19	0,00
182.900	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	1.583.589,97	0,25				8.271.847,74	1,31
219.200	THAI UNION GROUP PCL	THB	108.670,20	0,02					
			15.981.740,91	2,54	Katar				
Mexiko									
4.318.500	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	3.563.044,39	0,56	764.304	BARWA REAL ESTATE CO	QAR	721.542,43	0,11
94.200	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	679.345,62	0,11	283.127	OOREDOO QPSC	QAR	691.928,41	0,11
287.800	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	1.808.026,66	0,29	117.052	QATAR FUEL QSC	QAR	602.656,69	0,10
66.300	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV - B	MXN	840.805,67	0,13	609.254	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	3.329.211,12	0,53
38.725	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	762.655,73	0,12				5.345.338,65	0,85
88.000	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	324.603,26	0,05	Philippinen				
282.800	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	1.814.448,74	0,29	220.050	ACEN CORP	PHP	21.025,01	0,00
196.700	GRUPO TELEvisa SAB	MXN	212.571,98	0,03	2.139.290	AYALA LAND INC	PHP	833.450,67	0,14
154.500	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	1.504.314,81	0,24	377.130	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	574.871,61	0,09
412.500	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	695.449,46	0,11	336.270	BDO UNIBANK INC	PHP	638.458,06	0,10
215.925	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV	MXN	96.539,39	0,02	1.030	GLOBE TELECOM INC	PHP	35.663,94	0,01
797.400	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2.804.928,61	0,45	281.470	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	751.354,31	0,12
			15.106.734,32	2,40	5.730	PLDT INC	PHP	147.252,13	0,02
Indonesien									
7.841.700	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	4.404.799,47	0,69	55.690	SM INVESTMENTS CORP	PHP	688.092,78	0,11
2.746.600	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	1.702.174,33	0,27	1.519.100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	778.015,05	0,12
1.340.000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	790.584,99	0,13	270.440	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	525.920,24	0,08
5.205.900	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1.550.650,10	0,25				4.994.103,80	0,79
2.356.000	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	874.642,14	0,14	Hongkong				
2.669.600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	320.804,64	0,05	197.500	BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	HKD	475.135,98	0,08
2.267.948	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	IDR	357.204,87	0,06	69.000	CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	28.582,51	0,00
7.932.900	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2.327.497,06	0,36	184.000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	37.468,92	0,01
1.115.900	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	354.161,49	0,06	249.924	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	313.466,63	0,05
			12.682.519,09	2,01	472.000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1.229.395,82	0,20
Vereinigte Arabische Emirate									
1.109.499	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	AED	1.341.167,57	0,21	56.000	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	47.118,96	0,01
645.271	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	739.600,85	0,12	600.000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	209.549,42	0,02
865.401	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	1.364.425,00	0,22	1.608.000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1.112.126,63	0,17
638.354	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	4.059.827,51	0,64	346.000	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	289.187,44	0,05
650.500	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	3.163.019,83	0,50	317.000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	1.014.605,91	0,16
			10.668.040,76	1,69				4.756.638,22	0,75
Malaysia					Polen				
367.182	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	405.760,42	0,06	8.243	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	101.305,95	0,02
144.000	DIGI.COM BHD	MYR	104.890,29	0,02	3.683	DINO POLSKA SA	PLN	225.200,65	0,04
					224	LPP SA	PLN	353.529,05	0,06
					314.286	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	3.406.939,15	0,53
					29.974	POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	132.543,46	0,02
								8.219.518,26	0,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Chile				
221.774	EMPRESAS COPEC SA	CLP	1.435.655,79	0,23
861.545	ENEL AMERICAS SA	CLP	91.736,49	0,01
27.132	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	2.551.940,58	0,41
			4.079.332,86	0,65
Türkei				
4.298	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	26.824,10	0,00
1.414.992	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	2.211.962,57	0,36
296.196	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	316.670,97	0,05
			2.555.457,64	0,41
Bermuda				
818.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	373.028,90	0,07
698.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	649.103,81	0,10
360.000	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	77.452,58	0,01
6.700	CREDICORP LTD	USD	822.760,00	0,13
303.120	HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	317.520,16	0,05
			2.239.865,45	0,36
Vereinigte Staaten				
41.600	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	1.968.928,00	0,31
			1.968.928,00	0,31
Ungarn				
341.032	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	1.899.959,33	0,30
			1.899.959,33	0,30
Griechenland				
304.344	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	240.309,37	0,04
709.142	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	594.672,57	0,09
60.132	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	874.788,44	0,14
19.148	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	56.762,73	0,01
			1.766.533,11	0,28
Kuwait				
411.309	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	886.447,53	0,14
102.383	MABANEE CO SAKC	KWD	285.067,04	0,05
187.518	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	590.474,49	0,09
			1.761.989,06	0,28
Kolumbien				
160.988	BANCOLOMBIA SA	COP	1.089.839,21	0,17
175.974	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	632.034,79	0,10
			1.721.874,00	0,27
Singapur				
82.900	BOC AVIATION LTD	HKD	587.260,39	0,09
			587.260,39	0,09
Vereinigtes Königreich				
202.580	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	468.579,56	0,08
			468.579,56	0,08
Ägypten				
257.276	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	330.877,48	0,05
			330.877,48	0,05

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Tschechische Republik				
2.766	KOMERCNI BANKA AS	CZK	69.365,18	0,01
			69.365,18	0,01
Zypern				
23.842	TCS GROUP HOLDING PLC	USD	2,38	0,01
			2,38	0,01
			625.864.561,65	99,33

Anleihen und andere Schuldtitel

Indien				
397.213	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	1.377,98	0,00
			1.377,98	0,00
			1.377,98	0,00

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
Russland				
97.724	MAGNIT PJSC	USD	9,77	0,00
95.900	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	9,59	0,00
469.460	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	46,95	0,00
1.328.980	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	132,90	0,00
1.881.270	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	188,13	0,00
1.782.350	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	178,24	0,00
1.816.220.000	VTB BANK PJSC	USD	181.622,00	0,03
			182.187,58	0,03
Niederlande				
50.792	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	5,08	0,00
41.044	YANDEX NV - A	USD	4,10	0,00
			9,18	0,00
			182.196,76	0,03

Wertpapierbestand Gesamt **626.048.136,39** **99,36**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
3.069.870,79	USD	14.893.221,99	PLN	19/10/2022	3.069.870,79	61.690,88
180,57	USD	184,46	EUR	19/10/2022	180,57	(0,33)
1.465,65	EUR	1.460,60	USD	19/10/2022	1.460,60	(23,27)
146.844.357,54	PLN	30.733.749,10	USD	19/10/2022	30.733.749,10	(1.073.663,00)
					33.805.261,06	(1.011.995,72)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD
Bezugsrechte			
418	LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS 31/10/2022	BRL	850,09
77	GLOBE TELECOM INC RIGHTS 16/11/2022	PHP	459,70
1.932	CHINA VANKE CO LTD RIGHTS 30/09/2022	HKD	0,00
			1.309,79
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(1.010.685,93)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	626.048.136,39	99,36
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.010.685,93)	(0,16)
Bankguthaben	2.612.502,69	0,41
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.431.793,92	0,39
Nettovermögen Gesamt	630.081.747,07	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	114.435.606,72	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	6.115,40
	30.09.2021	EUR	189.300.228,00		30.09.2021	EUR	7.316,38
	30.09.2020	EUR	205.342.749,48		30.09.2020	EUR	6.296,11
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	763,25
					30.09.2021	EUR	944,23
					30.09.2020	EUR	843,36
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	6.740,23	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	695,39
	30.09.2021	EUR	8.132,66		30.09.2021	EUR	867,74
	30.09.2020	EUR	7.058,70		30.09.2020	EUR	781,80
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	58,57	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	207,67
	30.09.2021	USD	83,60		30.09.2021	EUR	257,15
	30.09.2020	USD	73,42		30.09.2020	EUR	229,92
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	165.481,81	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	156,71
	30.09.2021	CZK	190.540,91		30.09.2021	USD	236,34
	30.09.2020	CZK	164.954,78		30.09.2020	USD	217,56
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	29.828,70	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	149,16
	30.09.2021	PLN	34.509,03		30.09.2021	USD	227,50
	30.09.2020	PLN	29.874,25		30.09.2020	USD	211,75
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	281,19	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	339,91		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	1.272
	30.09.2020	EUR	295,59		30.09.2021	4.052	
Capitalisation N (USD)	30.09.2022	USD	88,52	30.09.2020	6.310		
	30.09.2021	USD	126,60	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	210.871	
	30.09.2020	USD	111,39	30.09.2021	242.074		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	260,87	30.09.2020	270.854		
	30.09.2021	EUR	318,04	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1.158	
	30.09.2020	EUR	278,92	30.09.2021	1.158		
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	82,09	30.09.2020	1.158		
	30.09.2021	USD	118,40	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	1.734	
	30.09.2020	USD	105,06	30.09.2021	2.308		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	234,29	30.09.2020	1.637		
	30.09.2021	EUR	283,52	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	154.026	
	30.09.2020	EUR	246,79	30.09.2021	208.469		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	968,62	30.09.2020	252.785		
	30.09.2021	EUR	1.186,87	Capitalisation N (USD)	30.09.2022	1.987	
	30.09.2020	EUR	1.046,13	30.09.2021	2.037		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	45,12	30.09.2020	2.823		
	30.09.2021	USD	65,41	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	16.791	
	30.09.2020	USD	58,33	30.09.2021	19.661		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	1.095,80	30.09.2020	20.756		
	30.09.2021	CZK	1.284,45	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	126.266	
	30.09.2020	CZK	1.129,00	30.09.2021	152.032		
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	180,23	30.09.2020	173.640		
	30.09.2021	USD	263,89				
	30.09.2020	USD	237,70				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	92	Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,68
	30.09.2021	92	Distribution X (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,68
	30.09.2020	184	Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,68
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1.098	Distribution X (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,68
	30.09.2021	1.328	Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,68
	30.09.2020	669	Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,68
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	16.591	Distribution X (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,68
	30.09.2021	19.899	Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,68
	30.09.2020	26.952	Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,68
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	79.901	Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,68
	30.09.2021	83.129	Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,68
	30.09.2020	106.188	Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,67
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	5.716	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,67
	30.09.2021	7.383	Distribution Y (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,67
	30.09.2020	680	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,67
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	629	Distribution Y (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,67
	30.09.2021	743	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,67
	30.09.2020	2.967	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,67
Distribution N (EUR)	30.09.2022	1.622	Distribution Y (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,67
	30.09.2021	1.625	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,67
	30.09.2020	1.412	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,67
Distribution P (EUR)	30.09.2022	6.749	Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,67
	30.09.2021	4.874	Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,67
	30.09.2020	3.672	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,67
Distribution R (EUR)	30.09.2022	139	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,67
	30.09.2021	173	Distribution Y (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,67
	30.09.2020	330	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,67
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	191	Distribution Y (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,67
	30.09.2021	531	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,67
	30.09.2020	263	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	103	Distribution Y (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,67
	30.09.2021	164	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,67
	30.09.2020	859	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,67
Dividende				02.11.2021	USD	0,67
	Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	21,55		
	Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	19,85		
	Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	5,85		
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,68			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,86%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,88%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation N (USD)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,90%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,90%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,15%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,40%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,42%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	3,40%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution N (EUR)	30.09.2022	1,05%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,90%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	1,15%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	2,40%
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	3,39%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	191,89%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	113.512.494,26
Aktien		113.509.444,23
Anleihen und andere Schuldtitel		3.050,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	234,58
Optionsscheine und Bezugsrechte		234,58
Bankguthaben		743.147,16
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.160.392,24
Vermögenswerte Gesamt		115.416.268,24
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(778.718,31)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(201.943,21)
Devisentermingeschäfte		(201.943,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		(980.661,52)
Nettovermögen am Ende des Jahres		114.435.606,72

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.300.969,37
Dividenden		4.017.258,28
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		283.711,09
Gesamtaufwendungen		(1.922.680,75)
Verwaltungsgebühren	5	(1.328.147,13)
Feste Servicegebühr	6	(520.621,31)
Overlay-Gebühren	7	(5.763,01)
Abonnementsteuer	10	(53.172,63)
Bankzinsen		(9.886,12)
Sonstige Ausgaben	12	(5.090,55)
Nettoergebnis der Anlagen		2.378.288,62
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	31.123.800,59
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(38.441.016,63)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		680.246,00
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2.347.552,35
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.578.841,12)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(23.960.211,16)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		136.852,35
Ergebnis		(28.313.329,00)
Zeichnungen		24.750.062,81
Rücknahmen		(71.164.321,92)
Ausschüttung		(137.033,17)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		189.300.228,00
Nettovermögen am Ende des Jahres		114.435.606,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Indien									
44.600	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	285.693,65	0,25	14.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	176.988,63	0,15
200	BAJAJ AUTO LTD	INR	8.847,08	0,01	54.953	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	68.948,91	0,06
11.500	BAJAJ FINANCE LTD	INR	1.057.875,64	0,92	377.500	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1.241.376,58	1,08
57.000	BAJAJ FINSERV LTD	INR	1.200.562,21	1,05	64.400	MEDIATEK INC	TWD	1.149.949,81	1,00
400	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	9.442,51	0,01	969.650	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	971.336,69	0,85
138.500	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	529.988,51	0,46	431.500	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	928.083,85	0,81
191.900	BHARTI AIRTEL LTD	INR	1.925.794,45	1,68	359.300	POU CHEN CORP	TWD	329.480,81	0,29
42.960	HAVELLS INDIA LTD	INR	727.214,29	0,64	215.800	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	663.278,69	0,58
120.700	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1.410.186,95	1,23	475.247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6.479.860,51	5,66
3.500	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	82.963,26	0,07	187.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	405.481,84	0,35
41.600	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	276.827,51	0,24	7.000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	TWD	317.112,55	0,28
8.700	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	294.257,28	0,26				14.914.123,57	13,03
5.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	143.245,64	0,13	China				
487.650	INDIAN OIL CORP LTD	INR	410.347,32	0,36	267.500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	864.670,46	0,76
88.500	MARICO LTD	INR	598.061,74	0,52	5.300	BEIJING UNITED INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	CNH	81.952,68	0,07
17.448	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	1.934.007,57	1,69	53.300	BYD CO LTD - H	HKD	1.338.966,12	1,17
10	MRF LTD	INR	10.242,52	0,01	665.000	CGN POWER CO LTD	HKD	146.915,87	0,13
3.416	NESTLE INDIA LTD	INR	820.268,97	0,72	1.526.000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	172.791,12	0,15
91.400	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	243.418,20	0,21	414.000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	141.875,81	0,12
90.078	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	2.684.013,22	2,35	194.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	114.346,52	0,10
98.000	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	987.577,15	0,86	345.600	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	451.120,05	0,39
1.192.300	TATA STEEL LTD	INR	1.486.690,91	1,29	1.024.000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	511.488,37	0,45
73.392	TECH MAHINDRA LTD	INR	927.424,85	0,81	419.100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	778.366,52	0,68
13.400	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	262.461,26	0,23	194.000	CHINA YANGTZE POWER CO LTD	CNH	631.318,76	0,55
10.100	TRENT LTD	INR	180.033,27	0,16	279.000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	92.457,87	0,08
			18.497.445,96	16,16	24.500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	42.410,37	0,04
					909.300	CMOC GROUP LTD - H	HKD	362.322,40	0,32
Kaimaninseln					769.000	CRRC CORP LTD - H	HKD	253.663,70	0,22
289.700	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2.949.949,40	2,58	350.200	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	HKD	191.025,16	0,17
6.200	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	66.848,71	0,06	173.700	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	137.069,68	0,12
130.200	BAIDU INC	HKD	1.957.132,14	1,71	2.200	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - H	HKD	9.044,42	0,01
300	BEIGENE LTD ADR	USD	41.286,17	0,04	19.900	GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	HKD	43.842,74	0,04
234.000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	284.689,18	0,25	5.200	GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	CNH	47.152,39	0,04
346.000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	517.824,53	0,45	22.900	GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	144.348,38	0,13
452.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	632.272,52	0,55	344.800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	186.291,29	0,16
39.900	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	77.385,78	0,07	24.100	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	78.970,13	0,07
98.700	LI NING CO LTD	HKD	771.052,89	0,67	30.300	HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	CNH	72.842,46	0,06
2.116	MEITUAN - B	HKD	45.638,23	0,04	6.000	HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	CNH	93.835,49	0,08
26.595	PINDUODUO INC - ADR	USD	1.698.887,46	1,48	206.600	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	231.468,38	0,20
55.100	SILERGY CORP	TWD	748.141,63	0,65	47.100	JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	CNH	117.197,45	0,10
122.300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1.188.162,53	1,04	28.000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	33.019,48	0,03
121.100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4.196.770,95	3,67	154.200	NONGFU SPRING CO LTD	HKD	911.735,29	0,80
296.000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	212.344,05	0,19	87.800	OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	CNH	55.895,79	0,05
150.000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	928.305,75	0,81	3.000	OPPEIN HOME GROUP INC	CNH	48.728,85	0,04
34.000	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	833.991,73	0,73	284.800	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	84.353,55	0,07
			17.150.683,65	14,99	2.100	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	10.387,35	0,01
Taiwan					1.252.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1.322.106,75	1,16
278.900	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWD	723.530,90	0,63	79.300	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	162.121,96	0,14
303.000	ASIA CEMENT CORP	TWD	383.969,38	0,34	184.500	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	299.861,08	0,26
121.988	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	32.159,81	0,03	224.900	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	308.906,98	0,27
156.685	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	60.476,54	0,05	201.300	SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	CNH	72.908,30	0,06
1.538.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	982.088,07	0,87	169.900	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	239.435,21	0,21
					143.700	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	CNH	144.763,34	0,13
					224.400	SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	HKD	37.303,72	0,03
					8.900	SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	CNH	53.332,36	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
57.265	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV - B	MXN	741.310,96	0,65
19.900	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	74.929,41	0,07
211.800	GRUPO TELEvisa SAB	MXN	233.645,09	0,20
15.215	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	151.220,70	0,13
40.400	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	145.062,78	0,13
			1.868.638,86	1,63
Hongkong				
38.500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	110.371,96	0,10
201.600	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	258.108,88	0,23
99.400	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	69.542,97	0,06
104.000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	85.062,84	0,07
1.238.400	LENOVO GROUP LTD	HKD	874.295,40	0,76
			1.397.382,05	1,22
Kuwait				
37.900	MABANEE CO SAKC	KWD	107.717,78	0,09
293.545	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	943.543,46	0,83
			1.051.261,24	0,92
Bermuda				
846.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	803.078,79	0,70
776.000	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	170.421,41	0,15
163.000	HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	77.117,63	0,07
			1.050.617,83	0,92
Malaysia				
45.400	GENTING BHD	MYR	44.736,61	0,04
62.200	HONG LEONG BANK BHD	MYR	280.657,95	0,25
84.300	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BHD	MYR	20.074,15	0,02
328.200	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	606.220,21	0,52
191.500	SIME DARBY BHD	MYR	90.251,59	0,08
			1.041.940,51	0,91
Türkei				
79.400	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	505.834,32	0,44
12.100	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	217.865,04	0,19
79.500	KOC HOLDING AS	TRY	198.736,40	0,18
			922.435,76	0,81
Chile				
9.968.700	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	359.256,89	0,31
18.300	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CLP	102.591,73	0,09
2.925.700	ENEL AMERICAS SA	CLP	317.996,94	0,28
3.163.400	ENEL CHILE SA	CLP	94.351,76	0,08
			874.197,32	0,76
Ägypten				
460.722	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	604.833,40	0,53
			604.833,40	0,53
Ungarn				
22.400	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	391.798,09	0,34
			391.798,09	0,34
Griechenland				
19.900	JUMBO SA	EUR	271.635,00	0,24
			271.635,00	0,24

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Polen				
264.900	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	267.063,02	0,23
			267.063,02	0,23
Peru				
37.300	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA	USD	256.243,56	0,22
			256.243,56	0,22
Singapur				
31.900	BOC AVIATION LTD	HKD	230.672,55	0,20
			230.672,55	0,20
Tschechische Republik				
57.200	MONETA MONEY BANK AS	CZK	164.349,53	0,14
			164.349,53	0,14
Vereinigtes Königreich				
18.300	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	43.208,27	0,04
			43.208,27	0,04
			113.509.428,76	99,19

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Indien				
861.300	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	3.050,03	0,00
			3.050,03	0,00
			3.050,03	0,00

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
Russland				
Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
307.090	GAZPROM PJSC	USD	0,51	0,00
8.811.600	INTER RAO UES PJSC	USD	14,72	0,00
43.000	LUKOIL PJSC	USD	0,07	0,00
102.412	TATNEFT PJSC	USD	0,17	0,00
			15,47	0,00
			15,47	0,00

Wertpapierbestand Gesamt **113.512.494,26** **99,19**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
1.497.131,88	EUR	7.168.239,80	PLN	19/10/2022	1.497.131,88	20.743,97
303.069.924,16	CZK	12.282.217,18	EUR	19/10/2022	12.282.217,18	19.000,08
630.379,51	EUR	15.598.108,83	CZK	19/10/2022	630.379,51	(2.727,61)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
58.932.452,05 PLN	12.376.829,25 EUR	19/10/2022	12.376.829,25	(238.959,65)
			26.786.557,82	(201.943,21)
Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung		Währung	Marktwert in EUR
Bezugsrechte				
113	LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS 31/10/2022		BRL	234,58
2.798	CHINA VANKE CO LTD RIGHTS 30/09/2022		HKD	0,00
				234,58
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(201.708,63)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	113.512.494,26	99,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(201.708,63)	(0,18)
Bankguthaben	743.147,16	0,65
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	381.673,93	0,34
Nettovermögen Gesamt	114.435.606,72	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2022	USD	96.409.589,34	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	14.325		
	30.09.2021	USD	138.971.377,51		30.09.2021	10.515		
	30.09.2020	USD	97.344.259,64		30.09.2020	9.986		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	18.978		
					30.09.2021	19.694		
					30.09.2020	22.945		
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	1.353,10	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	10.819		
	30.09.2021	USD	1.082,07		30.09.2021	13.946		
	30.09.2020	USD	667,54		30.09.2020	17.479		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	252,39	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	4.369		
	30.09.2021	EUR	172,30		30.09.2021	558		
	30.09.2020	EUR	106,10		30.09.2020	856		
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.142,03	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1.710		
	30.09.2021	USD	922,34		30.09.2021	2.522		
	30.09.2020	USD	574,66		30.09.2020	2.787		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	301,21	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	8.613		
	30.09.2021	EUR	204,11		30.09.2021	13.025		
	30.09.2020	EUR	124,74		30.09.2020	14.921		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	236,53	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	11.648		
	30.09.2021	USD	189,61		30.09.2021	8.727		
	30.09.2020	USD	117,25		30.09.2020	6.011		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	868,55	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	27.715		
	30.09.2021	EUR	595,85		30.09.2021	66.419		
	30.09.2020	EUR	368,73		30.09.2020	86.603		
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	80.408,35	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	30.955		
	30.09.2021	HUF	46.840,80		30.09.2021	52.328		
	30.09.2020	HUF	29.308,45		30.09.2020	62.185		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.026,27	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	47.163		
	30.09.2021	USD	832,89		30.09.2021	178.270		
	30.09.2020	USD	521,49		30.09.2020	123.918		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	5.330,02	Distribution P (USD)	30.09.2022	1.081		
	30.09.2021	CZK	4.257,44		30.09.2021	1.902		
	30.09.2020	CZK	2.698,68		30.09.2020	2.533		
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	188,77	Distribution R (USD)	30.09.2022	1.761		
	30.09.2021	USD	154,76		30.09.2021	1.681		
	30.09.2020	USD	97,87		30.09.2020	2.015		
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	4.151,89	Dividende				
	30.09.2021	USD	3.409,84		Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	57,85
	30.09.2020	USD	2.181,62		Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	4,10
Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	213,06					
	30.09.2021	USD	174,81					
	30.09.2020	USD	111,96					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,32%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	3,30%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(83,62%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	95.292.804,02
Aktien		95.292.804,02
Bankguthaben		765.473,65
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	2.587.671,59
Vermögenswerte Gesamt		98.645.949,26
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(2.121.628,75)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(114.731,17)
Devisentermingeschäfte		(114.731,17)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.236.359,92)
Nettovermögen am Ende des Jahres		96.409.589,34

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.173.445,77
Dividenden		4.095.427,96
Bankzinsen		2.337,18
Sonstige Erträge	11	75.680,63
Gesamtaufwendungen		(2.458.547,53)
Verwaltungsgebühren	5	(1.983.202,64)
Feste Servicegebühr	6	(424.660,26)
Overlay-Gebühren	7	(1.728,84)
Abonnementsteuer	10	(48.955,79)
Nettoergebnis der Anlagen		1.714.898,24
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	36.614.483,45
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(5.671.174,43)
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(981.060,43)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.160.539,27
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.156.866,29)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.312.303,55)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		90.193,14
Ergebnis		26.458.709,40
Zeichnungen		177.330.868,18
Rücknahmen		(246.246.537,54)
Ausschüttung		(104.828,21)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		138.971.377,51
Nettovermögen am Ende des Jahres		96.409.589,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
20.000	BAKER HUGHES CO	USD	419.200,00	0,43
5.600	CHENIERE ENERGY INC	USD	929.096,00	0,96
64.267	CHEVRON CORP	USD	9.233.239,89	9,58
86.456	CONOCOPHILLIPS	USD	8.847.907,04	9,18
103.100	COTERRA ENERGY INC	USD	2.692.972,00	2,79
39.700	DEVON ENERGY CORP	USD	2.387.161,00	2,48
69.700	ENLINK MIDSTREAM LLC	USD	619.633,00	0,64
2.672	EOG RESOURCES INC	USD	298.542,56	0,31
106.307	EXXON MOBIL CORP	USD	9.281.664,17	9,64
15.500	HALLIBURTON CO	USD	381.610,00	0,40
13.100	HF SINCLAIR CORP	USD	705.304,00	0,73
98.800	KINDER MORGAN INC/DE	USD	1.644.032,00	1,71
28.900	MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	USD	572.509,00	0,59
46.300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	4.598.979,00	4,77
18.700	MURPHY OIL CORP	USD	657.679,00	0,68
1.800	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	110.610,00	0,11
58.619	PHILLIPS 66	USD	4.731.725,68	4,91
19.965	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4.323.021,45	4,48
68.100	TARGA RESOURCES CORP	USD	4.109.154,00	4,26
19.745	VALERO ENERGY CORP	USD	2.109.753,25	2,19
25.280	WILLIAMS COS INC	USD	723.766,40	0,75
			59.377.559,44	61,59
Vereinigtes Königreich				
1.632.446	BP PLC	GBP	7.892.378,75	8,20
181.358	SHELL PLC	EUR	4.554.502,79	4,72
59.700	TECHNIPFMC PLC	USD	505.062,00	0,52
			12.951.943,54	13,44
Curacao				
100.706	SCHLUMBERGER NV	USD	3.615.345,40	3,75
			3.615.345,40	3,75
Australien				
343.900	SANTOS LTD	AUD	1.567.673,40	1,63
48.000	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	977.078,20	1,01
68.900	WORLEY LTD	AUD	563.929,49	0,58
			3.108.681,09	3,22
Kanada				
32.600	GIBSON ENERGY INC	CAD	521.248,86	0,54
25.400	KEYERA CORP	CAD	525.727,59	0,55
58.800	PARKLAND CORP	CAD	1.266.678,80	1,31
49.100	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	636.418,62	0,66
			2.950.073,87	3,06
Spanien				
240.482	REPSOL SA	EUR	2.781.118,53	2,88
			2.781.118,53	2,88
Frankreich				
52.479	TOTALENERGIES SE	EUR	2.481.868,50	2,57
			2.481.868,50	2,57

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Portugal				
245.500	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	2.362.711,98	2,45
			2.362.711,98	2,45
Japan				
108.500	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	348.636,22	0,36
116.500	INPEX CORP	JPY	1.093.809,80	1,14
			1.442.446,02	1,50
Norwegen				
35.900	AKER BP ASA	NOK	1.029.832,30	1,06
12.200	EQUINOR ASA	NOK	400.910,32	0,42
			1.430.742,62	1,48
Luxemburg				
101.100	TENARIS SA	EUR	1.313.800,26	1,37
			1.313.800,26	1,37
Finnland				
26.200	NESTE OYJ	EUR	1.149.873,96	1,19
			1.149.873,96	1,19
Belgien				
20.800	EURONAV NV	EUR	326.638,81	0,34
			326.638,81	0,34
			95.292.804,02	98,84
Wertpapierbestand Gesamt			95.292.804,02	98,84

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
1.365.759,96	USD	34.340.441,75	CZK	19/10/2022	1.365.759,96	(1.144,24)
195.883.606,25	CZK	7.910.636,44	USD	19/10/2022	7.910.636,44	(113.586,93)
					9.276.396,40	(114.731,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						(114.731,17)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	95.292.804,02	98,84
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(114.731,17)	(0,12)
Bankguthaben	765.473,65	0,79
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	466.042,84	0,49
Nettovermögen Gesamt	96.409.589,34	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	14.865.814,21
	30.09.2021	EUR	19.230.415,10
	30.09.2020	EUR	25.469.910,57
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.452,89
	30.09.2021	EUR	6.313,62
	30.09.2020	EUR	6.409,46
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.616,70
	30.09.2021	EUR	6.480,10
	30.09.2020	EUR	6.557,23
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	225.016,54
	30.09.2021	EUR	259.597,74
	30.09.2020	EUR	262.591,57
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	239,87
	30.09.2021	EUR	277,96
	30.09.2020	EUR	282,40
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		74
	30.09.2021		74
	30.09.2020		101
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0.31
	30.09.2021		0.31
	30.09.2020		6
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		62
	30.09.2021		70
	30.09.2020		92
Distribution N (EUR)	30.09.2022		1.700
	30.09.2021		1.698
	30.09.2020		1.796
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,37%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0,08%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		0,01%
Distribution N (EUR)	30.09.2022		0,45%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		43,45%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	14.721.868,54
Organismen für gemeinsame Anlagen		587,43
Anleihen und andere Schuldtitel		14.721.281,11
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	18.295,44
Futures		18.295,44
Bankguthaben		64.817,59
Sonstige Vermögenswerte	4	61.947,18
Vermögenswerte Gesamt		14.866.928,75
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.114,54)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.114,54)
Nettovermögen am Ende des Jahres		14.865.814,21

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	121.213,12
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		121.213,12
Gesamtaufwendungen		(6.491,65)
Verwaltungsgebühren	5	(2.181,73)
Feste Servicegebühr	6	(1.202,63)
Abonnementsteuer	10	(1.860,03)
Bankzinsen		(1.247,26)
Nettoergebnis der Anlagen		114.721,47
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	122.063,00
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(106.543,10)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		150.818,18
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(98.277,11)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(2.595.917,15)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		3.205,47
Ergebnis		(2.409.929,24)
Zeichnungen		3.179,74
Rücknahmen		(1.957.851,39)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		19.230.415,10
Nettovermögen am Ende des Jahres		14.865.814,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					200.000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	190.646,18	1,28
					100.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	80.503,29	0,54
					540.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	504.592,11	3,40
								1.325.233,60	8,91
Anleihen und andere Schuldtitel					Kanada				
Frankreich					200.000	BANK OF MONTREAL 0.125% 26/01/2027 EMTN	EUR	176.632,29	1,19
100.000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 1.750% 16/05/2032	EUR	88.074,10	0,59	200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	186.373,02	1,25
100.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	88.138,29	0,59	200.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	173.517,48	1,17
400.000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	348.269,37	2,35	100.000	HSBC BANK CANADA 0.010% 14/09/2026	EUR	89.002,10	0,60
100.000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.125% 25/06/2035	EUR	67.365,11	0,45	150.000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	126.980,68	0,85
100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	87.599,84	0,59	200.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	175.734,96	1,18
100.000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030 EMTN	EUR	79.033,03	0,53	300.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	269.281,84	1,82
100.000	BPCE SFH SA 0.125% 03/12/2030	EUR	78.540,56	0,53	100.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	96.631,53	0,65
100.000	BPCE SFH SA 0.500% 23/01/2035	EUR	71.957,17	0,48				1.294.153,90	8,71
100.000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	89.138,70	0,60	Niederlande				
200.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	161.801,00	1,09	100.000	ABN AMRO BANK NV 0.400% 17/09/2041 EMTN	EUR	61.531,38	0,41
200.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	161.675,00	1,09	100.000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 24/01/2037 EMTN	EUR	70.171,71	0,47
300.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	263.830,97	1,78	200.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	157.528,15	1,07
100.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.625% 20/01/2042 EMTN	EUR	64.104,72	0,43	100.000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	92.644,77	0,62
200.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	167.919,82	1,13	100.000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	91.373,70	0,61
250.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	261.325,47	1,76	100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	57.178,66	0,38
200.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	198.042,12	1,33	100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 01/12/2031 EMTN	EUR	76.284,49	0,51
21.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	25.370,13	0,17	200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	175.609,64	1,18
100.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 01/02/2033	EUR	75.185,95	0,51	200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	168.547,53	1,14
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	181.161,19	1,22	200.000	DE VOLKS BANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	184.937,08	1,25
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	170.835,03	1,15	100.000	ING BANK NV 0.125% 08/12/2031 EMTN	EUR	76.444,85	0,51
100.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.625% 31/05/2030 EMTN	EUR	89.886,70	0,60				1.212.251,96	8,15
100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	88.211,22	0,59	Spanien				
100.000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	89.804,20	0,60	400.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	406.593,42	2,73
100.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.010% 29/10/2029 EMTN	EUR	80.616,65	0,54	100.000	BANCO SANTANDER SA 2.750% 08/09/2032	EUR	94.465,09	0,64
100.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	94.105,16	0,63	100.000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	91.051,79	0,61
200.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	189.777,26	1,28	100.000	CAIXABANK SA 2.625% 21/03/2024	EUR	99.812,84	0,67
			3.361.768,76	22,61	100.000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	105.434,26	0,71
Österreich					200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	208.960,09	1,41
300.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	255.939,69	1,72				1.006.317,49	6,77
200.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 1.125% 31/07/2028	EUR	179.581,23	1,21	Norwegen				
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	160.947,08	1,08	100.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	86.139,72	0,58
300.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	287.689,05	1,94	233.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	180.028,80	1,21
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	162.045,36	1,09	150.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	129.455,10	0,87
100.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	85.627,13	0,58	200.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	162.209,01	1,09
200.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	199.368,56	1,34	100.000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	76.788,98	0,52
			1.331.198,10	8,96	300.000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	281.712,20	1,89
Deutschland								916.333,81	6,16
300.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	275.205,17	1,85	Australien				
218.000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	187.968,23	1,26	233.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	202.031,94	1,36
100.000	ING-DIBA AG 0.625% 25/02/2029 EMTN	EUR	86.318,62	0,58	250.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.010% 06/01/2029	EUR	205.093,96	1,38
					100.000	WESTPAC BANKING CORP 0.010% 22/09/2028 EMTN	EUR	82.704,64	0,56
					200.000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	192.992,90	1,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
100.000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	83.954,08	0,56
			766.777,52	5,16
Vereinigtes Königreich				
130.000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.625% 07/12/2026	EUR	127.120,29	0,86
200.000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	177.835,15	1,20
315.000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	302.272,62	2,02
130.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 12/03/2027	EUR	119.736,48	0,81
			726.964,54	4,89
Neuseeland				
100.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	83.223,69	0,56
100.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.895% 23/03/2027	EUR	90.778,39	0,61
100.000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	77.385,93	0,52
100.000	BANK OF NEW ZEALAND 2.552% 29/06/2027 EMTN	EUR	97.083,45	0,65
100.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	96.084,79	0,65
100.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.010% 08/06/2028 EMTN	EUR	83.431,82	0,56
			527.988,07	3,55
Südkorea				
100.000	HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	90.419,19	0,61
118.000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	108.685,44	0,73
200.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	183.949,83	1,24
100.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.963% 19/07/2026	EUR	95.280,45	0,64
			478.334,91	3,22
Singapur				
150.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	128.245,64	0,86
100.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.100% 25/05/2029 GMTN	EUR	81.860,70	0,55
200.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.387% 17/03/2025 EMTN	EUR	188.318,80	1,27
			398.425,14	2,68
Italien				
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	189.809,73	1,27
100.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	96.774,51	0,65
100.000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	87.007,98	0,59
			373.592,22	2,51
Japan				
191.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	174.751,75	1,18
100.000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.277% 25/10/2028 EMTN	EUR	83.264,46	0,56
			258.016,21	1,74
Schweden				
100.000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 30/09/2030 EMTN	EUR	78.095,36	0,53
100.000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.750% 10/02/2032 EMTN	EUR	88.238,41	0,59
			166.333,77	1,12
Belgien				
200.000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	159.341,08	1,07
			159.341,08	1,07

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweiz				
200.000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	149.760,07	1,01
			149.760,07	1,01
Vereinigte Staaten				
100.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	98.103,66	0,66
			98.103,66	0,66
Dänemark				
100.000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	86.239,27	0,58
			86.239,27	0,58
Finnland				
100.000	AKTIA BANK 0.125% 25/10/2028 EMTN	EUR	84.147,03	0,57
			84.147,03	0,57
			14.721.281,11	99,03
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
0,60	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	587,43	0,00
			587,43	0,00
			587,43	0,00
Wertpapierbestand Gesamt			14.721.868,54	99,03

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(5)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	598.750,00	14.150,00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	415.470,00	19.560,44
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146.640,00	(12.580,00)
3	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	321.495,00	(2.835,00)
			1.482.355,00	18.295,44
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				18.295,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	14.721.868,54	99,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	18.295,44	0,12
Bankguthaben	64.817,59	0,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	60.832,64	0,41
Nettovermögen Gesamt	14.865.814,21	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	1.262.905.912,96	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	1.653.937.068,83					
	30.09.2020	EUR	1.409.318.660,36					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022		34.517	
					30.09.2021		28.922	
					30.09.2020		20.848	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	1.899,33	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		3.477	
	30.09.2021	EUR	2.238,65		30.09.2021		4.369	
	30.09.2020	EUR	2.193,49		30.09.2020		5.434	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	164,20	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022		1.110	
	30.09.2021	EUR	194,42		30.09.2021		1.180	
	30.09.2020	EUR	191,37		30.09.2020		1.213	
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	EUR	4.670,72	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		18.888	
	30.09.2021	EUR	5.499,14		30.09.2021		23.650	
	30.09.2020	EUR	5.382,31		30.09.2020		25.634	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	167,30	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		90.669	
	30.09.2021	EUR	197,32		30.09.2021		48.048	
	30.09.2020	EUR	193,47		30.09.2020		27.947	
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	135,12	Distribution I (EUR)	30.09.2022		14.934	
	30.09.2021	EUR	159,89		30.09.2021		63.132	
	30.09.2020	EUR	157,27		30.09.2020		74.239	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	155,83	Distribution P (EUR)	30.09.2022		4.485	
	30.09.2021	EUR	184,97		30.09.2021		5.160	
	30.09.2020	EUR	182,53		30.09.2020		6.524	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	6.691,18	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		350	
	30.09.2021	EUR	7.858,32		30.09.2021		3.752	
	30.09.2020	EUR	7.672,16		30.09.2020		3.375	
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.649,55	Dividende				
	30.09.2021	EUR	5.480,32		Distribution I (EUR)	14.12.2021	EUR	0,20
	30.09.2020	EUR	5.380,56					
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.420,85	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	29.07.2022	CZK	243,03	
	30.09.2021	EUR	1.682,37					
	30.09.2020	EUR	1.656,00		Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31.01.2022	CZK	246,53
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	139.036,41					
	30.09.2021	CZK	156.623,13					
	30.09.2020	CZK	152.831,09					
Anzahl der Anteile								
	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		211.911				
		30.09.2021		321.513				
30.09.2020			285.815					
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		67.271					
	30.09.2021		73.441					
	30.09.2020		107.387					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	0,38%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,56%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	0,88%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1,20%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,13%
Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,49%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	0,15%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	63,77%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.250.108.574,71
Organismen für gemeinsame Anlagen		40.842.528,62
Anleihen und andere Schuldtitel		1.209.266.046,09
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.463.063,63
Devisentermingeschäfte		505.232,90
Futures		957.830,73
Hinterlegte Sicherheiten		45.871,73
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	44.405.134,82
Vermögenswerte Gesamt		1.296.022.644,89
Bankverbindlichkeiten		(1.368.437,08)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(9.255.724,06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(22.492.570,79)
Credit Default Swaps		(54.226,08)
Zinsswaps		(22.438.344,71)
Verbindlichkeiten Gesamt		(33.116.731,93)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.262.905.912,96

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	16.333.717,23
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		15.121.056,33
Zinsen auf Swaps		1.026.107,78
Sonstige Erträge	11	186.553,12
Gesamtaufwendungen		(6.303.860,42)
Verwaltungsgebühren	5	(3.747.533,01)
Feste Servicegebühr	6	(1.771.824,05)
Overlay-Gebühren	7	(1.736,19)
Abonnementsteuer	10	(147.098,28)
Bankzinsen		(28.526,91)
Zinsen auf Swaps		(607.141,98)
Nettoergebnis der Anlagen		10.029.856,81
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	8.351.886,25
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(50.455.165,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		18.411.497,24
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(17.073.596,92)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		531.060,13
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(606.745,85)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(183.225.524,62)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(21.563.581,06)
Ergebnis		(235.600.313,41)
Zeichnungen		492.402.655,43
Rücknahmen		(647.802.322,76)
Ausschüttung		(31.175,13)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.653.937.068,83
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.262.905.912,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
					CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.800.000,00	183.963,69	
3.800.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3.138.184,36	0,25	CDS STELLANTIS NV 5.250% 20/06/2027	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	800.000,00	81.761,64	
			4.646.349,71	0,37	CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/12/2023	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	870.000,00	6.778,04	
Tschechische Republik												
5.094.000	CEZ AS 2.375% 06/04/2027 EMTN	EUR	4.612.849,74	0,37	CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	3.200.000,00	(43.941,09)	
			4.612.849,74	0,37	CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/06/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	3.700.000,00	(46.434,07)	
Australien												
1.701.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	1.568.008,11	0,12	CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/06/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	3.000.000,00	(52.029,78)	
196.000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	174.214,93	0,01	CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 20/06/2027	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	2.100.000,00	(56.038,67)	
3.153.000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	2.670.058,17	0,22	CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.900.000,00	(69.259,01)	
			4.412.281,21	0,35	CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	4.200.000,00	(112.077,34)	
Ungarn												
3.624.000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3.597.161,96	0,28	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	4.800.000,00	(128.088,38)	
			3.597.161,96	0,28	CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.850.000,00	(76.743,31)	
Jersey												
1.600.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	1.130.091,78	0,09	CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	3.800.000,00	(157.634,91)	
			1.130.091,78	0,09	CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	4.000.000,00	(171.612,96)	
			1.209.266.046,09	95,75	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	4.000.000,00	(171.612,96)	
Organismen für gemeinsame Anlagen												
Offene Fonds												
Luxemburg												
41.438	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	40.842.528,62	3,24	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	3.800.000,00	(187.996,49)	
			40.842.528,62	3,24	CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	3.800.000,00	(187.996,49)	
			40.842.528,62	3,24	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	4.000.000,00	(171.612,96)	
Wertpapierbestand Gesamt												
			1.250.108.574,71	98,99	CDS VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	6.000.000,00	(296.836,56)	
					CDS VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	3.800.000,00	(187.996,49)	
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022												
Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR						
Credit Default Swaps							Zinsswaps					
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	8.700.000,00	461.070,07	Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	4.200.000,00	292.612,78	Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3.000.000,00	(142.144,14)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	4.700.000,00	249.083,83	0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5.500.000,00	(529.798,11)
CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050% 20/06/2027	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.410.000,00	186.982,75	1.995	Floating	13/05/2037	EUR	8.800.000,00	(1.103.017,17)
							-0.215	Floating	17/11/2024	EUR	25.000.000,00	(1.499.045,25)
							1.530	Floating	15/08/2027	EUR	26.550.000,00	(1.632.418,52)
							-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	33.000.000,00	(1.934.219,76)
							1.439	Floating	19/04/2031	EUR	22.000.000,00	(2.664.095,28)
							0.852	Floating	25/02/2032	EUR	33.500.000,00	(5.984.984,71)
											(54.226,08)	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0.837	Floating	16/02/2032	EUR	38.800.000,00	(6.948.621,77)
					(22.438.344,71)

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

Devisentermingeschäfte

24.275.059,94	EUR	23.456.000,00	USD	30/12/2022	24.275.059,94	506.069,88
51.293.191,45	CZK	2.078.714,75	EUR	19/10/2022	2.078.714,75	3.209,72
88.481,65	EUR	2.188.421,95	CZK	19/10/2022	88.481,65	(343,57)
140.153,40	EUR	127.000,00	GBP	30/12/2022	140.153,40	(3.703,13)
					26.582.409,74	505.232,90

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

Zins-Futures

(283)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	33.889.250,00	752.905,56
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138.490,00	4.895,56
64	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	9.384.960,00	(774.040,00)
(272)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	29.148.880,00	239.360,00
(3)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	387.096,16	30.479,64
(90)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	10.295.130,91	496.669,73
(10)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2.096.571,49	33.175,60
(75)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	8.230.578,24	174.384,64
			93.570.956,80	957.830,73

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (21.029.507,16)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.250.108.574,71	98,99
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(21.029.507,16)	(1,67)
Bankverbindlichkeiten	(1.368.437,08)	(0,11)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	35.195.282,49	2,79
Nettovermögen Gesamt	1.262.905.912,96	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	195.337.413,52	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	355.011.920,22					
	30.09.2020	EUR	288.818.746,58					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation V (EUR)	30.09.2022		257.666	
					30.09.2021		520.117	
					30.09.2020		447.118	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	185,95	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		5.620	
	30.09.2021	EUR	227,82		30.09.2021		6.542	
	30.09.2020	EUR	173,93		30.09.2020		6.626	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	154.973,93	Distribution P (EUR)	30.09.2022		27.041	
	30.09.2021	CZK	182.668,93		30.09.2021		30.633	
	30.09.2020	CZK	139.186,97		30.09.2020		37.285	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	156,43	Distribution R (EUR)	30.09.2022		1.250	
	30.09.2021	EUR	193,41		30.09.2021		1.250	
	30.09.2020	EUR	149,01		30.09.2020		1.293	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	238,93	Dividende				
	30.09.2021	EUR	293,49		Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	1,45
	30.09.2020	EUR	224,65		Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	4,85
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	253,63	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	EUR	313,30		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,69%
	30.09.2020	EUR	241,16		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		0,71%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	140,12	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,60%	
	30.09.2021	EUR	174,11	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		0,95%	
	30.09.2020	EUR	134,81	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022		1,51%	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	101,08	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,10%	
	30.09.2021	EUR	126,39	Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,60%	
	30.09.2020	EUR	98,17	Distribution R (EUR)	30.09.2022		0,95%	
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	220,26	Portfolioumsatz in %*				
	30.09.2021	EUR	275,29		30.09.2022		134,48%	
	30.09.2020	EUR	213,76					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		394.752					
	30.09.2021		524.229					
	30.09.2020		692.162					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		4.532					
	30.09.2021		4.808					
	30.09.2020		4.895					
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		153.722					
	30.09.2021		167.478					
	30.09.2020		203.356					
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		643					
	30.09.2021		778					
	30.09.2020		1.402					

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

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

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

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

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

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

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	194.233.171,68
Aktien		194.233.171,68
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	38.267,61
Devisentermingeschäfte		38.267,61
Bankguthaben		504.714,88
Sonstige Vermögenswerte	4	3.300.476,62
Vermögenswerte Gesamt		198.076.630,79
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.739.217,27)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.739.217,27)
Nettovermögen am Ende des Jahres		195.337.413,52

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	10.843.863,06
Dividenden		10.799.669,95
Sonstige Erträge	11	44.193,11
Gesamtaufwendungen		(3.090.295,97)
Verwaltungsgebühren	5	(2.470.482,54)
Feste Servicegebühr	6	(562.206,53)
Overlay-Gebühren	7	(7.032,83)
Abonnementsteuer	10	(37.761,52)
Bankzinsen		(12.812,55)
Nettoergebnis der Anlagen		7.753.567,09
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	32.721.165,95
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(22.644.939,59)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.378.061,95
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.098,17)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.959,69
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.721,26)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(66.033.870,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(31.509,55)
Ergebnis		(45.860.384,40)
Zeichnungen		48.289.939,69
Rücknahmen		(162.054.333,05)
Ausschüttung		(49.728,94)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		355.011.920,22
Nettovermögen am Ende des Jahres		195.337.413,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
46.878	AIR LIQUIDE SA	EUR	5.510.977,68	2,82
131.592	AXA SA	EUR	2.957.530,20	1,51
84.713	BNP PARIBAS SA	EUR	3.693.910,37	1,89
32.028	CAPGEMINI SE	EUR	5.300.634,00	2,71
123.344	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4.569.895,20	2,34
58.628	EIFFAGE SA	EUR	4.837.982,56	2,48
271.723	ENGIE SA	EUR	3.217.743,77	1,66
12.516	KERING SA	EUR	5.739.211,80	2,94
16.981	L'OREAL SA	EUR	5.607.975,25	2,87
24.433	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14.913.903,20	7,63
15.021	PERNOD RICARD SA	EUR	2.836.715,85	1,45
163.388	REXEL SA	EUR	2.529.246,24	1,29
98.080	SANOFI	EUR	7.689.472,00	3,94
6.800	TELEPERFORMANCE	EUR	1.774.120,00	0,91
207.477	TOTALENERGIES SE	EUR	10.015.952,18	5,13
41.542	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	818.792,82	0,42
			82.014.063,12	41,99
Niederlande				
559.848	AEGON NV	EUR	2.296.496,50	1,18
43.935	AIRBUS SE	EUR	3.905.382,15	2,00
33.970	ASML HOLDING NV	EUR	14.729.392,00	7,54
30.249	ASR NEDERLAND NV	EUR	1.196.952,93	0,61
48.015	HEINEKEN NV	EUR	4.314.627,90	2,21
550.701	ING GROEP NV	EUR	4.878.109,46	2,50
254.493	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	6.651.174,56	3,40
5.088	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	597.585,60	0,31
60.635	NN GROUP NV	EUR	2.423.580,95	1,24
31.776	OCI NV	EUR	1.193.506,56	0,61
238.987	STELLANTIS NV	EUR	2.933.804,41	1,50
40.272	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4.023.978,24	2,06
			49.144.591,26	25,16
Deutschland				
9.931	ALLIANZ SE - REG	EUR	1.606.835,80	0,82
39.791	BRENTTAG SE	EUR	2.482.162,58	1,27
104.706	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	2.444.885,10	1,25
80.757	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2.512.754,06	1,29
404.171	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7.069.759,13	3,62
10.248	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	628.817,28	0,32
97.600	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	5.109.360,00	2,62
25.496	MERCK KGAA	EUR	4.252.732,80	2,18
14.198	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3.514.005,00	1,80
53.494	SAP SE	EUR	4.499.915,28	2,30
			34.121.227,03	17,47
Spanien				
1.688.942	CAIXABANK SA	EUR	5.592.086,96	2,86
379.987	IBERDROLA SA	EUR	3.641.035,43	1,86
144.873	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	3.082.897,44	1,58

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
392.007	TELEFONICA SA	EUR	1.323.415,63	0,68
			13.639.435,46	6,98
Finnland				
86.229	NESTE OYJ	EUR	3.863.059,20	1,98
90.542	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2.949.858,36	1,51
			6.812.917,56	3,49
Luxemburg				
179.239	TENARIS SA	EUR	2.377.605,34	1,22
			2.377.605,34	1,22
Italien				
1.367.416	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2.328.435,96	1,19
			2.328.435,96	1,19
Irland				
46.287	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1.357.597,71	0,70
			1.357.597,71	0,70
Belgien				
25.872	KBC GROUP NV	EUR	1.258.931,52	0,64
			1.258.931,52	0,64
Österreich				
52.048	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1.178.366,72	0,59
			1.178.366,72	0,59
			194.233.171,68	99,43
Wertpapierbestand Gesamt			194.233.171,68	99,43

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

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

Devisentermingeschäfte

753.652.936,82	CZK	30.542.641,20	EUR	19/10/2022	30.542.641,20	47.159,30
1.762.044,77	EUR	43.631.257,66	CZK	19/10/2022	1.762.044,77	(8.891,69)
					32.304.685,97	38.267,61

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **38.267,61**

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	194.233.171,68	99,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	38.267,61	0,02
Bankguthaben	504.714,88	0,26
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	561.259,35	0,29
Nettovermögen Gesamt	195.337.413,52	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	981.437.227,35	Anzahl der Anteile		
	30.09.2021	EUR	1.243.629.109,61			
	30.09.2020	EUR	1.212.390.936,42			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	2.372
					30.09.2021	2.452
					30.09.2020	2.489
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	491,22	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	125.474
	30.09.2021	EUR	623,78		30.09.2021	119.430
	30.09.2020	EUR	630,50		30.09.2020	107.663
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	468,11	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	939.138
	30.09.2021	EUR	594,75		30.09.2021	1.533.085
	30.09.2020	EUR	601,49		30.09.2020	1.553.084
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	EUR	471,39	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	16.781
	30.09.2021	EUR	598,02		30.09.2021	21.253
	30.09.2020	EUR	603,89		30.09.2020	22.496
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	455,66	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	25.551
	30.09.2021	EUR	580,68		30.09.2021	25.006
	30.09.2020	EUR	589,04		30.09.2020	24.708
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	126,48	Distribution O (EUR)	30.09.2022	982
	30.09.2021	EUR	161,07		30.09.2021	1.279
	30.09.2020	EUR	163,28		30.09.2020	1.659
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	446,95	Distribution P (EUR)	30.09.2022	12.146
	30.09.2021	EUR	570,14		30.09.2021	14.256
	30.09.2020	EUR	578,92		30.09.2020	17.345
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.740,04	Distribution R (EUR)	30.09.2022	187.284
	30.09.2021	EUR	7.262,75		30.09.2021	222.163
	30.09.2020	EUR	7.314,63		30.09.2020	249.521
Distribution O (EUR)	30.09.2022	EUR	1.025,54			
	30.09.2021	EUR	1.301,01			
	30.09.2020	EUR	1.313,78			
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.006,31			
	30.09.2021	EUR	1.282,40			
	30.09.2020	EUR	1.300,83			
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	25,76			
	30.09.2021	EUR	32,73			
	30.09.2020	EUR	33,10			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		1.280.542			
	30.09.2021		1.122.162			
	30.09.2020		1.049.409			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		6.672			
	30.09.2021		8.334			
	30.09.2020		9.114			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,55%
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	0,40%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,85%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	0,78%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,13%
Distribution O (EUR)	30.09.2022	0,40%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,85%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,56%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2022	20,99%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	937.031.087,82
Organismen für gemeinsame Anlagen		74.128.819,92
Anleihen und andere Schuldtitel		862.902.267,90
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	13.295.169,47
Credit Default Swaps		4.119.412,74
Futures		9.175.756,73
Bankguthaben		3.948.326,24
Hinterlegte Sicherheiten		32.782.510,33
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	53.159.581,48
Vermögenswerte Gesamt		1.040.216.675,34
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(29.010.659,27)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(29.768.788,72)
Zinsswaps		(25.551.170,46)
Total Return Swaps		(4.217.618,26)
Verbindlichkeiten Gesamt		(58.779.447,99)
Nettovermögen am Ende des Jahres		981.437.227,35

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	13.397.725,53
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		9.266.119,54
Zinsen auf Swaps		4.092.349,40
Sonstige Erträge	11	39.256,59
Gesamtaufwendungen		(7.084.558,10)
Verwaltungsgebühren	5	(4.412.717,63)
Feste Servicegebühr	6	(1.420.226,72)
Abonnementsteuer	10	(138.802,73)
Bankzinsen		(207.152,93)
Zinsen auf Swaps		(905.277,57)
Sonstige Ausgaben	12	(380,52)
Nettoergebnis der Anlagen		6.313.167,43
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	5.881.418,36
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(56.167.522,17)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		142.705.435,46
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(173.840.057,72)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		94.797,15
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(8.233,07)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(197.967.463,45)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		581.929,37
Ergebnis		(272.406.528,64)
Zeichnungen		300.719.888,31
Rücknahmen		(290.505.241,93)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.243.629.109,61
Nettovermögen am Ende des Jahres		981.437.227,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
300.000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	303.545,24	0,03	100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	120.810,16	0,01
500.000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	459.713,21	0,05	1.100.000	COFACE SA 6.000% 22/09/2032	EUR	1.046.277,58	0,11
600.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	519.552,11	0,05	400.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	377.898,92	0,04
1.300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1.138.797,93	0,12	1.000.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	923.147,57	0,09
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	236.229,45	0,02	1.200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1.061.723,71	0,11
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	410.312,69	0,04	400.000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	361.986,16	0,04
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	269.287,46	0,03	800.000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	651.972,04	0,07
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1.391.569,67	0,14	600.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	559.371,97	0,06
800.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 16/06/2032 FRN	EUR	729.176,30	0,07	300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250%	EUR	277.969,64	0,03
100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	93.093,86	0,01	900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 14/04/2026 EMTN	EUR	818.124,61	0,08
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	260.749,34	0,03	1.100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1.021.347,54	0,10
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 06/11/2029 EMTN	EUR	265.402,82	0,03	500.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	441.056,11	0,04
500.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	456.003,26	0,05	300.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	300.541,56	0,03
600.000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	519.383,01	0,05	200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	175.970,52	0,02
1.100.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	895.810,06	0,09	100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	93.462,87	0,01
600.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	504.635,69	0,05	1.600.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1.486.296,64	0,15
300.000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	238.777,05	0,02	200.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	160.572,46	0,02
900.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	838.046,86	0,09	1.300.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1.301.261,08	0,13
300.000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	257.785,90	0,03	600.000	FCT PULSE FRANCE 2022 2022-1 A 25/01/2035 FRN	EUR	600.161,05	0,06
400.000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	373.571,53	0,04	3.580.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029	EUR	3.021.239,40	0,31
671.192	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	669.014,90	0,07	3.520.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	3.256.064,17	0,33
721.183	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	717.882,06	0,07	4.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	3.847.848,68	0,39
500.000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	365.425,57	0,04	8.600.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	7.619.778,11	0,78
1.600.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1.259.693,34	0,13	31.356.836	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	12.402.441,72	1,25
500.000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	444.341,99	0,05	6.620.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	3.758.143,75	0,38
300.000	BPCE SFH SA 0.010% 21/01/2027	EUR	264.749,13	0,03	1.110.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2053	EUR	615.954,14	0,06
500.000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	308.093,62	0,03	7.110.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	6.465.215,15	0,66
500.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	404.502,50	0,04	7.230.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	6.842.291,39	0,70
1.500.000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.476.555,66	0,15	11.903.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	11.528.853,36	1,16
300.000	BPIFRANCE SACA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	286.031,88	0,03	2.080.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	1.751.993,55	0,18
400.000	BUMPER FR 2022-1 -2022-FR1 A 27/04/2032 FRN	EUR	399.125,76	0,04	1.365.367	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1.265.047,08	0,13
3.500.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/11/2030	EUR	2.791.001,33	0,28	7.300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	5.268.709,81	0,54
3.400.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3.443.797,07	0,35	6.649.448	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	4.785.867,39	0,49
700.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	565.862,51	0,06	10.980.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	10.936.385,02	1,10
1.000.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	887.776,11	0,09	63.144.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	51.907.134,34	5,28
1.500.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1.521.363,48	0,16	7.970.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	8.148.085,98	0,83
600.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	503.759,45	0,05	2.400.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	2.494.461,31	0,25
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	314.067,22	0,03	3.700.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	3.876.718,99	0,40
1.500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1.567.952,84	0,16	1.770.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	2.116.003,21	0,22
1.000.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	998.309,93	0,10	1.470.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1.772.131,94	0,18
800.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	759.816,16	0,08	9.140.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	10.223.694,52	1,04
1.000.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	882.702,82	0,09	1.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1.196.118,83	0,12
300.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	297.063,18	0,03	5.850.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	6.934.555,60	0,71
					6.679.061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	8.440.033,37	0,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.008.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2.284.127,03	0,23	660.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	550.229,82	0,06
3.234.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	3.531.720,52	0,36	1.500.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1.130.103,09	0,11
3.845.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4.525.060,34	0,46	530.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	426.384,57	0,04
900.000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	481.711,10	0,05	1.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	785.571,63	0,08
900.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 2.000% 25/08/2032 EMTN	EUR	803.373,21	0,08	902.204	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	893.496,28	0,09
400.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	321.894,15	0,03	349.191	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	344.707,70	0,04
1.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1.054.859,84	0,11	1.125.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	904.728,88	0,09
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	573.411,63	0,06	500.000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 2021- GE2 A 26/11/2030 FRN	EUR	499.361,73	0,05
1.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	905.456,03	0,09	129.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	96.953,47	0,01
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	179.836,79	0,02	710.000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	526.351,22	0,05
700.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	604.147,04	0,06	1.434.254	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2034 FRN	EUR	1.429.694,82	0,14
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	555.469,04	0,06	100.000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	69.299,69	0,01
300.000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	230.847,73	0,02	225.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	192.483,42	0,02
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	486.136,08	0,05	400.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	274.614,32	0,03
200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181.228,90	0,02	612.000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	483.048,63	0,05
100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	83.943,41	0,01				21.086.142,32	2,15
700.000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	653.104,08	0,07		Supranational-Multinational			
400.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	342.508,52	0,03	400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	359.842,44	0,04
			24.864.961,12	2,53	400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	388.793,83	0,04
	Luxemburg				500.000	EUROFIMA EUROPÄISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBHANNMATERIAL 3.125% 15/11/2022 EMT	EUR	501.254,84	0,05
100.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	75.176,96	0,01	1.510.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	1.223.149,17	0,12
100.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	78.550,21	0,01	7.575.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	8.375.023,32	0,86
446.160	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	443.130,73	0,05	1.150.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	931.634,85	0,09
686.985	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	679.846,68	0,07	2.540.000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2031 EMTN	EUR	1.981.680,82	0,20
250.000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	188.367,87	0,02	2.800.000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2035 EMTN	EUR	1.902.236,31	0,20
180.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	164.848,15	0,02	2.100.000	EUROPEAN UNION 0.100% 04/10/2040 EMTN	EUR	1.235.695,92	0,13
1.945.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1.831.478,81	0,18	150.000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	125.957,14	0,01
1.298.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	999.782,71	0,10	2.300.000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	1.917.627,21	0,20
2.800.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	2.875.593,73	0,28	300.000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	310.273,45	0,03
549.472	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	547.481,17	0,06	200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	167.193,04	0,02
400.000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	280.831,30	0,03	200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	157.445,84	0,02
100.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	74.351,62	0,01	250.000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	239.923,68	0,02
700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	704.797,58	0,07				19.817.731,86	2,03
400.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	371.697,02	0,04		Finnland			
349.000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	300.998,16	0,03	500.000	AKTIA BANK 0.125% 25/10/2028 EMTN	EUR	420.735,17	0,04
117.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	82.702,57	0,01	400.000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	276.758,77	0,03
555.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	486.516,89	0,05	191.000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	129.223,61	0,01
727.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	480.090,17	0,05	1.200.000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1.022.532,38	0,10
517.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	460.103,74	0,05	1.500.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1.500.239,12	0,16
427.000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	284.591,01	0,03	1.370.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	871.369,51	0,09
683.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	572.937,85	0,06	500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	428.621,15	0,04
300.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	226.409,77	0,02	2.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2.368.911,64	0,25
100.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	93.617,43	0,01	962.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	924.451,83	0,09
200.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	175.210,92	0,02	2.190.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2.226.453,91	0,24
					400.000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	364.148,78	0,04
					360.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	298.869,32	0,03
					674.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	608.535,57	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Norwegen				
488.000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	478.163,76	0,05
1.052.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	812.833,89	0,08
1.800.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1.622.716,38	0,16
1.567.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1.360.719,32	0,14
295.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	281.267,35	0,03
			4.555.700,70	0,46
Polen				
2.450.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2.331.055,12	0,23
2.400.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1.642.620,53	0,17
			3.973.675,65	0,40
Schweiz				
200.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	180.599,77	0,02
219.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	207.660,31	0,02
800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 13/10/2026 FRN EMTN	EUR	720.330,21	0,07
400.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	371.191,32	0,04
800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	667.715,04	0,07
700.000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	616.381,07	0,06
737.000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	551.865,85	0,06
200.000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	177.083,22	0,02
200.000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	146.660,82	0,01
			3.639.487,61	0,37
Singapur				
500.000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	485.982,63	0,05
2.040.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	2.006.637,13	0,20
800.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	784.168,10	0,08
			3.276.787,86	0,33
Portugal				
1.900.000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	1.834.484,71	0,18
1.320.000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	1.425.159,98	0,15
			3.259.644,69	0,33
Island				
900.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	891.010,64	0,09
700.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	646.499,50	0,07
			1.537.510,14	0,16
Jersey				
300.000	EURO-DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	137.362,46	0,01
550.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	520.276,98	0,06
			657.639,44	0,07
Südkorea				
642.000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	566.821,77	0,06
			566.821,77	0,06
Israel				
100.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	91.803,92	0,01
250.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	248.130,38	0,02
			339.934,30	0,03

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Dänemark				
300.000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	272.508,17	0,03
			272.508,17	0,03
Litauen				
300.000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	252.064,11	0,04
			252.064,11	0,04
Tschechische Republik				
200.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	132.762,21	0,01
			132.762,21	0,01
			862.902.267,90	87,92

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

9.585	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	49.423.710,60	5,04
4.614	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	24.705.109,32	2,52
			74.128.819,92	7,56
			74.128.819,92	7,56

Wertpapierbestand Gesamt **937.031.087,82** **95,48**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	173.510.000,00	2.735.711,35
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	87.760.000,00	1.383.701,39
						4.119.412,74
Zinsswaps						
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	87.340.000,00	6.197.767,80	
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	11.410.000,00	797.465,32	
2.510	Floating	21/12/2026	EUR	22.460.000,00	(428.129,15)	
2.500	Floating	21/12/2028	EUR	20.830.000,00	(641.189,27)	
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	105.290.000,00	(733.261,67)	
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	162.410.000,00	(11.064.437,86)	
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	398.300.000,00	(19.679.385,63)	
					(25.551.170,46)	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Total Return Swap					
226.432	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	17/11/2022	EUR	55.000.000,00	(4.217.618,26)
					(4.217.618,26)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
484	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	54.198.320,00	(2.418.000,42)
(115)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	15.926.350,00	763.679,31
(293)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	42.965.520,00	3.845.296,35
(1.161)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	153.391.320,00	7.082.818,66
223	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	23.897.795,00	(98.037,17)
			290.379.305,00	9.175.756,73

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (16.473.619,25)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	937.031.087,82	95,48
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(16.473.619,25)	(1,68)
Bankguthaben	3.948.326,24	0,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	56.931.432,54	5,80
Nettovermögen Gesamt	981.437.227,35	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	551.702.593,04	Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	491,03
	30.09.2021	EUR	754.916.345,16		30.09.2021	EUR	567,54
	30.09.2020	EUR	547.488.734,49		30.09.2020	EUR	445,81
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	1.295,92
					30.09.2021	EUR	1.499,27
					30.09.2020	EUR	1.178,76
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	709,06	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.195,08
	30.09.2021	EUR	800,67		30.09.2021	EUR	1.395,27
	30.09.2020	EUR	612,06		30.09.2020	EUR	1.107,02
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	642,69	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	283,86
	30.09.2021	EUR	726,36		30.09.2021	EUR	328,88
	30.09.2020	EUR	555,72		30.09.2020	EUR	258,96
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	592,84	Distribution X (M) (EUR)	30.09.2022	EUR	259,64
	30.09.2021	EUR	676,09		30.09.2021	EUR	306,03
	30.09.2020	EUR	521,97		30.09.2020	EUR	244,68
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	105,45	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	273,02
	30.09.2021	USD	142,28		30.09.2021	AUD	319,12
	30.09.2020	USD	111,14		30.09.2020	AUD	253,94
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	287,38	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	287,71
	30.09.2021	CHF	327,00		30.09.2021	USD	329,25
	30.09.2020	CHF	252,49		30.09.2020	USD	259,27
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	367,36	Distribution Y (M) (EUR)	30.09.2022	EUR	225,19
	30.09.2021	USD	408,45		30.09.2021	EUR	268,60
	30.09.2020	USD	311,79		30.09.2020	EUR	217,25
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	342,41	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	238,66
	30.09.2021	EUR	387,57		30.09.2021	AUD	282,33
	30.09.2020	EUR	296,99		30.09.2020	AUD	227,26
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	337,14	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	265,81
	30.09.2021	CHF	381,07		30.09.2021	USD	307,26
	30.09.2020	CHF	292,16		30.09.2020	USD	244,51
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	395,50	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	USD	436,26				
	30.09.2020	USD	330,77				
Capitalisation U (EUR)	30.09.2022	EUR	7.518,69	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		346.400
	30.09.2021	EUR	8.479,91		30.09.2021		391.599
	30.09.2020	EUR	6.474,50		30.09.2020		354.741
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	244,12	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		421
	30.09.2021	EUR	278,16		30.09.2021		440
	30.09.2020	EUR	214,55		30.09.2020		751
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	532,37	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		164.673
	30.09.2021	EUR	610,18		30.09.2021		171.176
	30.09.2020	EUR	473,44		30.09.2020		200.180
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.295,60	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		5.232
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021		1.725
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020		3.329

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Anzahl der Anteile				
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	17.855		
	30.09.2021	20		30.09.2021	15.654		
	30.09.2020	58		30.09.2020	16.498		
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2022	6.383	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	21.769		
	30.09.2021	9.790		30.09.2021	31.891		
	30.09.2020	25.489		30.09.2020	25.532		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	34.226	Distribution Y (M) (EUR)	30.09.2022	24.562		
	30.09.2021	41.859		30.09.2021	22.876		
	30.09.2020	34.942		30.09.2020	22.116		
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	4.479	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	20.699		
	30.09.2021	4.127		30.09.2021	19.494		
	30.09.2020	4.430		30.09.2020	1.329		
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	23.808	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	31.086		
	30.09.2021	22.824		30.09.2021	93.061		
	30.09.2020	15.469		30.09.2020	4.604		
Capitalisation U (EUR)	30.09.2022	371	Dividende				
	30.09.2021	427		Distribution I (EUR)	14.12.2021	EUR	13,45
	30.09.2020	672		Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	35,60
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	314.070		Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	33,25
	30.09.2021	594.251		Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	7,80
	30.09.2020	503.067		Distribution X (M) (EUR)	02.09.2022	EUR	0,70
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	41.685		Distribution X (M) (EUR)	02.08.2022	EUR	0,70
	30.09.2021	45.043		Distribution X (M) (EUR)	06.07.2022	EUR	0,70
	30.09.2020	51.736		Distribution X (M) (EUR)	02.06.2022	EUR	0,70
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	1.753		Distribution X (M) (EUR)	04.05.2022	EUR	0,70
	30.09.2021	-		Distribution X (M) (EUR)	04.04.2022	EUR	0,70
	30.09.2020	-		Distribution X (M) (EUR)	02.03.2022	EUR	0,70
Distribution I (EUR)	30.09.2022	30.728	Distribution X (M) (EUR)	07.02.2022	EUR	0,70	
	30.09.2021	31.988	Distribution X (M) (EUR)	04.01.2022	EUR	0,70	
	30.09.2020	49.914	Distribution X (M) (EUR)	02.12.2021	EUR	0,70	
Distribution N (EUR)	30.09.2022	926	Distribution X (M) (EUR)	02.11.2021	EUR	0,70	
	30.09.2021	718	Distribution X (M) (EUR)	04.10.2021	EUR	0,70	
	30.09.2020	641					
Distribution P (EUR)	30.09.2022	18.927					
	30.09.2021	18.916					
	30.09.2020	21.638					
Distribution R (EUR)	30.09.2022	18.231					
	30.09.2021	13.759					
	30.09.2020	9.603					
Distribution X (M) (EUR)	30.09.2022	8.650					
	30.09.2021	7.896					
	30.09.2020	8.315					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	04.05.2022	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	04.04.2022	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.03.2022	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	07.02.2022	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	04.01.2022	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.12.2021	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.11.2021	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	04.10.2021	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.08.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06.07.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.05.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.04.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07.02.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.01.2022	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2022	USD	0,64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2021	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.08.2022	USD	0,64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.11.2021	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06.07.2022	USD	0,64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.10.2021	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2022	USD	0,64
Distribution Y (M) (EUR)	02.09.2022	EUR	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.05.2022	USD	0,64
Distribution Y (M) (EUR)	02.08.2022	EUR	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.04.2022	USD	0,64
Distribution Y (M) (EUR)	06.07.2022	EUR	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2022	USD	0,64
Distribution Y (M) (EUR)	02.06.2022	EUR	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07.02.2022	USD	0,64

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	3,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.01.2022	USD	0,64	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	283,41%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2021	USD	0,64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.11.2021	USD	0,64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.10.2021	USD	0,64			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,81%			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,90%			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,80%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,80%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		1,82%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2022		1,81%			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		1,05%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		1,07%			
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30.09.2022		1,07%			
Capitalisation U (EUR)	30.09.2022		0,69%			
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022		1,71%			
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,30%			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0,21%			
Distribution I (EUR)	30.09.2022		0,81%			
Distribution N (EUR)	30.09.2022		0,90%			
Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,80%			
Distribution R (EUR)	30.09.2022		1,05%			
Distribution X (M) (EUR)	30.09.2022		2,30%			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		2,32%			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022		2,31%			
Distribution Y (M) (EUR)	30.09.2022		3,30%			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		3,32%			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	547.876.144,23
Aktien		547.876.144,23
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	258.779,53
Devisentermingeschäfte		258.779,53
Bankguthaben		3.106.931,56
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	10.983.620,23
Vermögenswerte Gesamt		562.225.475,55
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(10.522.882,51)
Verbindlichkeiten Gesamt		(10.522.882,51)
Nettovermögen am Ende des Jahres		551.702.593,04

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	28.959.486,31
Dividenden		28.943.207,23
Sonstige Erträge	11	16.279,08
Gesamtaufwendungen		(9.367.545,34)
Verwaltungsgebühren	5	(7.304.988,48)
Feste Servicegebühr	6	(1.759.526,66)
Overlay-Gebühren	7	(10.137,63)
Abonnementsteuer	10	(158.176,63)
Bankzinsen		(134.715,94)
Nettoergebnis der Anlagen		19.591.940,97
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	97.579.655,72
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(69.229.724,51)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		8.778.465,21
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(215.425,73)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		222.341,26
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(230.586,77)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(126.425.848,99)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(803.525,59)
Ergebnis		(70.732.708,43)
Zeichnungen		214.642.892,44
Rücknahmen		(344.835.098,12)
Ausschüttung		(2.288.838,01)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		754.916.345,16
Nettovermögen am Ende des Jahres		551.702.593,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
581.688	AXA SA	EUR	13.073.437,80	2,37
598.305	BNP PARIBAS SA	EUR	26.089.089,53	4,73
71.048	CAPGEMINI SE	EUR	11.758.444,00	2,13
167.284	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6.197.872,20	1,12
730.849	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	16.922.808,60	3,07
490.578	ENGIE SA	EUR	5.809.424,68	1,05
38.073	L'OREAL SA	EUR	12.573.608,25	2,28
66.647	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	40.681.328,80	7,37
109.316	PERNOD RICARD SA	EUR	20.644.326,60	3,74
172.553	SANOFI	EUR	13.528.155,20	2,45
849.843	TOTALENERGIES SE	EUR	41.026.170,83	7,45
249.578	VINCI SA	EUR	20.757.402,26	3,76
			229.062.068,75	41,52
Niederlande				
2.569.618	AEGON NV	EUR	10.540.573,04	1,91
161.284	AIRBUS SE	EUR	14.336.534,76	2,60
71.333	AKZO NOBEL NV	EUR	4.160.140,56	0,75
41.309	ASML HOLDING NV	EUR	17.911.582,40	3,25
280.570	HEINEKEN NV	EUR	25.212.020,20	4,57
677.187	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	17.698.282,25	3,21
1.305.127	STELLANTIS NV	EUR	16.021.739,05	2,90
307.100	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5.935.014,60	1,08
			111.815.886,86	20,27
Deutschland				
104.712	ALLIANZ SE - REG	EUR	16.942.401,60	3,07
195.644	BASF SE	EUR	7.747.502,40	1,40
356.424	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	8.322.500,40	1,51
95.986	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	16.149.644,50	2,93
507.674	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15.796.276,51	2,86
1.153.915	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	20.184.281,18	3,66
68.744	MERCK KGAA	EUR	11.466.499,20	2,08
34.442	SAP SE	EUR	2.897.261,04	0,53
90.095	SIEMENS AG - REG	EUR	9.117.614,00	1,65
			108.623.980,83	19,69
Spanien				
2.079.647	CAIXABANK SA	EUR	6.885.711,22	1,25
2.794.995	IBERDROLA SA	EUR	26.781.642,09	4,85
			33.667.353,31	6,10
Irland				
459.410	CRH PLC	EUR	15.192.688,70	2,75
334.263	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	9.803.933,79	1,78
			24.996.622,49	4,53
Italien				
9.212.103	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	15.686.368,99	2,84
383.374	UNICREDIT SPA	EUR	4.009.325,29	0,73
			19.695.694,28	3,57

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Finnland				
1.398.151	NORDEA BANK ABP	EUR	12.303.728,80	2,23
165.717	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5.399.059,86	0,98
			17.702.788,66	3,21
Luxemburg				
94.705	APERAM SA	EUR	2.311.749,05	0,42
			2.311.749,05	0,42

Wertpapierbestand Gesamt 547.876.144,23 99,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
31.306.277,01	USD	31.410.080,17	EUR 19/10/2022	31.410.080,17	513.014,88
1.724.315,53	CHF	1.763.081,07	EUR 19/10/2022	1.763.081,07	25.761,60
671.128,71	EUR	994.130,72	AUD 19/10/2022	671.128,71	19.249,12
1.782,46	EUR	1.716,60	USD 03/10/2022	1.782,46	30,20
554,40	EUR	824,50	AUD 04/10/2022	554,40	13,28
96,44	EUR	94,19	USD 04/10/2022	96,44	0,29
45.295,17	USD	46.378,10	EUR 04/10/2022	46.378,10	(142,03)
180.024,05	EUR	174.257,26	CHF 19/10/2022	180.024,05	(754,25)
46.893,77	AUD	31.531,58	EUR 04/10/2022	31.531,58	(754,93)
70.139,72	USD	72.830,82	EUR 03/10/2022	72.830,82	(1.234,10)
4.762.687,37	EUR	4.690.980,47	USD 19/10/2022	4.762.687,37	(20.718,07)
10.931.226,55	AUD	7.443.600,47	EUR 19/10/2022	7.443.600,47	(275.686,46)
				46.383.775,64	258.779,53

Derivative Finanzinstrumente Gesamt						258.779,53
--	--	--	--	--	--	-------------------

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	547.876.144,23	99,31
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	258.779,53	0,05
Bankguthaben	3.106.931,56	0,56
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	460.737,72	0,08
Nettovermögen Gesamt	551.702.593,04	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	24.665.075,20	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	35.129.220,87					
	30.09.2020	EUR	37.441.683,20					
Nettoinventarwert pro Anteil**					Distribution R (EUR)	30.09.2022	644	
						30.09.2021	644	
						30.09.2020	1.225	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	316,17	Distribution X (EUR)	30.09.2022		1.025	
	30.09.2021	EUR	385,17		30.09.2021		1.194	
	30.09.2020	EUR	300,14		30.09.2020		1.212	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	229,26	Dividende				
	30.09.2021	EUR	277,20		Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	8,20
	30.09.2020	EUR	214,39					
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	1.172,49	Distribution P (Q) (EUR)	27.09.2022	EUR	1,81	
	30.09.2021	EUR	1.435,50	Distribution P (Q) (EUR)	27.06.2022	EUR	2,06	
	30.09.2020	EUR	1.124,23	Distribution P (Q) (EUR)	28.03.2022	EUR	2,33	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	97,81	Distribution P (Q) (EUR)	28.12.2021	EUR	2,24	
	30.09.2021	EUR	127,17	Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	15,35	
	30.09.2020	EUR	107,02	Distribution X (EUR)	14.12.2021	EUR	31,55	
Distribution P (Q) (EUR)	30.09.2022	EUR	97,77	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	EUR	128,22		Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,80%
	30.09.2020	EUR	106,73		Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		1,05%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	165,06	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,30%	
	30.09.2021	EUR	214,56	Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,80%	
	30.09.2020	EUR	180,68	Distribution P (Q) (EUR)	30.09.2022		1,80%	
Distribution X (EUR)	30.09.2022	EUR	404,84	Distribution R (EUR)	30.09.2022		1,05%	
	30.09.2021	EUR	526,53	Distribution X (EUR)	30.09.2022		2,30%	
	30.09.2020	EUR	442,71	Portfolioumsatz in %*				
					30.09.2022		150,25%	
Anzahl der Anteile								
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		39.302					
	30.09.2021		43.670					
	30.09.2020		56.985					
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		713					
	30.09.2021		713					
	30.09.2020		998					
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		743					
	30.09.2021		889					
	30.09.2020		947					
Distribution P (EUR)	30.09.2022		108.264					
	30.09.2021		125.377					
	30.09.2020		170.037					
Distribution P (Q) (EUR)	30.09.2022		960					
	30.09.2021		972					
	30.09.2020		972					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	24.200.142,57
Aktien		24.199.182,58
Organismen für gemeinsame Anlagen		959,99
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	169.627,20
Futures		169.627,20
Bankguthaben		17.764,54
Hinterlegte Sicherheiten		245.883,12
Sonstige Vermögenswerte	4	461.257,29
Vermögenswerte Gesamt		25.094.674,72
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(408.364,34)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(21.235,18)
Optionen		(21.235,18)
Verbindlichkeiten Gesamt		(429.599,52)
Nettovermögen am Ende des Jahres		24.665.075,20

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.218.510,02
Dividenden		1.215.384,32
Sonstige Erträge	11	3.125,70
Gesamtaufwendungen		(558.651,97)
Verwaltungsgebühren	5	(464.813,42)
Feste Servicegebühr	6	(76.526,02)
Abonnementsteuer	10	(14.518,41)
Bankzinsen		(2.794,12)
Nettoergebnis der Anlagen		659.858,05
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	2.345.928,70
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(2.198.678,12)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.411.145,35
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.319.496,16)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.169,58
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(31,70)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(6.636.725,29)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		264.926,50
Ergebnis		(5.471.903,09)
Zeichnungen		572.659,98
Rücknahmen		(4.514.732,99)
Ausschüttung		(1.050.169,57)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		35.129.220,87
Nettovermögen am Ende des Jahres		24.665.075,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
5.642	AIR LIQUIDE SA	EUR	663.273,52	2,69
16.142	AXA SA	EUR	362.791,45	1,47
10.348	BNP PARIBAS SA	EUR	451.224,54	1,83
3.878	CAPGEMINI SE	EUR	641.809,00	2,60
15.238	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	564.567,90	2,29
7.166	EIFFAGE SA	EUR	591.338,32	2,40
33.255	ENGIE SA	EUR	393.805,71	1,60
1.532	KERING SA	EUR	702.498,60	2,85
2.236	L'OREAL SA	EUR	738.439,00	2,99
3.125	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.907.500,00	7,73
1.801	PERNOD RICARD SA	EUR	340.118,85	1,38
19.637	REKEL SA	EUR	303.980,76	1,23
12.272	SANOFI	EUR	962.124,80	3,90
835	TELEPERFORMANCE	EUR	217.851,50	0,88
25.781	TOTALENERGIES SE	EUR	1.244.577,78	5,05
6.126	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	120.743,46	0,49
419	VINCI SA	EUR	34.848,23	0,14
			10.241.493,42	41,52
Niederlande				
69.048	AEGON NV	EUR	283.234,90	1,15
5.478	AIRBUS SE	EUR	486.939,42	1,97
4.257	ASML HOLDING NV	EUR	1.845.835,20	7,48
3.598	ASR NEDERLAND NV	EUR	142.372,86	0,58
5.970	HEINEKEN NV	EUR	536.464,20	2,17
69.635	ING GROEP NV	EUR	616.826,83	2,50
32.199	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	841.520,87	3,41
977	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	114.748,65	0,47
7.478	NN GROUP NV	EUR	298.895,66	1,21
3.805	OCI NV	EUR	142.915,80	0,58
27.284	STELLANTIS NV	EUR	334.938,38	1,36
4.828	WOLTERS KLUWER NV	EUR	482.413,76	1,96
			6.127.106,53	24,84
Deutschland				
1.256	ALLIANZ SE - REG	EUR	203.220,80	0,82
4.910	BRENTAG SE	EUR	306.285,80	1,24
12.893	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	301.051,55	1,22
9.722	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	302.500,03	1,23
49.464	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	865.224,29	3,52
1.724	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	105.784,64	0,43
11.896	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	622.755,60	2,52
3.170	MERCK KGAA	EUR	528.756,00	2,14
1.795	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	444.262,50	1,80
6.520	SAP SE	EUR	548.462,40	2,22
			4.228.303,61	17,14
Spanien				
207.506	CAIXABANK SA	EUR	687.052,37	2,78
1.520	ENDESA SA	EUR	23.438,40	0,10
45.527	IBERDROLA SA	EUR	436.239,71	1,77
17.734	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	377.379,52	1,53

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
54.454	TELEFONICA SA	EUR	183.836,70	0,74
			1.707.946,70	6,92
Finnland				
10.388	NESTE OYJ	EUR	465.382,40	1,89
11.152	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	363.332,16	1,47
			828.714,56	3,36
Luxemburg				
23.940	TENARIS SA	EUR	317.564,10	1,29
			317.564,10	1,29
Italien				
172.141	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	293.121,69	1,19
			293.121,69	1,19
Irland				
5.701	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	167.210,33	0,68
			167.210,33	0,68
Belgien				
3.038	KBC GROUP NV	EUR	147.829,08	0,60
			147.829,08	0,60
Österreich				
6.179	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	139.892,56	0,57
			139.892,56	0,57
			24.199.182,58	98,11
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
0,97	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	959,99	0,01
			959,99	0,01
			959,99	0,01
Wertpapierbestand Gesamt			24.200.142,57	98,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Marktwert in EUR
Optionen				
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 05/10/2022	EUR	663.640,00	(289,40)
	3506.00			
(300)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 12/10/2022	EUR	995.460,00	(897,36)
	3563.00			
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 19/10/2022	EUR	663.640,00	(3.318,98)
	3499.00			
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 26/10/2022	EUR	663.640,00	(16.729,44)
	3341.00			
			2.986.380,00	(21.235,18)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Future auf Aktienindizes				
(106)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	3.513.900,00	169.627,20
			3.513.900,00	169.627,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				148.392,02

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	24.200.142,57	98,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	148.392,02	0,60
Bankguthaben	17.764,54	0,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	298.776,07	1,21
Nettovermögen Gesamt	24.665.075,20	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	51.291.525,71	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	50.894.213,86				
	30.09.2020	EUR	66.249.710,57				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	14.694	
					30.09.2021	16.500	
					30.09.2020	24.282	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	61	
	30.09.2021	EUR	4.868,65		30.09.2021	63	
	30.09.2020	EUR	4.897,29		30.09.2020	73	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	251,55	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	32.313	
	30.09.2021	EUR	252,89		30.09.2021	25.915	
	30.09.2020	EUR	254,45		30.09.2020	39.029	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	251,80	Distribution N (EUR)	30.09.2022	54	
	30.09.2021	EUR	253,14		30.09.2021	38	
	30.09.2020	EUR	254,71		30.09.2020	59	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	251,80	Distribution P (EUR)	30.09.2022	465	
	30.09.2021	EUR	253,14		30.09.2021	723	
	30.09.2020	EUR	254,70		30.09.2020	1.876	
Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	EUR	5.107,04	Distribution R (EUR)	30.09.2022	10.672	
	30.09.2021	EUR	5.132,66		30.09.2021	5.733	
	30.09.2020	EUR	5.162,84		30.09.2020	7.293	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	249,22	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	250,54		Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,17%
	30.09.2020	EUR	252,09				
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	989,82	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,17%	
	30.09.2021	EUR	995,11	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,17%	
	30.09.2020	EUR	1.001,31	Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	0,14%	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	990,99	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,17%	
	30.09.2021	EUR	996,25	Distribution N (EUR)	30.09.2022	0,17%	
	30.09.2020	EUR	1.002,40	Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,17%	
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	990,94	Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,17%	
	30.09.2021	EUR	996,22				
	30.09.2020	EUR	1.002,38				
Anzahl der Anteile				Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2022		-		30.09.2022	(64,29%)	
	30.09.2021		375				
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		-				
	30.09.2021		375				
	30.09.2020		424				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		25.748				
	30.09.2021		20.071				
	30.09.2020		23.258				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		86.013				
	30.09.2021		104.803				
	30.09.2020		128.007				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	42.534.922,32
Organismen für gemeinsame Anlagen		2.049.823,48
Anleihen und andere Schuldtitel		3.995.755,68
Geldmarktinstrumente		36.489.343,16
Bankguthaben		13.626.154,47
Sonstige Vermögenswerte	4	4.227.355,82
Vermögenswerte Gesamt		60.388.432,61
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(9.096.906,90)
Verbindlichkeiten Gesamt		(9.096.906,90)
Nettovermögen am Ende des Jahres		51.291.525,71

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamtaufwendungen		(221.043,63)
Verwaltungsgebühren	5	(4.619,46)
Feste Servicegebühr	6	(69.109,36)
Abonnementsteuer	10	(4.516,71)
Bankzinsen		(20.627,54)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(122.170,56)
Nettoergebnis der Anlagen		(221.043,63)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	100,29
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(19.396,13)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(3.140,77)
Ergebnis		(243.480,24)
Zeichnungen		19.317.720,43
Rücknahmen		(18.676.928,34)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		50.894.213,86
Nettovermögen am Ende des Jahres		51.291.525,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Luxemburg				
2.000.000	PURPLE PROTECTED ASSET - COMPARTMENT FRN 12/04/2023	EUR	1.998.779,48	3,90
			1.998.779,48	3,90
Vereinigte Staaten				
2.000.000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.125% 03/12/2022	EUR	1.996.976,20	3,89
			1.996.976,20	3,89
			3.995.755,68	7,79
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
2.000.000	AXA BANQUE ZCP 23/08/2023	EUR	2.001.010,00	3,89
1.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 22/02/2023 EMTN	EUR	1.000.473,23	1,95
1.500.000	BPCE SA ZCP 31/08/2023	EUR	1.500.800,22	2,93
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA ZCP 10/10/2022	EUR	999.866,24	1,95
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ZCP 21/09/2023 EMTN	EUR	1.000.313,77	1,95
2.000.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 31/10/2022 EMTN	EUR	1.998.588,78	3,90
			8.501.052,24	16,57
Vereinigtes Königreich				
2.000.000	AON GLOBAL HOLDINGS ZCP 03/11/2022	EUR	1.998.502,78	3,90
1.000.000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 04/10/2022	EUR	999.979,14	1,95
2.000.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	EUR	1.999.099,16	3,90
2.000.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 19/07/2023 (1)	EUR	2.001.363,38	3,90
			6.998.944,46	13,65
Luxemburg				
2.000.000	BGL BNP PARIBAS ZCP 14/10/2022	EUR	1.999.509,30	3,90
2.000.000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 14/10/2022	EUR	1.999.436,00	3,90
2.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 07/10/2022	EUR	1.999.765,70	3,90
			5.998.711,00	11,70
Belgien				
500.000	BRUSSELS MUNIXIPLITIES ZCP 24/11/2022	EUR	499.313,46	0,97
2.000.000	SUMITOMO MITSUI BAKING CORP 22 ZCP 27/10/2022	EUR	1.999.093,80	3,90
2.000.000	THE FLEMISH ZCP 19/10/2022	EUR	1.999.262,82	3,90
			4.497.670,08	8,77
Schweiz				
2.000.000	ZUERCHER KANTONALBANK ZCP 17/10/2022 (1)	EUR	1.999.489,10	3,90
			1.999.489,10	3,90
Deutschland				
2.000.000	RWE AG ZCP 12/10/2022	EUR	1.999.414,88	3,90
			1.999.414,88	3,90
Vereinigte Staaten				
1.000.000	DANAHER CORP ZCP 14/10/2022	EUR	999.650,82	1,95

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.000.000	DANAHER CORP ZCP 20/10/2022	EUR	999.598,34	1,95
			1.999.249,16	3,90
Jersey				
2.000.000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL ZCP 08/12/2022	EUR	1.995.620,00	3,89
			1.995.620,00	3,89
Niederlande				
1.000.000	BMW FINANCE NV ZCP 10/10/2022 EMTN	EUR	999.840,97	1,95
500.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV ZCP 19/10/2026	EUR	499.797,95	0,97
			1.499.638,92	2,92
Österreich				
1.000.000	BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT M.B.H. ZCP 24/10/2022	EUR	999.553,32	1,94
			999.553,32	1,94
			36.489.343,16	71,14
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
2.080	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2.049.823,48	4,00
			2.049.823,48	4,00
			2.049.823,48	4,00
Wertpapierbestand Gesamt			42.534.922,32	82,93

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	42.534.922,32	82,93
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	13.626.154,47	26,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(4.869.551,08)	(9,50)
Nettovermögen Gesamt	51.291.525,71	100,00

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

				Laufende Kosten in %*			
Nettovermögen	30.09.2022	EUR	524.059.522,86	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%	
	30.09.2021	EUR	917.543.409,85		Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,39%
	30.09.2020	EUR	834.905.317,72			Capitalisation P (EUR)	30.09.2022
				Capitalisation R (EUR)		30.09.2022	0,56%
				Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%	
				Portfolioumsatz in %*			
				30.09.2022	6,78%		
Nettoinventarwert pro Anteil**							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	6.627,23				
	30.09.2021	EUR	9.786,88				
	30.09.2020	EUR	10.253,37				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	376,22				
	30.09.2021	EUR	555,05				
	30.09.2020	EUR	580,97				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	362,07				
	30.09.2021	EUR	536,61				
	30.09.2020	EUR	564,18				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	172,31				
	30.09.2021	EUR	-				
	30.09.2020	EUR	-				
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	355,21				
	30.09.2021	EUR	526,95				
	30.09.2020	EUR	554,61				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		28.332				
	30.09.2021		31.104				
	30.09.2020		25.296				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		876.138				
	30.09.2021		1.094.078				
	30.09.2020		979.878				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		8.472				
	30.09.2021		4.936				
	30.09.2020		6.164				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		8.611				
	30.09.2021		-				
	30.09.2020		-				
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		5.979				
	30.09.2021		6.111				
	30.09.2020		5.009				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	513.781.926,68
Organismen für gemeinsame Anlagen		18.353.475,15
Anleihen und andere Schuldtitel		495.428.451,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	3.069.101,09
Credit Default Swaps		1.215.468,78
Futures		1.853.632,31
Bankguthaben		92.850,82
Hinterlegte Sicherheiten		9.950.289,61
Sonstige Vermögenswerte	4	9.002.486,29
Vermögenswerte Gesamt		535.896.654,49
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(3.462.178,82)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(8.374.952,81)
Zinsswaps		(8.374.952,81)
Verbindlichkeiten Gesamt		(11.837.131,63)
Nettovermögen am Ende des Jahres		524.059.522,86

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	12.663.537,19
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		11.404.708,52
Zinsen auf Swaps		1.228.607,34
Sonstige Erträge	11	30.221,33
Gesamtaufwendungen		(4.074.453,44)
Verwaltungsgebühren	5	(2.069.378,39)
Feste Servicegebühr	6	(1.141.157,06)
Abonnementsteuer	10	(258.666,50)
Bankzinsen		(42.031,43)
Zinsen auf Swaps		(563.220,06)
Nettoergebnis der Anlagen		8.589.083,75
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	5.291.399,60
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(33.005.479,45)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		47.126.395,38
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(76.806.618,22)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(249.219.161,17)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(77.352,56)
Ergebnis		(298.101.732,67)
Zeichnungen		130.493.282,90
Rücknahmen		(225.875.437,22)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		917.543.409,85
Nettovermögen am Ende des Jahres		524.059.522,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Italien				
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
600.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	435.170,05	0,08	200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	163.091,12	0,03
400.000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	318.369,40	0,06	300.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	232.124,76	0,04
700.000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	431.331,07	0,08	3.840.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 01/03/2036	EUR	2.704.993,46	0,52
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	335.839,64	0,06	3.200.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	1.893.692,74	0,36
500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	397.899,91	0,08	3.252.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	1.900.999,79	0,36
325.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	392.633,03	0,07	3.700.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	2.470.464,03	0,47
600.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	462.846,23	0,09	2.200.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/09/2052	EUR	1.401.659,31	0,27
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	170.835,03	0,03	3.900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3.035.252,73	0,58
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	238.442,26	0,05	2.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	1.650.337,30	0,31
800.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	623.579,02	0,12	3.400.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	2.358.347,00	0,45
200.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	145.545,50	0,03	3.900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	2.943.712,55	0,56
300.000	CREDIT AGRICOLE SA 2.500% 22/04/2034	EUR	245.294,07	0,05	3.660.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	2.591.218,22	0,49
2.300.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.000% 09/12/2049 EMTN	EUR	1.301.906,61	0,25	3.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	2.482.765,74	0,47
1.100.000	ENGIE SA 1.000% 26/10/2036 EMTN	EUR	688.243,67	0,13	3.100.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 01/03/2040	EUR	2.580.850,87	0,49
700.000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	499.926,30	0,10	3.600.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	3.003.079,79	0,57
8.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	5.256.774,00	1,00	3.300.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350% 01/03/2035	EUR	2.945.952,44	0,56
9.500.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	3.757.496,34	0,72	39.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	33.478,44	0,01
8.700.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	4.938.950,24	0,94	4.161.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	3.571.892,49	0,68
10.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	8.423.045,90	1,61	2.635.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2.402.341,88	0,46
11.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	8.931.527,33	1,70	6.100.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	5.832.329,87	1,12
28.970.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	20.908.838,80	4,00	4.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	4.162.944,72	0,79
8.700.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	6.261.729,74	1,19	5.500.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	5.767.648,32	1,11
8.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6.750.079,68	1,29	5.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	5.310.080,40	1,02
25.800.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	21.208.730,30	4,05	4.900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	5.200.558,55	1,00
8.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	8.314.871,04	1,59	4.800.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	5.318.289,70	1,01
7.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	8.368.374,28	1,60	71.958.106,22 13,73				
5.250.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	6.329.042,63	1,21	Spanien				
8.398.265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	9.394.014,86	1,79	500.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	388.651,67	0,07
10.230.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	12.236.295,63	2,33	200.000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	171.380,55	0,03
7.660.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9.080.118,96	1,73	1.000.000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1.054.342,57	0,20
11.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13.900.212,48	2,65	1.200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.279.550,04	0,24
400.000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	261.133,81	0,05	2.867.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	1.983.056,37	0,38
1.400.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1.085.145,87	0,21	5.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	2.723.685,20	0,52
100.000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	78.882,20	0,02	6.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	4.461.801,83	0,86
3.500.000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	3.378.221,32	0,64	1.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	744.047,15	0,14
5.000.000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	5.839.842,65	1,11	6.383.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5.367.260,12	1,02
2.000.000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1.407.247,60	0,27	1.900.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.900% 31/10/2052	EUR	1.281.934,94	0,24
500.000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	339.571,08	0,06	4.540.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	3.867.996,55	0,74
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	47.996,42	0,01	5.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4.466.823,05	0,85
600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	370.071,06	0,07	3.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	3.011.381,73	0,57
173.556.076,01 33,12					6.448.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	7.013.122,64	1,35
					5.913.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	6.900.790,66	1,32
					6.211.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	7.388.124,06	1,41
					3.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	3.734.899,83	0,71
					1.400.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	976.932,94	0,19
					56.815.781,90 10,84				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	
Niederlande					11.400.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350%	EUR	10.303.706,57	1,98	
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	590.349,14	0,11	4.000.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375%	EUR	4.107.991,04	0,78	
400.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	335.409,19	0,06	228.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625%	EUR	150.564,73	0,03	
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	514.100,44	0,10	19/01/2033 EMTN	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200%	EUR	94.334,62	0,02	
300.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	249.413,45	0,05	106.000	02/04/2032 EMTN	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034	EUR	327.909,30	0,06
1.100.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	866.404,84	0,17	500.000	EMTN	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500%	EUR	1.244.228,31	0,24
200.000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	156.561,91	0,03	1.800.000	02/07/2039	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA	EUR	96.201,90	0,02
300.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010%	EUR	171.535,98	0,03	128.000	1.625% 17/06/2032 EMTN	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875%	EUR	706.678,58	0,13
500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750%	EUR	343.180,06	0,07	1.000.000	06/07/2033 EMTN	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250%	EUR	205.960,74	0,04
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250%	EUR	168.547,53	0,03	300.000	24/03/2033 EMTN		32.586.710,28	6,22	
400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500%	EUR	315.844,21	0,06	Deutschland					
700.000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	411.906,25	0,08	850.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	630.523,48	0,12	
550.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE	EUR	709.491,56	0,14	2.000.000	BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036	EUR	1.074.611,38	0,21	
145.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	99.069,01	0,02	6.000.000	BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052	EUR	7.300.064,64	1,39	
1.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875%	EUR	591.571,64	0,11	1.500.000	BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	1.920.761,34	0,37	
1.100.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750%	EUR	1.208.340,29	0,23	7.500.000	BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	10.266.362,85	1,96	
100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625%	EUR	82.584,80	0,02	400.000	BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	286.720,06	0,05	
388.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625%	EUR	255.930,37	0,05	300.000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	210.427,86	0,04	
500.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	344.294,05	0,07	300.000	HANNOVER RUECK SE 30/06/2042 FRN	EUR	246.122,82	0,05	
100.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	72.692,41	0,01	720.000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	483.177,05	0,09	
500.000	KONINKLIJKE KPN NV 0.875% 15/11/2033 EMTN	EUR	352.595,72	0,07	6.081.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY	EUR	4.158.914,11	0,79	
1.000.000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS	EUR	605.010,69	0,12	1.400.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY	EUR	733.382,31	0,14	
1.553.000	NETHERLANDS BV 1.250% 09/09/2041	EUR	1.046.639,61	0,20	1.300.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY	EUR	980.265,99	0,19	
3.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP	EUR	1.509.615,06	0,29	145.000	1.750% 11/07/2068 EMTN	EUR	111.832,05	0,02	
3.026.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP	EUR	2.150.427,20	0,41	200.000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	130.566,30	0,02	
3.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500%	EUR	3.014.450,28	0,58	400.000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	218.169,87	0,04	
4.485.904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500%	EUR	4.740.431,28	0,90	400.000	VONOVIA SE 1.500% 14/06/2041	EUR	187.352,34	0,04	
4.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750%	EUR	4.730.309,44	0,90	400.000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR			
3.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750%	EUR	3.481.382,31	0,66				28.939.254,45	5,52	
1.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000%	EUR	791.815,20	0,15	Belgien					
300.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250%	EUR	225.480,83	0,04	1.800.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750%	EUR	1.502.746,76	0,29	
285.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	EUR	237.783,55	0,05	2.000.000	17/03/2036 EMTN	EUR	1.272.878,08	0,24	
350.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	EUR	284.638,47	0,05	1.919.804	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400%	EUR	830.762,16	0,16	
1.000.000	STELLANTIS NV 2.750% 01/04/2032 EMTN	EUR	696.529,49	0,13	1.000.000	22/06/2040	EUR	865.915,73	0,17	
970.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	747.381,50	0,14	1.800.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650%	EUR	1.455.808,75	0,28	
400.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	264.807,17	0,05	2.600.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250%	EUR	1.944.668,36	0,37	
1.000.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.625%	EUR	832.083,77	0,16	2.171.000	22/06/2047	EUR	1.613.413,36	0,31	
300.000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625%	EUR	264.708,79	0,05	2.000.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700%	EUR	1.707.243,58	0,33	
1.000.000	12/02/2033 EMTN	EUR	908.356,95	0,17	2.000.196	22/06/2050	EUR	1.637.565,43	0,31	
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	EUR	246.843,82	0,05	1.816.699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900%	EUR	1.532.812,69	0,29	
	3.300% 22/03/2033 EMTN		34.618.518,26	6,61	1.631.882	22/06/2038	EUR	1.645.935,29	0,31	
	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV				2.200.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150%	EUR	2.417.386,91	0,46	
	4.125% 16/11/2038				3.800.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250%	EUR	4.338.657,26	0,83	
	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN				4.000.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000%	EUR	4.812.118,84	0,91	
						22/06/2066		27.577.913,20	5,26	
						BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.500%				
						22/06/2057				
						BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750%				
						22/06/2034				
						BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250%				
						22/06/2045				
						BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000%				
						28/03/2041				
						BELGIUM GOVERNMENT BOND 28/03/2035				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Supranational-Multinational					300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	252.204,65	0,05
5.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.050% 27/01/2051	EUR	2.322.533,90	0,44	10.235.247,48 1,95				
2.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.200% 17/03/2036	EUR	1.363.725,10	0,26	Irland				
2.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	1.309.375,48	0,25	250.000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	186.966,84	0,04
5.546.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	4.492.440,58	0,87	1.156.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	863.335,11	0,16
2.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	1.985.906,94	0,38	2.044.464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	1.779.600,83	0,34
5.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	5.528.068,20	1,05	1.600.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1.152.393,18	0,22
2.000.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1.356.582,94	0,26	1.721.612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1.476.998,31	0,28
2.000.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.625% 17/11/2036 EMTN	EUR	1.654.216,78	0,32	2.500.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	2.095.867,78	0,40
3.000.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.850% 01/12/2055 EMTN	EUR	2.418.038,88	0,46	100.000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	68.106,27	0,01
5.000.000	EUROPEAN UNION 0.300% 04/11/2050 EMTN	EUR	2.499.660,80	0,48	7.623.268,32 1,45				
24.930.549,60 4,77					Finnland				
Österreich					1.045.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	730.504,12	0,14
1.500.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	883.588,74	0,17	1.900.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	916.208,01	0,17
1.350.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.700% 20/04/2071	EUR	610.915,41	0,12	1.500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1.249.682,97	0,24
1.611.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	953.896,22	0,18	1.142.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	875.880,41	0,17
950.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	402.847,55	0,08	1.532.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1.472.203,96	0,28
830.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	514.873,03	0,10	581.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	425.247,97	0,08
1.900.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1.433.429,45	0,27	5.669.727,44 1,08				
1.100.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	842.750,00	0,16	Vereinigtes Königreich				
2.150.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	2.036.142,82	0,39	1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.104% 15/11/2034	EUR	702.200,73	0,13
1.700.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1.780.771,00	0,34	180.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	152.094,47	0,03
717.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	864.210,84	0,16	400.000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	296.970,68	0,06
3.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3.412.540,38	0,65	1.151.265,88 0,22				
900.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	731.278,94	0,14	Japan				
300.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	198.668,42	0,04	500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	393.602,81	0,08
14.665.912,80 2,80					1.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.000% 09/07/2040	EUR	717.037,47	0,13
Vereinigte Staaten					1.110.640,28 0,21				
500.000	AMERICAN TOWER CORP 1.250% 21/05/2033	EUR	352.344,17	0,07	Polen				
1.500.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1.280.459,12	0,24	1.500.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	1.034.721,08	0,20
700.000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	630.924,62	0,12	1.034.721,08 0,20				
520.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	396.435,41	0,08	Rumänien				
3.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2.375.269,86	0,46	1.500.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	988.088,25	0,19
1.000.000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	546.006,64	0,10	988.088,25 0,19				
490.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	340.585,48	0,06	Schweiz				
1.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 09/02/2034 EMTN	EUR	765.186,27	0,15	373.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	222.953,88	0,04
721.000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	529.693,08	0,10	500.000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	374.400,17	0,07
1.700.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1.067.555,07	0,20	200.000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	146.660,82	0,03
300.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	160.389,26	0,03	744.014,87 0,14				
500.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	337.149,42	0,06	Schweden				
553.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	478.451,88	0,09	500.000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	411.463,69	0,08
189.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	131.254,78	0,03	411.463,69 0,08				
500.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 18/05/2033	EUR	381.638,41	0,07					
300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	209.699,36	0,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Jersey				
400.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	282.522,94	0,05
			282.522,94	0,05
Australien				
400.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 22/09/2036 EMTN	EUR	265.345,13	0,05
			265.345,13	0,05
Portugal				
500.000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.000% 12/04/2052	EUR	263.323,45	0,05
			263.323,45	0,05
			495.428.451,53	94,54
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
2.723	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	14.579.976,74	2,78
3.829	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3.773.498,41	0,72
			18.353.475,15	3,50
			18.353.475,15	3,50
Wertpapierbestand Gesamt			513.781.926,68	98,04

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	51.700.000,00	815.147,70
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	25.390.000,00	400.321,08
						1.215.468,78
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	27.450.000,00	1.947.890,16	
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	8.550.000,00	597.574,80	
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	39.600.000,00	(275.782,72)	
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	43.980.000,00	(2.996.206,99)	
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	154.800.000,00	(7.648.428,06)	
						(8.374.952,81)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
145	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	16.237.100,00	(724.400,95)
388	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	53.734.120,00	(2.576.215,74)
(18)	EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2.639.520,00	237.150,09
(806)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	106.488.720,00	4.917.098,91
			179.099.460,00	1.853.632,31
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(5.305.851,72)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	513.781.926,68	98,04
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(5.305.851,72)	(1,01)
Bankguthaben	92.850,82	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	15.490.597,08	2,95
Nettovermögen Gesamt	524.059.522,86	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	170.725.890,44	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	164.829.097,50				
	30.09.2020	EUR	194.624.193,16		Distribution R (EUR)	30.09.2022	37
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	62	
					30.09.2020	78	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.123,52	Distribution Z (EUR)	30.09.2022	-	
	30.09.2021	EUR	5.343,79		30.09.2021	51	
	30.09.2020	EUR	5.375,20		30.09.2020	66	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	410,80	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	429,78		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
	30.09.2020	EUR	433,60		Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	415,38	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,56%	
	30.09.2021	EUR	433,51	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,13%	
	30.09.2020	EUR	436,37	Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,80%	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.831,07	Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,56%	
	30.09.2021	EUR	5.020,61	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	388,63%	
	30.09.2020	EUR	5.031,97				
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.155,73				
	30.09.2021	EUR	1.209,15				
	30.09.2020	EUR	1.220,02				
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	1.168,80				
	30.09.2021	EUR	1.219,82				
	30.09.2020	EUR	1.227,82				
Distribution Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-				
	30.09.2021	EUR	250.920,61				
	30.09.2020	EUR	251.486,95				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		25.933				
	30.09.2021		18.850				
	30.09.2020		20.269				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		6.597				
	30.09.2021		6.576				
	30.09.2020		19.888				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		222				
	30.09.2021		407				
	30.09.2020		407				
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		7.148				
	30.09.2021		9.513				
	30.09.2020		11.842				
Distribution P (EUR)	30.09.2022		413				
	30.09.2021		474				
	30.09.2020		574				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	168.799.023,18
Anleihen und andere Schuldtitel		161.911.299,47
Geldmarktinstrumente		6.887.723,71
Bankguthaben		401.868,10
Hinterlegte Sicherheiten		744.112,55
Sonstige Vermögenswerte	4	4.607.426,28
Vermögenswerte Gesamt		174.552.430,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.577.659,67)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(248.880,00)
Futures		(248.880,00)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.826.539,67)
Nettovermögen am Ende des Jahres		170.725.890,44

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.228,92
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		10.581,57
Sonstige Erträge	11	647,35
Gesamtaufwendungen		(740.988,32)
Verwaltungsgebühren	5	(489.719,37)
Feste Servicegebühr	6	(220.696,79)
Abonnementsteuer	10	(19.855,67)
Bankzinsen		(10.716,49)
Nettoergebnis der Anlagen		(729.759,40)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	249.225,95
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(2.861.491,87)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		176.235,00
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(620.324,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(3.647.864,50)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(225.960,00)
Ergebnis		(7.659.938,82)
Zeichnungen		71.419.502,40
Rücknahmen		(57.862.770,64)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		164.829.097,50
Nettovermögen am Ende des Jahres		170.725.890,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
19.200.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 15/12/2024	EUR	18.006.642,24	10,55
7.600.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.950% 01/03/2023	EUR	7.578.584,26	4,44
27.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 30/05/2024	EUR	26.486.248,05	15,51
			52.071.474,55	30,50
Frankreich				
1.000.000	CENTRE HOSPITAL NANCY ZCP 24/10/2022	EUR	999.082,13	0,59
8.000.000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	EUR	7.805.917,92	4,57
28.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/03/2023	EUR	27.842.484,60	16,30
1.000.000	UNEDIC ASSEO 0.875% 25/10/2022 EMTN	EUR	1.000.191,46	0,59
			37.647.676,11	22,05
Spanien				
22.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2025	EUR	21.152.079,90	12,39
			21.152.079,90	12,39
Deutschland				
2.000.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.500% 06/04/2023 EMTN	EUR	1.996.675,32	1,17
7.000.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	6.758.060,05	3,96
			8.754.735,37	5,13
Belgien				
8.000.000	KBC GROUP NV 23/02/2025 FRN EMTN	EUR	7.988.918,88	4,68
			7.988.918,88	4,68
Schweiz				
2.000.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.000% 07/06/2023 EMTN	EUR	1.975.716,48	1,16
6.000.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 2.125% 31/05/2024 EMTN	EUR	5.842.493,82	3,42
			7.818.210,30	4,58
Finnland				
6.000.000	NORDEA BANK ABP 0.875% 26/06/2023 EMTN	EUR	5.925.028,98	3,47
			5.925.028,98	3,47
Luxemburg				
5.500.000	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA 0.125% 16/01/2023	EUR	5.463.824,41	3,21
			5.463.824,41	3,21
Kanada				
5.500.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 25/04/2024 EMTN	EUR	5.262.158,11	3,08
			5.262.158,11	3,08
Dänemark				
1.500.000	DANSKE BANK A/S 0.875% 22/05/2023 EMTN	EUR	1.479.283,11	0,87
2.850.000	NYKREDIT REALKREDIT AS 11/10/2023 FRN EMTN	EUR	2.865.471,82	1,67
			4.344.754,93	2,54

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Vereinigte Staaten				
3.500.000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.750% 21/05/2023	EUR	3.456.463,71	2,02
			3.456.463,71	2,02
Irland				
2.000.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	2.025.974,22	1,19
			2.025.974,22	1,19
			161.911.299,47	94,84
Geldmarktinstrumente				
Spanien				
5.500.000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 11/08/2023	EUR	5.408.158,58	3,16
			5.408.158,58	3,16
Belgien				
1.500.000	KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL ZCP 13/07/2023	EUR	1.479.565,13	0,87
			1.479.565,13	0,87
			6.887.723,71	4,03
Wertpapierbestand Gesamt			168.799.023,18	98,87

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
272	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	29.148.880,00	(248.880,00)
			29.148.880,00	(248.880,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(248.880,00)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	Wert	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	168.799.023,18	98,87
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(248.880,00)	(0,15)
Bankguthaben	401.868,10	0,24
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.773.879,16	1,04
Nettovermögen Gesamt	170.725.890,44	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	944.242.864,31	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	1.180.733.751,17				
	30.09.2020	EUR	971.708.644,25				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	8	
					30.09.2021	8	
					30.09.2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.919,19	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	8.817	
	30.09.2021	EUR	5.820,73		30.09.2021	7.930	
	30.09.2020	EUR	5.721,40		30.09.2020	6.751	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	22,95	Distribution P (EUR)	30.09.2022	51.949	
	30.09.2021	EUR	27,13		30.09.2021	66.550	
	30.09.2020	EUR	26,66		30.09.2020	28.979	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	214,57	Distribution R (EUR)	30.09.2022	12.118	
	30.09.2021	EUR	254,82		30.09.2021	9.050	
	30.09.2020	EUR	251,40		30.09.2020	6.832	
Capitalisation T (EUR)	30.09.2022	EUR	4.953,74	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	5.851,65		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
	30.09.2020	EUR	5.742,04		Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,43%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	210,22	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,85%	
	30.09.2021	EUR	249,97	Capitalisation T (EUR)	30.09.2022	0,32%	
	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.322,72	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,13%	
	30.09.2021	EUR	5.096,56	Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,85%	
	30.09.2020	EUR	4.991,59	Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,56%	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	229,21	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	65,50%	
	30.09.2021	EUR	272,19				
	30.09.2020	EUR	268,52				
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	226,41				
	30.09.2021	EUR	268,09				
	30.09.2020	EUR	263,95				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		132.551				
	30.09.2021		141.511				
	30.09.2020		134.006				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		4.598.479				
	30.09.2021		4.725.123				
	30.09.2020		2.065.578				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		36.811				
	30.09.2021		18.220				
	30.09.2020		2.667				
Capitalisation T (EUR)	30.09.2022		25.439				
	30.09.2021		27.893				
	30.09.2020		18.459				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	911.988.198,20
Anleihen und andere Schuldtitel		911.988.198,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	526.285,36
Credit Default Swaps		446.414,98
Devisentermingeschäfte		79.870,38
Bankguthaben		22.393.695,53
Hinterlegte Sicherheiten		1.256.625,53
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	18.228.069,05
Vermögenswerte Gesamt		954.392.873,67
Bankverbindlichkeiten		(52.701,57)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(4.162.733,93)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(5.934.573,86)
Zinsswaps		(5.919.821,00)
Futures		(14.752,86)
Verbindlichkeiten Gesamt		(10.150.009,36)
Nettovermögen am Ende des Jahres		944.242.864,31

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.535.997,90
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		11.191.874,82
Zinsen auf Swaps		328.303,02
Sonstige Erträge	11	15.820,06
Gesamtaufwendungen		(5.432.368,26)
Verwaltungsgebühren	5	(3.445.466,57)
Feste Servicegebühr	6	(1.353.026,06)
Abonnementsteuer	10	(160.632,80)
Bankzinsen		(184.326,89)
Zinsen auf Swaps		(288.915,94)
Nettoergebnis der Anlagen		6.103.629,64
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	4.318.351,01
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(32.852.018,59)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		9.353.556,00
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(8.178.724,10)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		320.460,93
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(605.016,99)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(152.269.849,37)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.736.921,29)
Ergebnis		(180.546.532,76)
Zeichnungen		175.430.264,82
Rücknahmen		(231.374.618,92)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.180.733.751,17
Nettovermögen am Ende des Jahres		944.242.864,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Singapur											
8.130.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	7.997.039,13	0,85	CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	2.000.000,00	(27.463,18)
			7.997.039,13	0,85	CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	2.300.000,00	(28.864,42)
Kanada											
4.667.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	4.103.793,35	0,43	CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	800.000,00	(29.161,69)
700.000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	644.130,31	0,07	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	1.400.000,00	(37.359,11)
300.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	264.835,97	0,03	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	2.800.000,00	(74.718,22)
900.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 05/10/2028 EMTN	EUR	747.093,43	0,08	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	3.000.000,00	(80.055,24)
			5.759.853,06	0,61	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	2.500.000,00	(103.707,17)
Dänemark											
3.742.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3.239.698,47	0,35	VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	3.000.000,00	(107.078,46)
490.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	387.800,75	0,04	CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	2.850.000,00	(118.226,18)
1.500.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1.238.756,99	0,13	VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	2.750.000,00	(136.050,09)
			4.866.256,21	0,52	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	3.000.000,00	(148.418,28)
Bermuda											
4.800.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	4.778.514,77	0,51							
			4.778.514,77	0,51							
Jersey											
1.000.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	706.307,36	0,07							
			706.307,36	0,07							
Wertpapierbestand Gesamt			911.988.198,20	96,58							446.414,98

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps												
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	9.400.000,00	498.167,66	0,789	Floating	20/12/2027	EUR	1.000.000,00	(102.406,35)
CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050% 20/12/2027	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	2.950.000,00	391.205,05	1,530	Floating	15/08/2027	EUR	7.750.000,00	(476.506,35)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	2.100.000,00	214.624,31	1,995	Floating	13/05/2037	EUR	5.800.000,00	(726.988,59)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.600.000,00	163.523,28	0,432	Floating	25/02/2025	EUR	25.000.000,00	(1.308.102,50)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	700.000,00	71.541,44	-0,148	Floating	16/11/2024	EUR	24.000.000,00	(1.407.482,40)
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.360.000,00	10.595,56	0,837	Floating	16/02/2032	EUR	10.600.000,00	(1.898.334,81)
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 12/01/2024	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	700.000,00	(12.140,28)	(5.919.821,00)					
Zinsswaps												
Devisentermingeschäfte												
Zu erhalten												
Zu zahlen												
Fälligkeits- datum												
Engagement in EUR												
Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR												
12.539.078,54 EUR												
12.116.000,00 USD												
30/12/2022												
12.539.078,54												
261.406,15												
271.222,44 USD												
278.503,30 EUR												
30/12/2022												
278.503,30												
(3.661,75)												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
6.715.912,28 EUR	6.086.000,00 GBP	30/12/2022	6.715.912,28	(177.874,02)
			19.533.494,12	79.870,38

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(227)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	27.183.250,00	620.407,22
163	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	22.573.870,00	(933.174,75)
40	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	5.865.600,00	(485.600,00)
35	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	3.750.775,00	(33.747,45)
(25)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	2.746.167,35	383.437,89
(6)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	774.192,31	60.959,27
(44)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	5.033.175,11	242.816,31
(3)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	628.971,45	9.952,68
(32)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	3.511.713,38	120.195,97
			72.067.714,60	(14.752,86)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(5.408.288,50)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	911.988.198,20	96,58
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(5.408.288,50)	(0,57)
Bankguthaben	22.393.695,53	2,37
Bankverbindlichkeiten	(52.701,57)	(0,01)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	15.321.960,65	1,62
Nettovermögen Gesamt	944.242.864,31	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	380.738.435,98	Anzahl der Anteile		
	30.09.2021	EUR	508.800.479,02			
	30.09.2020	EUR	537.277.019,53			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30.09.2022	471
					30.09.2021	-
					30.09.2020	-
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	7.184,80	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	5.686
	30.09.2021	EUR	8.534,04		30.09.2021	6.430
	30.09.2020	EUR	8.422,97		30.09.2020	9.282
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30.09.2022	NOK	42.678,55	Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	22.916
	30.09.2021	NOK	-		30.09.2021	23.322
	30.09.2020	NOK	-		30.09.2020	197.023
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	350,95	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	5.931
	30.09.2021	EUR	416,61		30.09.2021	121.997
	30.09.2020	EUR	410,93		30.09.2020	116.670
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	EUR	351,34	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1.384
	30.09.2021	EUR	416,95		30.09.2021	1.492
	30.09.2020	EUR	410,93		30.09.2020	1.810
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	339,15	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	44.113
	30.09.2021	EUR	404,25		30.09.2021	45.055
	30.09.2020	EUR	400,42		30.09.2020	27.459
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	343,80	Distribution I (EUR)	30.09.2022	21.761
	30.09.2021	EUR	408,65		30.09.2021	-
	30.09.2020	EUR	403,61		30.09.2020	-
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	268,52	Distribution P (EUR)	30.09.2022	4.803
	30.09.2021	EUR	320,42		30.09.2021	3.688
	30.09.2020	EUR	317,71		30.09.2020	4.418
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.996,42	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30.09.2022	-
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	-
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	3.835
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.055,08	Distribution R (EUR)	30.09.2022	734
	30.09.2021	EUR	1.257,75		30.09.2021	659
	30.09.2020	EUR	1.245,80		30.09.2020	683
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30.09.2022	EUR	-			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	251,07			
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	1.064,92			
	30.09.2021	EUR	1.265,78			
	30.09.2020	EUR	1.251,01			
Anzahl der Anteile						
	30.09.2022		33.390			
	30.09.2021		49.984			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		46.184			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30.09.2022	0,51%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,43%
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	0,40%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,84%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,56%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%
Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,49%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,85%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,56%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2022	33,34%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	355.584.516,25
Anleihen und andere Schuldtitel		355.584.516,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	342.969,36
Credit Default Swaps		10.576,18
Futures		332.393,18
Bankguthaben		22.382.722,16
Hinterlegte Sicherheiten		86.072,51
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	115.691.665,21
Vermögenswerte Gesamt		494.087.945,49
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(111.103.986,09)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.245.523,42)
Zinsswaps		(2.186.796,48)
Devisentermingeschäfte		(58.726,94)
Verbindlichkeiten Gesamt		(113.349.509,51)
Nettovermögen am Ende des Jahres		380.738.435,98

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	5.196.621,93
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		5.040.775,49
Zinsen auf Swaps		143.024,74
Sonstige Erträge	11	12.821,70
Gesamtaufwendungen		(2.622.693,41)
Verwaltungsgebühren	5	(1.802.598,20)
Feste Servicegebühr	6	(573.129,33)
Overlay-Gebühren	7	(437,80)
Abonnementsteuer	10	(66.714,75)
Bankzinsen		(106.582,40)
Zinsen auf Swaps		(73.230,93)
Nettoergebnis der Anlagen		2.573.928,52
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	2.524.096,41
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(18.205.660,76)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.572.496,38
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.037.298,46)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		89.550,37
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(93.421,82)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(64.102.399,74)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.442.465,78)
Ergebnis		(79.121.174,88)
Zeichnungen		165.971.796,40
Rücknahmen		(214.912.664,56)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		508.800.479,02
Nettovermögen am Ende des Jahres		380.738.435,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel					Anleihen und andere Schuldtitel				
Niederlande					Niederlande				
1.991.000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	1.529.589,35	0,40	2.000.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	1.521.668,90	0,40
1.665.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1.496.007,10	0,39	1.500.000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	1.342.232,61	0,35
2.270.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1.812.946,55	0,48	1.000.000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12/02/2033 EMTN	EUR	832.083,77	0,22
2.100.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1.936.400,55	0,51	400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	348.264,34	0,09
2.275.000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	2.210.434,95	0,58	900.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	844.675,35	0,22
1.600.000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1.599.380,37	0,42	1.100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	928.557,58	0,24
1.000.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	942.779,92	0,25	1.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.125.685,63	0,30
400.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	354.278,87	0,09	2.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2.178.420,55	0,57
454.000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	380.334,11	0,10	3.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2.912.000,00	0,76
1.000.000	BRENNTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	736.147,95	0,19	2.741.000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2.165.361,52	0,57
1.975.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	1.814.715,52	0,48	87.431.908,49	22,96			
450.000	CRH FUNDING BV 1.625% 05/05/2030	EUR	373.928,59	0,10	Frankreich				
1.328.000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	1.070.523,20	0,28	1.200.000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	922.294,68	0,24
999.000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	750.448,30	0,20	1.000.000	APRR SA ZCP 19/06/2028 EMTN	EUR	820.455,21	0,22
1.250.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.135.066,58	0,30	500.000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	459.713,21	0,12
3.939.000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	3.217.775,40	0,85	1.500.000	APRR SA 1.250% 14/01/2027 EMTN	EUR	1.373.103,77	0,36
500.000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	436.375,66	0,11	2.100.000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1.845.036,98	0,48
3.062.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	1.935.054,48	0,51	1.000.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1.004.659,14	0,26
1.000.000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	743.558,58	0,20	1.000.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	883.319,15	0,23
6.556.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5.079.733,88	1,33	1.200.000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	1.114.676,76	0,29
6.100.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	5.665.829,27	1,49	300.000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	278.895,23	0,07
3.300.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	3.625.020,86	0,95	600.000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	428.508,26	0,11
1.580.000	ESSITY CAPITAL BV 3.000% 21/09/2026 EMTN	EUR	1.551.408,30	0,41	1.200.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1.114.722,48	0,29
2.500.000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	2.060.328,65	0,54	400.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	321.144,91	0,08
500.000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	462.551,46	0,12	840.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	759.376,57	0,20
2.000.000	HEINEKEN NV 1.250% 07/05/2033 EMTN	EUR	1.553.939,66	0,41	1.650.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1.373.690,98	0,36
700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	687.750,00	0,18	1.000.000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	987.698,75	0,26
1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	753.305,95	0,20	1.000.000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.475% 18/01/2031 EMTN	EUR	757.854,42	0,20
2.900.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2.681.750,21	0,70	1.700.000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	1.389.651,30	0,36
670.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	619.592,46	0,16	2.500.000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	2.174.248,98	0,57
630.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	457.962,20	0,12	2.500.000	JCDECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	1.898.504,13	0,50
3.000.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	2.232.097,77	0,59	2.200.000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	1.912.039,25	0,50
3.700.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3.435.082,85	0,90	2.400.000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2.259.444,41	0,59
4.457.000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30/09/2027 EMTN	EUR	4.044.645,62	1,06	1.200.000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1.119.534,10	0,29
1.500.000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	1.073.406,20	0,28	2.300.000	KERING SA 1.875% 05/05/2030 EMTN	EUR	2.050.809,03	0,54
1.282.000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	1.261.621,17	0,33	2.000.000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	1.925.502,12	0,51
1.453.000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	1.435.433,38	0,38	1.100.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1.014.750,00	0,27
2.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	1.587.483,10	0,42	1.000.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	900.422,02	0,24
300.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	246.685,76	0,06	1.700.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.488.192,75	0,39
1.695.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.649.103,40	0,43	800.000	PERNOD RICARD SA 1.125% 07/04/2025	EUR	764.240,77	0,20
950.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	861.799,92	0,23	900.000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	790.869,92	0,21
2.200.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2.096.731,56	0,55	2.000.000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1.971.436,54	0,52
855.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	821.937,97	0,22	600.000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	553.223,78	0,15
700.000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	391.502,05	0,10	800.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	789.445,18	0,21
1.208.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	840.083,15	0,22	902.000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	885.222,86	0,23
2.269.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1.580.425,41	0,42	700.000	SOLVAY FINANCE SACA FRN PERP	EUR	693.128,97	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.900.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	1.640.850,49	0,43	1.685.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1.548.445,36	0,41
1.500.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	1.123.183,88	0,30	650.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 15/12/2025 EMTN	EUR	601.886,69	0,16
			54.917.964,62	14,42	2.024.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12/02/2027 EMTN	EUR	1.703.205,98	0,45
	Vereinigte Staaten				170.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	166.530,60	0,04
828.000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	694.620,68	0,18	500.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	480.299,17	0,13
2.000.000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	1.562.256,78	0,41	3.400.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	3.260.031,11	0,85
1.573.000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	1.170.574,82	0,31				25.481.981,71	6,69
6.385.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	5.694.699,39	1,51		Japan			
2.500.000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	1.995.987,05	0,52	2.104.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	1.821.167,23	0,48
2.000.000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	1.828.823,66	0,48	5.725.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	4.704.235,02	1,24
1.000.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	853.639,41	0,22	3.615.000	EAST JAPAN RAILWAY CO 1.850% 13/04/2033 EMTN	EUR	2.999.805,19	0,79
2.000.000	AT&T INC 4.300% 15/02/2030	USD	1.868.432,22	0,49	2.194.000	EAST JAPAN RAILWAY CO 2.614% 08/09/2025 EMTN	EUR	2.154.553,33	0,57
2.598.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	2.539.864,27	0,67	3.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	2.361.616,86	0,62
280.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	270.887,72	0,07	6.315.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	6.043.153,33	1,58
356.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	322.820,74	0,08	2.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.867.262,12	0,49
260.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	246.315,74	0,06				21.951.793,08	5,77
1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	845.096,59	0,22		Luxemburg			
2.045.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1.619.142,29	0,43	2.215.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2.085.720,09	0,55
71.000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	62.105,13	0,02	3.616.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	2.785.219,01	0,73
222.000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	121.213,47	0,03	685.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	644.675,11	0,17
4.171.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	3.703.676,74	0,97	345.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	227.828,21	0,06
550.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2033	EUR	544.482,39	0,14	3.655.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	3.047.106,07	0,80
1.200.000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.625% 05/12/2027	EUR	1.033.493,05	0,27	2.700.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	2.034.185,56	0,53
1.350.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1.147.314,02	0,30	800.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	528.571,08	0,14
1.693.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1.556.650,47	0,41	1.600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1.105.980,72	0,29
796.000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	759.041,35	0,20	2.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.625% 07/03/2031	EUR	1.720.793,24	0,45
500.000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	462.906,29	0,12	1.331.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	1.263.759,45	0,33
3.100.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	2.651.271,50	0,70	5.000.000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	3.533.392,90	0,93
1.200.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1.057.850,98	0,28	2.283.000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	2.079.886,15	0,55
500.000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	365.628,06	0,10	100.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	68.653,58	0,02
3.410.000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	2.938.030,53	0,77				21.125.771,17	5,55
2.000.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	1.348.597,68	0,35		Vereinigtes Königreich			
1.500.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.447.385,58	0,38	1.680.000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.500% 23/06/2027 EMTN	EUR	1.506.799,29	0,40
3.027.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2.703.237,20	0,71	1.261.000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	952.960,55	0,25
1.749.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	1.214.627,54	0,32	2.814.000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	2.370.577,48	0,62
2.000.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	1.733.608,21	0,46	1.400.000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1.394.255,11	0,37
			46.364.281,55	12,18	1.426.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1.356.894,47	0,36
	Deutschland				1.100.000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	1.081.210,11	0,28
1.380.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	1.139.135,45	0,30	1.000.000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	926.116,18	0,24
889.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	861.379,49	0,23	6.000.000	NATIONAL GRID PLC 2.949% 30/03/2030 EMTN	EUR	5.431.363,38	1,42
1.015.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	915.833,91	0,24	3.135.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2.776.209,78	0,73
2.800.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	2.486.727,49	0,65	1.448.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	1.474.556,93	0,39
1.900.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	1.872.251,45	0,49				19.270.943,28	5,06
1.000.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	964.838,88	0,25		Irland			
800.000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	767.789,90	0,20	1.450.000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	1.084.407,66	0,28
1.100.000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	832.661,54	0,22					
640.000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	613.790,26	0,16					
900.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	886.100,45	0,23					
1.000.000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	973.314,40	0,26					
1.200.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	1.019.200,58	0,27					
1.800.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1.560.076,88	0,41					
2.400.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	2.283.331,61	0,60					
600.000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	545.150,51	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.571.000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	4.153.880,07	1,09
1.950.000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	1.397.729,89	0,37
1.008.000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	919.398,41	0,24
1.635.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1.293.528,24	0,34
4.500.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	4.392.395,78	1,15
1.320.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	1.276.049,91	0,34
1.200.000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1.056.714,88	0,28
			15.574.104,84	4,09
Australien				
1.383.000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1.149.666,78	0,30
2.131.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	1.999.091,65	0,53
2.700.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2.364.137,85	0,62
2.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.937.875,24	0,51
1.867.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	1.669.831,19	0,44
			9.120.602,71	2,40
Dänemark				
7.442.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	6.443.034,74	1,70
730.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	577.743,98	0,15
2.500.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	2.064.594,98	0,54
			9.085.373,70	2,39
Schweden				
665.000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	607.927,41	0,16
2.260.000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	1.904.180,52	0,50
635.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	574.521,99	0,15
500.000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	363.515,68	0,10
1.700.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1.614.158,01	0,42
500.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	485.715,87	0,13
800.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	737.384,57	0,19
1.930.000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	1.849.033,68	0,49
			8.136.437,73	2,14
Belgien				
1.100.000	ALIAxis FINANCE SA 0.875% 08/11/2028	EUR	790.210,58	0,21
4.205.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	3.814.355,37	1,00
1.600.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1.335.774,90	0,35
900.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	816.917,59	0,21
500.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 3.700% 02/04/2040 EMTN	EUR	455.804,70	0,12
			7.213.063,14	1,89
Portugal				
5.100.000	BRISA-CONCESSAO RODoviARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	4.924.143,18	1,29
2.600.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2.236.576,50	0,59
			7.160.719,68	1,88
Italien				
1.600.000	AUTOSTRADe PER l'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	1.264.247,52	0,33
2.500.000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	2.282.121,20	0,60
977.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	941.620,13	0,25

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.215.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	1.146.385,55	0,30
505.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	504.277,22	0,13
			6.138.651,62	1,61
Jersey				
4.008.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	3.757.689,70	0,99
500.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	353.153,68	0,09
			4.110.843,38	1,08
Spanien				
1.300.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	1.196.569,83	0,31
600.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	550.137,27	0,14
1.500.000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	1.356.637,74	0,37
500.000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	385.532,32	0,10
			3.488.877,16	0,92
Bermuda				
3.300.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3.285.228,90	0,86
			3.285.228,90	0,86
Finnland				
435.000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	339.267,67	0,09
961.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	714.698,25	0,19
2.080.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	1.655.803,14	0,43
			2.709.769,06	0,71
Norwegen				
550.000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	513.712,51	0,13
209.000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	201.252,54	0,05
1.900.000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	1.799.973,11	0,48
			2.514.938,16	0,66
Mexiko				
500.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	501.262,27	0,13
			501.262,27	0,13
			355.584.516,25	93,39

Wertpapierbestand Gesamt 355.584.516,25 93,39

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050%	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.650.000,00	218.809,60
20/12/2027 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	2.300.000,00	121.892,09
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	500.000,00	51.101,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/06/2019	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.050.000,00	8.180,39
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	300.000,00	(10.935,63)
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	1.000.000,00	(12.549,75)
CDS BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 12/01/2024	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	800.000,00	(13.874,61)
CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	2.000.000,00	(27.463,18)
CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	1.000.000,00	(35.692,82)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	1.000.000,00	(41.482,87)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Verkauf	5,000	20/06/2027	EUR	1.350.000,00	(49.210,35)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Verkauf	1,000	20/06/2027	EUR	1.200.000,00	(49.779,44)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	1.150.000,00	(56.893,67)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	1.850.000,00	(91.524,61)
						10.576,18

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
	Floating	2.747	06/12/2022	USD	4.000.000,00	3.584,22
	0.432	Floating	25/02/2025	EUR	5.000.000,00	(261.620,50)
	1.530	Floating	15/08/2027	EUR	4.750.000,00	(292.052,28)
	-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	10.000.000,00	(586.451,00)
	0.886	Floating	17/02/2032	EUR	6.000.000,00	(1.050.256,92)
						(2.186.796,48)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
5.551.305,49	EUR	5.364.000,00	USD	30/12/2022	5.551.305,49	115.729,84

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
125.441,02	EUR	19/10/2022	125.441,02	5.951,62
1.612.315,84	EUR	30/12/2022	1.612.315,84	(42.600,66)
21.679.921,19	NOK	19/10/2022	2.166.574,90	(137.807,74)
			9.455.637,25	(58.726,94)

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

Zins-Futures

(58)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	6.945.500,00	154.176,28
(51)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	7.062.990,00	296.035,62
19	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2.786.160,00	(230.660,00)
145	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	15.538.925,00	(139.810,88)
(3)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	329.540,08	46.012,55
(32)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	3.660.490,99	176.593,68
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	483.782,47	30.045,93
			36.807.388,54	332.393,18

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (1.902.554,06)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	355.584.516,25	93,39
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.902.554,06)	(0,50)
Bankguthaben	22.382.722,16	5,88
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.673.751,63	1,23
Nettovermögen Gesamt	380.738.435,98	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	315.722.957,92	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	293.630.997,74				
	30.09.2020	EUR	299.499.945,22				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	807.930	
					30.09.2021	318.486	
					30.09.2020	936.632	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	3.209,07	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	8.256	
	30.09.2021	EUR	3.592,80		30.09.2021	12.935	
	30.09.2020	EUR	3.655,46		30.09.2020	16.600	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	155,79	Distribution P (EUR)	30.09.2022	22.189	
	30.09.2021	EUR	174,34		30.09.2021	33.523	
	30.09.2020	EUR	177,31		30.09.2020	44.251	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	150,33	Distribution R (EUR)	30.09.2022	3.425	
	30.09.2021	EUR	168,90		30.09.2021	4.644	
	30.09.2020	EUR	172,46		30.09.2020	4.644	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	152,41	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	170,75		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
	30.09.2020	EUR	173,79		Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,45%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	98,27	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,85%	
	30.09.2021	EUR	110,34	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,56%	
	30.09.2020	EUR	112,59	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	0,78%	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	147,00	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%	
	30.09.2021	EUR	165,33	Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,85%	
	30.09.2020	EUR	168,98	Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,56%	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	49,06	Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2021	EUR	55,13		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	39,34%
	30.09.2020	EUR	56,29				
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	49,74				
	30.09.2021	EUR	55,73				
	30.09.2020	EUR	56,74				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		70.321				
	30.09.2021		67.906				
	30.09.2020		48.472				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		8.481				
	30.09.2021		9.381				
	30.09.2020		10.709				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		45.608				
	30.09.2021		51.042				
	30.09.2020		54.076				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		80				
	30.09.2021		80				
	30.09.2020		430				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	310.072.291,71
Organismen für gemeinsame Anlagen		30.742.153,09
Anleihen und andere Schuldtitel		279.330.138,62
Bankguthaben		6.993.505,29
Hinterlegte Sicherheiten		4.912.916,96
Sonstige Vermögenswerte	4	5.634.072,37
Vermögenswerte Gesamt		327.612.786,33
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(9.707.081,59)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.182.746,82)
Futures		(2.182.746,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		(11.889.828,41)
Nettovermögen am Ende des Jahres		315.722.957,92

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamtaufwendungen		(2.824.412,49)
Verwaltungsgebühren	5	(1.481.433,94)
Feste Servicegebühr	6	(407.372,90)
Abonnementsteuer	10	(36.162,43)
Bankzinsen		(11.581,91)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(887.861,31)
Nettoergebnis der Anlagen		(2.824.412,49)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	123.906,48
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(2.840.724,12)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.424.202,24
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(9.707.491,18)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(26.213.885,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.692.645,82)
Ergebnis		(39.731.050,40)
Zeichnungen		121.908.000,68
Rücknahmen		(60.084.990,10)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		293.630.997,74
Nettovermögen am Ende des Jahres		315.722.957,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Deutschland				
19.000.000	BUNDES Obligation ZCP 05/04/2024	EUR	18.559.715,28	5,89
7.150.000	BUNDES Obligation ZCP 09/10/2026	EUR	6.638.428,87	2,10
7.320.000	BUNDES Obligation ZCP 10/04/2026	EUR	6.881.244,25	2,18
1.340.000	BUNDES Obligation ZCP 11/04/2025	EUR	1.283.838,94	0,41
4.500.000	BUNDES Obligation ZCP 18/10/2024	EUR	4.349.780,82	1,38
2.060.000	BUNDES Obligation 1.300% 15/10/2027	EUR	1.996.334,53	0,63
8.300.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029	EUR	7.253.267,33	2,30
6.180.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2027	EUR	5.607.495,49	1,78
6.800.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028	EUR	6.040.821,75	1,91
9.000.000	BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	8.409.223,71	2,66
8.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	7.183.936,32	2,28
7.500.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	6.799.054,05	2,15
12.090.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	11.754.161,80	3,73
8.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	7.425.432,16	2,35
8.800.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	8.245.215,35	2,61
4.730.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	4.676.106,99	1,48
9.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	9.024.112,80	2,86
3.800.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	3.802.752,11	1,20
7.500.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	7.490.742,30	2,37
5.583.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	5.595.462,88	1,77
5.500.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	5.520.514,12	1,75
4.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	4.593.559,16	1,45
5.770.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	6.097.957,11	1,93
4.100.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	4.933.178,55	1,56
5.330.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	6.298.302,65	1,99
2.000.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/03/2023	EUR	1.991.219,34	0,63
6.620.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/03/2024	EUR	6.471.304,67	2,05
4.280.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/09/2023	EUR	4.217.150,94	1,34
1.610.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/12/2023	EUR	1.580.597,71	0,50
			180.720.911,98	57,24
Niederlande				
5.100.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	4.990.302,67	1,58
1.590.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2026	EUR	1.492.124,21	0,47
5.100.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	4.675.458,00	1,48
3.110.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2029	EUR	2.701.697,62	0,86
5.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	4.197.569,60	1,33
46.700.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	38.245.355,41	12,11
6.600.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	6.315.745,85	2,00
5.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4.382.865,30	1,39
6.100.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5.775.488,24	1,83

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.580.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2032	EUR	2.983.929,86	0,95
4.500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	4.227.253,65	1,34
5.500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	5.083.158,63	1,61
2.500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	2.502.003,85	0,79
4.500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	4.522.817,34	1,43
2.576.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2.596.951,97	0,82
3.360.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	3.916.504,44	1,24
			98.609.226,64	31,23
			279.330.138,62	88,47

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg				
31.191	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	30.742.153,09	9,74
			30.742.153,09	9,74
			30.742.153,09	9,74

Wertpapierbestand Gesamt 310.072.291,71 98,21

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
215	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	25.746.250,00	(664.350,00)
218	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	30.190.820,00	(1.447.461,42)
1	EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146.640,00	(14.046,84)
59	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	6.322.735,00	(56.888,56)
			62.406.445,00	(2.182.746,82)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (2.182.746,82)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	310.072.291,71	98,21
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.182.746,82)	(0,69)
Bankguthaben	6.993.505,29	2,22
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	839.907,74	0,26
Nettovermögen Gesamt	315.722.957,92	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	247.942.596,27
	30.09.2021	EUR	266.634.309,02
	30.09.2020	EUR	247.264.205,01
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.139,85
	30.09.2021	EUR	5.273,51
	30.09.2020	EUR	5.133,48
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	25,53
	30.09.2021	EUR	26,16
	30.09.2020	EUR	25,43
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	EUR	5.422,35
	30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.354,38
	30.09.2021	EUR	5.469,97
	30.09.2020	EUR	5.301,87
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		21.977
	30.09.2021		648
	30.09.2020		614
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		1.000.386
	30.09.2021		4.807.329
	30.09.2020		3.896.641
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022		0,37
	30.09.2021		-
	30.09.2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		20.439
	30.09.2021		25.129
	30.09.2020		27.353
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,49%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,35%
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022		0,28%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0,06%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		(22,51%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	250.713.322,26
Organismen für gemeinsame Anlagen		19.760.625,40
Anleihen und andere Schuldtitel		230.952.696,86
Bankguthaben		39.698,09
Sonstige Vermögenswerte	4	6.928.832,99
Vermögenswerte Gesamt		257.681.853,34
Bankverbindlichkeiten		(9.262,59)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(8.188.498,15)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.541.496,33)
Devisentermingeschäfte		(1.541.496,33)
Verbindlichkeiten Gesamt		(9.739.257,07)
Nettovermögen am Ende des Jahres		247.942.596,27

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.248.392,01
Dividenden		30,00
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		4.248.100,73
Bankzinsen		261,28
Gesamtaufwendungen		(621.480,14)
Verwaltungsgebühren	5	(313.558,66)
Feste Servicegebühr	6	(248.084,59)
Abonnementsteuer	10	(52.356,49)
Bankzinsen		(7.480,40)
Nettoergebnis der Anlagen		3.626.911,87
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.560.960,37
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(423.631,45)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		5.037.073,71
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.945.325,26)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		635.071,64
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(725.434,49)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(11.220.940,82)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.543.677,53)
Ergebnis		(5.998.991,96)
Zeichnungen		131.332.636,82
Rücknahmen		(144.025.357,61)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		266.634.309,02
Nettovermögen am Ende des Jahres		247.942.596,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.000.000	STORM 2018-I BV 2018-1 A 22/01/2065 FRN	EUR	4.001.157,00	1,61
			22.296.847,57	8,99
Spanien				
1.465.184	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1.413.687,67	0,57
4.560.009	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP D 31/01/2039 FRN	EUR	4.387.756,64	1,77
900.000	AUTONORIA SPAIN 2022 FT 2022-SP D 28/01/2040 FRN	EUR	901.312,20	0,36
1.947.613	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	1.911.144,86	0,77
1.358.908	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	1.320.449,96	0,53
1.500.000	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 C 24/12/2034 FRN	EUR	1.506.723,87	0,61
			11.441.075,20	4,61
Italien				
981.558	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	966.242,32	0,39
1.717.726	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	1.695.302,42	0,68
914.193	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	903.688,82	0,36
1.595.108	AUTOFLORENCE 1 SRL 1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1.557.720,08	0,63
1.170.000	BRIGNOLE CQ 2022 SRL 2022-1 B 24/03/2038 FRN	EUR	1.137.277,35	0,46
3.970.680	CASSIA 2022-1 SRL 2022-1X A 22/05/2034 FRN	EUR	3.851.559,60	1,56
			10.111.790,59	4,08
Frankreich				
1.821.767	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	1.792.240,10	0,72
1.782.633	FCT NORIA 2021 2021-1 D 25/10/2049 FRN	EUR	1.706.295,08	0,69
3.200.000	FCT PIXEL 2021 2021-1 D 25/02/2038 FRN	EUR	3.066.156,03	1,24
			6.564.691,21	2,65
Deutschland				
1.967.805	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/10/2024 FRN	EUR	1.913.025,37	0,77
2.000.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 8 UG 8 D 15/09/2030 FRN	EUR	1.909.277,34	0,78
1.000.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 C 15/09/2031 FRN	EUR	1.000.778,13	0,40
			4.823.080,84	1,95
Portugal				
1.376.498	ARES LUSITANI-STC SA / PELICAN FINANCE 2-PELLI- 2 C 25/01/2035 FRN	EUR	1.356.425,25	0,55
1.600.000	TAGUS - SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDI 2 C 23/09/2038 FRN	EUR	1.533.600,00	0,62
			2.890.025,25	1,17
			230.952.696,86	93,15
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
20.049	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	19.760.625,40	7,97
			19.760.625,40	7,97
			19.760.625,40	7,97
Wertpapierbestand Gesamt			250.713.322,26	101,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäft						
58.341.334,22	EUR	52.866.000,00	GBP	30/12/2022	58.341.334,22	(1.541.496,33)
					58.341.334,22	(1.541.496,33)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						
(1.541.496,33)						

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	250.713.322,26	101,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.541.496,33)	(0,62)
Bankguthaben	39.698,09	0,02
Bankverbindlichkeiten	(9.262,59)	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.259.665,16)	(0,52)
Nettovermögen Gesamt	247.942.596,27	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

				Laufende Kosten in %*			
Nettovermögen	30.09.2022	EUR	301.550.447,09	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,19%	
	30.09.2021	EUR	137.376.357,52		Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,55%
	30.09.2020	EUR	23.794.410,91			Capitalisation R (EUR)	30.09.2022
Nettoinventarwert pro Anteil**	30.09.2022	EUR	5.491,27	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1,05%	
	30.09.2021	EUR	6.209,77	Distribution Z (EUR)	30.09.2022	0,11%	
	30.09.2020	EUR	4.745,34		Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(76,00%)
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	271,64				
	30.09.2021	EUR	308,29				
	30.09.2020	EUR	236,42				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	273,85				
	30.09.2021	EUR	309,94				
	30.09.2020	EUR	237,00				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	231,07				
	30.09.2021	EUR	263,58				
	30.09.2020	EUR	-				
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	5.267,90				
	30.09.2021	EUR	6.083,98				
	30.09.2020	EUR	4.749,19				
Distribution Z (EUR)	Anzahl der Anteile						
	30.09.2022		16.523				
	30.09.2021		16.938				
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		7				
	30.09.2022		1.781				
	30.09.2021		5.353				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		29				
	30.09.2022		9				
	30.09.2021		9				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		29				
	30.09.2022		760				
	30.09.2021		473				
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		-				
	30.09.2022		39.894				
	30.09.2021		5.000				
Distribution Z (EUR)	30.09.2020		5.000				
	Dividende						
	14.12.2021	EUR	137,00				

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	300.173.100,98
Aktien		300.173.100,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	55.660,51
Optionsscheine und Bezugsrechte		55.660,51
Bankguthaben		1.119.618,70
Sonstige Vermögenswerte	4	1.709.725,32
Vermögenswerte Gesamt		303.058.105,51
Bankverbindlichkeiten		(93.984,21)
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.413.674,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.507.658,42)
Nettovermögen am Ende des Jahres		301.550.447,09

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.323.384,61
Dividenden		11.310.689,21
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		11.830,02
Sonstige Erträge	11	865,38
Gesamtaufwendungen		(620.438,80)
Verwaltungsgebühren	5	(238.535,14)
Feste Servicegebühr	6	(341.094,66)
Abonnementsteuer	10	(34.752,20)
Bankzinsen		(6.056,80)
Nettoergebnis der Anlagen		10.702.945,81
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	13.385.875,27
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(13.650.854,66)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		227,13
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.095.126,44
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.125.632,52)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(56.520.624,02)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(30.555,41)
Ergebnis		(46.143.491,96)
Zeichnungen		545.603.683,54
Rücknahmen		(334.830.577,01)
Ausschüttung		(455.525,00)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		137.376.357,52
Nettovermögen am Ende des Jahres		301.550.447,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					81.370	3I GROUP PLC	GBP	1.013.431,58	0,34
Aktien					64.809.199,14 21,48				
Vereinigtes Königreich					Schweiz				
Aktien					Frankreich				
179.330	ABRDN PLC	GBP	284.243,17	0,09	116.074	ABB LTD - REG	CHF	3.105.834,29	1,03
68.098	ASTRAZENECA PLC	GBP	7.716.234,70	2,56	22.568	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	641.542,94	0,21
5.205	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	30.544,84	0,01	383	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	742.389,29	0,25
9.672	AVEVA GROUP PLC	GBP	346.284,00	0,11	24.631	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	2.408.381,27	0,80
271.729	AVIVA PLC	GBP	1.201.991,73	0,40	55.799	CLARIANT AG - REG	CHF	920.125,71	0,31
873.602	BARCLAYS PLC	GBP	1.436.448,00	0,48	29.886	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	644.997,04	0,21
108.419	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	422.761,43	0,14	661	GIVAUDAN SA - REG	CHF	2.058.640,04	0,68
12.489	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	469.198,45	0,16	7.371	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	351.265,54	0,12
90.064	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	359.912,52	0,12	123.568	NESTLE SA - REG	CHF	13.722.650,53	4,55
467.217	BT GROUP PLC	GBP	646.053,34	0,21	90.254	NOVARTIS AG - REG	CHF	7.069.839,70	2,34
20.952	BUNZL PLC	GBP	658.937,95	0,22	345	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	287.887,46	0,10
23.327	BURBERRY GROUP PLC	GBP	480.581,75	0,16	30.054	ROCHE HOLDING AG	CHF	10.081.683,54	3,34
17.976	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	782.051,88	0,26	180	SGS SA - REG	CHF	396.693,48	0,13
120.200	COMPASS GROUP PLC	GBP	2.472.245,70	0,82	16.015	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	335.175,09	0,11
14.675	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1.077.899,74	0,36	10.698	SIKA AG - REG	CHF	2.226.760,91	0,74
118.891	DIAGEO PLC	GBP	5.144.660,48	1,71	3.104	SONOVA HOLDING AG	CHF	708.219,72	0,23
245.516	GSK PLC	GBP	3.653.140,88	1,21	6.695	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	637.684,82	0,21
5.210	HALMA PLC	GBP	121.406,24	0,04	2.025	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	920.912,25	0,31
843.211	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.489.955,12	1,49	17.047	SWISS RE AG	CHF	1.293.437,00	0,43
131.229	INFORMA PLC	GBP	776.380,22	0,26	4.266	TEMENOS AG - REG	CHF	298.374,73	0,10
9.088	INTERTEK GROUP PLC	GBP	383.884,75	0,13	158.310	UBS GROUP AG - REG	CHF	2.376.569,64	0,79
144.299	J SAINSBURY PLC	GBP	286.596,36	0,10	1.471	VAT GROUP AG	CHF	310.914,14	0,10
31.729	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	36.227,14	0,01	6.697	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2.743.475,07	0,91
34.902	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	728.793,10	0,24	54.283.454,20 18,00				
110.216	KINGFISHER PLC	GBP	276.800,06	0,09	Frankreich				
62.344	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	370.688,14	0,12	4.073	AEROPORTS DE PARIS	EUR	484.687,00	0,16
552.283	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1.362.478,11	0,45	23.970	ALSTOM SA	EUR	401.377,65	0,13
4.043.162	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.906.893,88	0,63	115.688	AXA SA	EUR	2.600.087,80	0,87
13.094	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	1.138.132,90	0,38	2.377	BIOMERIEUX	EUR	193.487,80	0,06
220.191	M&G PLC	GBP	417.882,47	0,14	60.263	BNP PARIBAS SA	EUR	2.627.768,12	0,87
67.829	MONDI PLC	GBP	1.077.427,72	0,36	11.942	BUREAU VERITAS SA	EUR	274.427,16	0,09
368.584	NATWEST GROUP PLC	GBP	948.773,77	0,31	8.606	CAPGEMINI SE	EUR	1.424.293,00	0,47
3.900	NEXT PLC	GBP	213.356,69	0,07	39.424	CARREFOUR SA	EUR	560.412,16	0,19
662	NMC HEALTH PLC	GBP	0,08	0,00	6.397	COVIVIO	EUR	316.779,44	0,11
11.025	OCADO GROUP PLC	GBP	59.359,52	0,02	56.041	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	468.726,92	0,16
46.844	PEARSON PLC	GBP	462.682,24	0,15	34.465	DANONE SA	EUR	1.673.965,05	0,56
29.129	PERSIMMON PLC	GBP	410.753,00	0,14	23.377	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	835.377,10	0,28
62.715	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	376.467,20	0,12	9.724	EDENRED	EUR	460.528,64	0,15
151.831	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.546.360,54	0,51	12.810	EFFAGE SA	EUR	1.057.081,20	0,35
28.293	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.926.635,44	0,64	11.175	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.568.411,25	0,52
90.752	RELX PLC	GBP	2.277.107,19	0,76	4.608	GECINA SA	EUR	370.713,60	0,12
43.624	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	346.571,48	0,11	1.341	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.631.997,00	0,54
71.332	SEGRO PLC	GBP	612.053,43	0,20	3.075	KERING SA	EUR	1.410.041,25	0,47
57.750	SEVERN TRENT PLC	GBP	1.549.718,64	0,51	32.065	KLEPIERRE SA	EUR	573.963,50	0,19
57.899	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	693.069,97	0,23	11.883	LEGRAND SA	EUR	792.120,78	0,26
1.577	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	186.885,23	0,06	11.043	L'OREAL SA	EUR	3.646.950,75	1,21
11.412	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	134.719,81	0,04	11.697	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7.139.848,80	2,37
115.591	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	746.558,46	0,25	12.803	PERNOD RICARD SA	EUR	2.417.846,55	0,80
413.088	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	415.636,07	0,14	95.624	ORANGE SA	EUR	884.330,75	0,29
529.133	TESCO PLC	GBP	1.246.881,95	0,41	21.870	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1.069.443,00	0,35
113.910	UNILEVER PLC	GBP	5.151.727,78	1,71	899	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	285.072,90	0,09
170.010	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1.721.822,86	0,57	28.837	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.372.198,78	1,12
1.919.625	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.211.889,44	0,73	748	SEB SA	EUR	48.395,60	0,02
					58.636	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.197.053,94	0,40
					13.525	SODEXO SA	EUR	1.043.589,00	0,35
					2.057	TELEPERFORMANCE	EUR	536.671,30	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.417	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	153.409,44	0,05
37.760	VINCI SA	EUR	3.140.499,20	1,04
58.610	VIVENDI SE	EUR	467.238,92	0,15
2.087	WENDEL SE	EUR	154.124,95	0,05
12.755	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	518.873,40	0,17
			45.801.793,70	15,19
Deutschland				
7.838	ADIDAS AG	EUR	931.781,44	0,31
21.051	ALLIANZ SE - REG	EUR	3.406.051,80	1,13
24.496	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.714.475,04	0,57
11.994	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PREF	EUR	802.398,60	0,27
2.066	BECHTLE AG	EUR	76.710,58	0,03
11.402	BRENTAG SE	EUR	711.256,76	0,24
36.682	COMMERZBANK AG	EUR	269.319,24	0,09
4.726	CONTINENTAL AG	EUR	217.159,70	0,07
25.921	COVESTRO AG	EUR	765.706,34	0,25
9.607	DELIVERY HERO SE	EUR	364.489,58	0,12
4.646	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	781.689,50	0,26
193.454	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3.383.897,37	1,13
84.123	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.451.121,75	0,48
15.486	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	449.558,58	0,15
33.565	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	736.751,75	0,24
15.731	GEA GROUP AG	EUR	524.471,54	0,17
248	HANNOVER RUECK SE	EUR	38.241,60	0,01
8.256	HELLOFRESH SE	EUR	179.568,00	0,06
2.581	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	150.472,30	0,05
9.499	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	579.628,98	0,19
1.517	KNORR-BREMSE AG	EUR	67.324,46	0,02
44.649	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2.337.375,15	0,78
7.149	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1.769.377,50	0,59
8.027	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	466.850,32	0,15
49.801	SAP SE	EUR	4.189.260,12	1,39
1.378	SARTORIUS AG	EUR	492.083,80	0,16
1.921	SCOUT24 SE	EUR	99.354,12	0,03
39.087	SIEMENS AG - REG	EUR	3.955.604,40	1,31
37.637	SIEMENS ENERGY AG	EUR	428.497,25	0,14
11.416	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	505.500,48	0,17
5.667	SYMRISE AG - A	EUR	569.250,15	0,19
115.216	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	238.842,77	0,08
28.839	VONOVIA SE	EUR	640.514,19	0,21
353	ZALANDO SE	EUR	7.141,19	0,00
			33.301.726,35	11,04
Niederlande				
7.829	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	72.246,01	0,02
840	ADYEN NV	EUR	1.093.512,00	0,36
120.341	AEGON NV	EUR	493.638,78	0,17
19.727	AERCAP HOLDINGS NV	USD	852.390,05	0,28
18.676	AKZO NOBEL NV	EUR	1.089.184,32	0,36
2.619	ARGENX SE	EUR	965.101,50	0,32
3.317	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	775.348,75	0,26
17.250	ASML HOLDING NV	EUR	7.479.600,00	2,48
117.637	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1.368.118,31	0,45
8.918	EXOR NV	EUR	553.807,80	0,18
2.443	FERRARI NV	EUR	468.323,10	0,16
4.072	HEINEKEN NV	EUR	365.909,92	0,12
119.889	ING GROEP NV	EUR	1.061.976,76	0,36
8.340	JDE PEET'S NV	EUR	249.699,60	0,08

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
313	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	EUR	5.063,09	0,00
17.992	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	470.220,92	0,16
10.018	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1.176.614,10	0,39
103.659	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	287.342,75	0,10
13.419	NN GROUP NV	EUR	536.357,43	0,18
34.887	PROSUS NV	EUR	1.882.851,39	0,62
14.132	QIAGEN NV	EUR	607.393,36	0,20
5.484	RANDSTAD NV	EUR	244.476,72	0,08
6.853	WOLTERS KLUWER NV	EUR	684.751,76	0,23
			22.783.928,42	7,56
Spanien				
7.633	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	176.551,29	0,06
5.956	AENA SME SA	EUR	636.696,40	0,21
22.900	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1.097.139,00	0,36
288.378	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1.332.450,55	0,44
573.483	BANCO SANTANDER SA	EUR	1.374.925,49	0,46
31.222	CAIXABANK SA	EUR	103.376,04	0,03
41.287	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	868.678,48	0,29
36.978	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	786.891,84	0,26
70.662	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	1.110.100,02	0,37
861.191	REPSOL SA	EUR	10.166.359,76	3,38
18.843	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	337.760,78	0,11
439.347	TELEFONICA SA	EUR	1.483.235,47	0,49
			19.474.165,12	6,46
Schweden				
24.765	ALFA LAVAL AB	SEK	634.178,40	0,21
58.665	ASSA ABLOY AB - B	SEK	1.131.569,90	0,38
104.569	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1.008.017,61	0,33
119.593	ATLAS COPCO AB - B	SEK	1.025.900,05	0,34
11.215	ELECTROLUX AB	SEK	119.890,30	0,04
25.446	EMBRACER GROUP AB	SEK	155.531,51	0,05
12.123	EPIROC AB - A	SEK	178.583,34	0,06
30.440	EPIROC AB - B	SEK	394.791,36	0,13
17.611	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	72.498,57	0,02
12.548	GETINGE AB	SEK	221.258,78	0,07
50.213	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	477.851,03	0,16
40.239	HUSQVARNA AB - B	SEK	229.849,02	0,08
6.550	INDUTRADE AB	SEK	109.893,00	0,04
8.661	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	147.859,72	0,05
14.522	KINNEVIK AB - B	SEK	197.159,03	0,07
11.403	LIFCO AB - B	SEK	163.834,00	0,05
38.875	NIBE INDUSTRIER AB - B	SEK	357.938,46	0,12
88.840	SANDVIK AB	SEK	1.246.592,88	0,41
32.674	SECURITAS AB - B	SEK	233.221,14	0,08
64.324	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	631.899,74	0,21
58.822	SKANSKA AB - B	SEK	754.775,64	0,25
5.236	SVENSKA CELLULOSEA AB SCA	SEK	68.389,88	0,02
27.788	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	234.180,89	0,08
3.571	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	70.817,81	0,02
39.836	TELE2 AB - B	SEK	351.763,55	0,12
215.599	TELIA CO AB	SEK	635.195,72	0,21
27.985	VOLVO AB - A	SEK	424.215,37	0,14
105.074	VOLVO AB - B	SEK	1.527.833,66	0,51
			12.805.490,36	4,25
Dänemark				
2.011	CARLSBERG AS - B	DKK	241.738,27	0,08
9.061	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	456.739,64	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.274	COLOPLAST AS - B	DKK	132.926,69	0,04
5.600	DEMANT AS	DKK	142.307,54	0,05
11.105	DSV A/S	DKK	1.338.195,50	0,44
2.677	GENMAB AS	DKK	886.039,28	0,29
5.270	GN STORE NORD AS	DKK	95.045,68	0,03
71.486	NOVO NORDISK AS - B	DKK	7.320.265,98	2,43
1.500	NOVOZYMES AS - B	DKK	77.305,39	0,03
394	PANDORA AS	DKK	19.028,50	0,01
48.660	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	926.807,81	0,31
			11.636.400,28	3,86
Italien				
46.816	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	656.360,32	0,22
38.175	ATLANTIA SPA	EUR	863.136,75	0,29
84	DIASORIN SPA	EUR	9.643,20	0,00
635.836	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1.082.701,54	0,35
8.218	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	66.237,08	0,02
6.156	MONCLER SPA	EUR	260.952,84	0,09
35.275	NEXI SPA	EUR	294.264,05	0,10
48.731	POSTE ITALIANE SPA	EUR	379.614,49	0,13
7.949	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	299.597,81	0,10
1.678.723	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	319.460,99	0,10
379.470	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	2.371.687,50	0,79
98.790	UNICREDIT SPA	EUR	1.033.145,82	0,34
			7.636.802,39	2,53
Norwegen				
47.826	ADEVINTA ASA - B	NOK	291.198,77	0,10
98.061	DNB BANK ASA	NOK	1.587.734,28	0,53
36.766	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	644.021,12	0,21
636.110	NORSK HYDRO ASA	NOK	3.506.041,13	1,16
186.964	ORKLA ASA	NOK	1.387.060,14	0,46
2.417	SALMAR ASA	NOK	83.136,44	0,03
			7.499.191,88	2,49
Finnland				
234	KESKO OYJ - B	EUR	4.479,93	0,00
67.941	NESTE OYJ	EUR	3.043.756,80	1,01
244.478	NOKIA OYJ	EUR	1.080.715,00	0,36
134.752	NORDEA BANK ABP	SEK	1.185.809,36	0,39
1.818	ORION OYJ - B	EUR	78.319,44	0,03
6.734	SAMPO OYJ - A	EUR	294.679,84	0,10
37.167	WARTSILA OYJ	EUR	244.633,19	0,08
			5.932.393,56	1,97
Belgien				
11.065	AGEAS SA/NV	EUR	414.273,60	0,14
46.594	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2.178.036,53	0,72
3.977	KBC GROUP NV	EUR	193.520,82	0,06
9.826	PROXIMUS SADP	EUR	104.106,47	0,03
14.156	UCB SA	EUR	1.006.774,72	0,33
52.556	UMICORE SA	EUR	1.583.512,28	0,54
			5.480.224,42	1,82
Jersey				
40.745	EXPERIAN PLC	GBP	1.235.461,32	0,41
12.969	FERGUSON PLC	GBP	1.389.725,63	0,46
150.543	WPP PLC	GBP	1.286.565,16	0,42
			3.911.752,11	1,29

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Irland				
8.054	DCC PLC	GBP	430.330,19	0,14
9.389	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	435.086,26	0,14
37.856	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1.110.316,48	0,38
			1.975.732,93	0,66
Österreich				
7.275	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	164.706,00	0,05
9.730	VERBUND AG	EUR	850.888,50	0,29
			1.015.594,50	0,34
Luxemburg				
118.142	AROUNDTOWN SA	EUR	266.646,49	0,09
6.952	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	424.906,24	0,14
			691.552,73	0,23
Portugal				
36.158	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	688.809,90	0,23
			688.809,90	0,23
Supranational-Multinational				
2.992	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	128.311,92	0,04
7.382	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	316.577,07	0,10
			444.888,99	0,14
			300.173.100,98	99,54

Wertpapierbestand Gesamt 300.173.100,98 99,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
Bezugsrechte			
130.696	SECURITAS AB RIGHTS 10/11/2022	SEK	55.660,51
			55.660,51
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			55.660,51

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	300.173.100,98	99,54	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	55.660,51	0,02	
Bankguthaben	1.119.618,70	0,37	
Bankverbindlichkeiten	(93.984,21)	(0,03)	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	296.051,11	0,10	
Nettovermögen Gesamt	301.550.447,09	100,00	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	153.033.513,94	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	201.580.980,03					
	30.09.2020	EUR	143.042.056,03					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1.023.350	
					30.09.2021		1.080.407	
					30.09.2020		1.240.655	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	80,26	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		51.183	
	30.09.2021	EUR	90,79		30.09.2021		54.963	
	30.09.2020	EUR	68,96		30.09.2020		56.548	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	74,15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		12.337	
	30.09.2021	EUR	84,09		30.09.2021		14.368	
	30.09.2020	EUR	64,03		30.09.2020		14.327	
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	EUR	72,96	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		-	
	30.09.2021	EUR	82,53		30.09.2021		2.592	
	30.09.2020	EUR	62,68		30.09.2020		-	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	69,93	Distribution P (EUR)	30.09.2022		112.436	
	30.09.2021	EUR	79,83		30.09.2021		119.264	
	30.09.2020	EUR	61,19		30.09.2020		137.803	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	62,53	Distribution R (EUR)	30.09.2022		597	
	30.09.2021	EUR	71,74		30.09.2021		597	
	30.09.2020	EUR	55,26		30.09.2020		597	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	15.464,69	Dividende				
	30.09.2021	CZK	17.053,17		Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	0,80
	30.09.2020	CZK	13.111,76		Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	6,40
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	EUR	5.145,35		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,69%
	30.09.2020	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,95%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	43,81	Capitalisation O (EUR)	30.09.2022		0,69%	
	30.09.2021	EUR	50,79	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,60%	
	30.09.2020	EUR	39,40	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,10%	
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	252,15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		2,12%	
	30.09.2021	EUR	292,15	Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,60%	
	30.09.2020	EUR	226,61	Distribution R (EUR)	30.09.2022		0,95%	
Anzahl der Anteile				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		165,96%	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		798.071					
	30.09.2021		887.348					
	30.09.2020		724.131					
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		5.878					
	30.09.2021		5.289					
	30.09.2020		10.345					
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022		12.930					
	30.09.2021		13.949					
	30.09.2020		14.552					

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	151.881.796,69
Aktien		151.881.796,69
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	6.129,00
Devisentermingeschäfte		6.129,00
Bankguthaben		612.422,94
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.064.946,48
Vermögenswerte Gesamt		153.565.295,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(531.781,17)
Verbindlichkeiten Gesamt		(531.781,17)
Nettovermögen am Ende des Jahres		153.033.513,94

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	9.853.651,82
Dividenden		9.812.696,48
Sonstige Erträge	11	40.955,34
Gesamtaufwendungen		(2.292.933,04)
Verwaltungsgebühren	5	(1.774.385,76)
Feste Servicegebühr	6	(446.673,89)
Overlay-Gebühren	7	(2.025,85)
Abonnementsteuer	10	(59.367,50)
Bankzinsen		(10.480,04)
Nettoergebnis der Anlagen		7.560.718,78
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	17.152.201,34
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(17.268.369,12)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		698.384,71
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		707.029,67
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(708.397,57)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(29.862.824,61)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(13.582,62)
Ergebnis		(21.734.839,42)
Zeichnungen		20.026.712,39
Rücknahmen		(46.740.783,89)
Ausschüttung		(98.555,17)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		201.580.980,03
Nettovermögen am Ende des Jahres		153.033.513,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
58.693	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1.829.502,41	1,20
12.213	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.383.864,05	0,90
941.538	BARCLAYS PLC	GBP	1.548.153,93	1,01
65.511	COMPASS GROUP PLC	GBP	1.347.415,04	0,88
56.482	DIAGEO PLC	GBP	2.444.093,44	1,60
140.109	GSK PLC	GBP	2.084.743,62	1,36
967.809	NATWEST GROUP PLC	GBP	2.491.241,58	1,64
46.665	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3.177.692,11	2,08
155.762	RELX PLC	EUR	3.903.395,72	2,55
284.762	SHELL PLC	EUR	7.299.873,87	4,77
134.085	SSE PLC	GBP	2.333.841,58	1,53
742.050	TESCO PLC	GBP	1.748.612,83	1,14
117.233	3I GROUP PLC	GBP	1.460.091,24	0,95
			33.052.521,42	21,61
Frankreich				
68.550	AXA SA	EUR	1.540.661,25	1,01
41.618	BNP PARIBAS SA	EUR	1.814.752,89	1,19
12.176	CAPGEMINI SE	EUR	2.015.128,00	1,32
72.421	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2.683.198,05	1,75
27.548	EFFAGE SA	EUR	2.273.260,96	1,49
172.335	ENGIE SA	EUR	2.040.791,07	1,32
4.132	KERING SA	EUR	1.894.728,60	1,24
11.673	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7.125.199,20	4,66
7.711	PERNOD RICARD SA	EUR	1.456.222,35	0,95
52.837	REXEL SA	EUR	817.916,76	0,53
39.840	SANOFI	EUR	3.123.456,00	2,04
7.493	TELEPERFORMANCE	EUR	1.954.923,70	1,28
85.070	TOTALENERGIES SE	EUR	4.106.754,25	2,68
			32.846.993,08	21,46
Niederlande				
330.115	AEGON NV	EUR	1.354.131,73	0,89
16.816	ASML HOLDING NV	EUR	7.291.417,60	4,76
19.310	ASR NEDERLAND NV	EUR	764.096,70	0,50
39.383	HEINEKEN NV	EUR	3.538.956,38	2,31
160.235	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4.187.741,73	2,74
41.098	NN GROUP NV	EUR	1.642.687,06	1,07
34.116	OCI NV	EUR	1.281.396,96	0,84
146.526	STELLANTIS NV	EUR	1.798.753,18	1,18
20.118	WOLTERS KLUWER NV	EUR	2.010.190,56	1,31
			23.869.371,90	15,60
Schweiz				
6.862	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1.437.559,10	0,94
81.033	NESTLE SA - REG	CHF	8.998.992,79	5,88
34.638	NOVARTIS AG - REG	CHF	2.713.288,14	1,77
5.965	ROCHE HOLDING AG	CHF	2.000.972,99	1,31
7.115	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	3.235.699,08	2,11
109.310	UBS GROUP AG - REG	CHF	1.640.975,47	1,08
4.310	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.765.623,05	1,15
			21.793.110,62	14,24

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Deutschland				
43.508	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	1.015.911,80	0,66
30.400	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	945.896,00	0,62
249.263	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4.360.108,40	2,84
54.235	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2.839.202,25	1,86
21.532	MERCK KGAA	EUR	3.591.537,60	2,35
			12.752.656,05	8,33
Finnland				
30.882	NESTE OYJ	EUR	1.383.513,60	0,90
477.954	NORDEA BANK ABP	SEK	4.205.965,98	2,75
59.577	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1.941.018,66	1,27
			7.530.498,24	4,92
Dänemark				
286	AP MOLLER - MAERSK AS - B	DKK	533.308,98	0,35
67.396	NOVO NORDISK AS - B	DKK	6.901.444,28	4,51
			7.434.753,26	4,86
Spanien				
567.781	CAIXABANK SA	EUR	1.879.922,89	1,22
70.933	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1.509.454,24	0,99
			3.389.377,13	2,21
Australien				
119.033	BHP GROUP LTD	GBP	3.087.770,34	2,02
			3.087.770,34	2,02
Schweden				
324.861	TELE2 AB - B	SEK	2.868.617,82	1,87
			2.868.617,82	1,87
Norwegen				
41.430	EQUINOR ASA	NOK	1.389.733,01	0,91
			1.389.733,01	0,91
Italien				
621.722	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1.058.668,22	0,69
			1.058.668,22	0,69
Irland				
2.893	LINDE PLC	EUR	807.725,60	0,53
			807.725,60	0,53
			151.881.796,69	99,25
Wertpapierbestand Gesamt			151.881.796,69	99,25

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
236.319.039,99	CZK	9.577.091,21	EUR 19/10/2022	9.577.091,21
				14.793,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.766.071,34 EUR	43.724.871,20 CZK	19/10/2022	1.766.071,34	(8.664,78)
			11.343.162,55	6.129,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				6.129,00

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	151.881.796,69	99,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	6.129,00	0,00
Bankguthaben	612.422,94	0,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	533.165,31	0,35
Nettovermögen Gesamt	153.033.513,94	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	164.201.921,40	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	144.599		
	30.09.2021	EUR	209.640.445,70		30.09.2021	166.068		
	30.09.2020	EUR	194.649.872,62		30.09.2020	215.817		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	2.267		
					30.09.2021	2.262		
					30.09.2020	2.238		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	525,72	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	54.391		
	30.09.2021	EUR	559,14		30.09.2021	93.528		
	30.09.2020	EUR	439,42		30.09.2020	101.022		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	49.083,02	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	50.287		
	30.09.2021	PLN	50.325,68		30.09.2021	53.681		
	30.09.2020	PLN	39.396,91		30.09.2020	57.524		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	478,78	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	12.594		
	30.09.2021	EUR	509,64		30.09.2021	12.300		
	30.09.2020	EUR	400,89		30.09.2020	12.487		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	441,76	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	4.547		
	30.09.2021	EUR	474,51		30.09.2021	4.650		
	30.09.2020	EUR	376,62		30.09.2020	8.064		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	USD	346,69	Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	-		
	30.09.2021	USD	369,95		30.09.2021	-		
	30.09.2020	USD	294,41		30.09.2020	0.24		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	274,78	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	5.266		
	30.09.2021	EUR	292,95		30.09.2021	7.901		
	30.09.2020	EUR	230,77		30.09.2020	15.953		
Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	13.664		
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	14.956		
	30.09.2020	EUR	435,85		30.09.2020	16.362		
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	163,49	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	20		
	30.09.2021	EUR	175,46		30.09.2021	84		
	30.09.2020	EUR	139,14		30.09.2020	-		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	404,25	Distribution N (EUR)	30.09.2022	3.996		
	30.09.2021	EUR	436,40		30.09.2021	3.592		
	30.09.2020	EUR	348,11		30.09.2020	3.155		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	USD	325,73	Distribution P (EUR)	30.09.2022	11.884		
	30.09.2021	USD	349,00		30.09.2021	13.796		
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	17.571		
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	269,98	Distribution R (EUR)	30.09.2022	3.228		
	30.09.2021	EUR	296,48		30.09.2021	3.019		
	30.09.2020	EUR	240,20		30.09.2020	2.608		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	248,90	Dividende				
	30.09.2021	EUR	275,82		Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	9,40
	30.09.2020	EUR	225,49		Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	8,75
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	245,43					
	30.09.2021	EUR	269,93					
	30.09.2020	EUR	219,02					

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	8,55
----------------------	------------	-----	------

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,81%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022		0,83%
-----------------------------------	------------	--	-------

Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,90%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,80%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2022		1,82%
------------------------------------	------------	--	-------

Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		1,05%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation V (EUR)	30.09.2022		1,71%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,30%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30.09.2022		2,32%
------------------------------------	------------	--	-------

Distribution N (EUR)	30.09.2022		0,90%
----------------------	------------	--	-------

Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,80%
----------------------	------------	--	-------

Distribution R (EUR)	30.09.2022		1,05%
----------------------	------------	--	-------

Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		150,98%
------------------------------	------------	--	---------

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	161.230.318,02
Aktien		161.230.318,02
Bankguthaben		4.591.014,71
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	2.419.630,83
Vermögenswerte Gesamt		168.240.963,56
Bankverbindlichkeiten		(79.921,26)
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.580.912,40)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(378.208,50)
Devisentermingeschäfte		(378.208,50)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.039.042,16)
Nettovermögen am Ende des Jahres		164.201.921,40

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	9.578.844,94
Dividenden		9.472.956,20
Sonstige Erträge	11	105.888,74
Gesamtaufwendungen		(2.156.003,87)
Verwaltungsgebühren	5	(1.622.387,03)
Feste Servicegebühr	6	(445.338,02)
Overlay-Gebühren	7	(6.617,94)
Abonnementsteuer	10	(50.547,76)
Bankzinsen		(31.113,12)
Nettoergebnis der Anlagen		7.422.841,07
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	21.967.748,74
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(13.641.515,66)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		381.387,79
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(136,59)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		795.319,74
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(852.952,78)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(26.325.400,29)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		73.188,28
Ergebnis		(10.179.519,70)
Zeichnungen		32.804.266,93
Rücknahmen		(67.888.365,58)
Ausschüttung		(174.905,95)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		209.640.445,70
Nettovermögen am Ende des Jahres		164.201.921,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
66.834	ASTRAZENECA PLC	GBP	7.573.009,93	4,61
1.473.485	BP PLC	GBP	7.271.832,37	4,42
881.054	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.691.462,66	2,86
609.069	NATWEST GROUP PLC	GBP	1.567.807,30	0,95
75.388	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5.133.608,75	3,13
396.287	SHELL PLC	GBP	10.144.396,25	6,18
			36.382.117,26	22,15
Schweiz				
73.880	NESTLE SA - REG	CHF	8.204.627,59	5,00
87.839	NOVARTIS AG - REG	CHF	6.880.666,23	4,19
24.892	ROCHE HOLDING AG	CHF	8.350.078,75	5,09
8.090	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	1.258.529,51	0,77
135.893	UBS GROUP AG - REG	CHF	2.040.042,82	1,23
6.978	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2.858.588,78	1,74
			29.592.533,68	18,02
Frankreich				
123.164	BNP PARIBAS SA	EUR	5.370.566,22	3,27
9.593	CAPGEMINI SE	EUR	1.587.641,50	0,97
35.062	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.299.047,10	0,79
111.376	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2.578.911,28	1,57
138.241	ENGIE SA	EUR	1.637.049,92	0,99
14.075	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8.591.380,00	5,23
18.769	PERNOD RICARD SA	EUR	3.544.525,65	2,16
49.304	VINCI SA	EUR	4.100.613,68	2,50
			28.709.735,35	17,48
Deutschland				
20.323	ALLIANZ SE - REG	EUR	3.288.261,40	2,00
45.625	BASF SE	EUR	1.806.750,00	1,10
88.950	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	2.076.982,50	1,26
14.967	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.518.197,75	1,53
89.127	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2.773.186,61	1,69
233.312	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4.081.093,50	2,49
33.354	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	757.469,34	0,46
13.792	SAP SE	EUR	1.160.183,04	0,71
25.572	SIEMENS AG - REG	EUR	2.587.886,40	1,58
28.022	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1.240.814,16	0,76
			22.290.824,70	13,58
Niederlande				
490.597	AEGON NV	EUR	2.012.428,89	1,22
36.920	AIRBUS SE	EUR	3.281.818,80	2,00
3.725	ASML HOLDING NV	EUR	1.615.160,00	0,98
37.610	HEINEKEN NV	EUR	3.379.634,60	2,06
316.311	ING GROEP NV	EUR	2.801.882,84	1,71
183.167	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4.787.069,55	2,92
230.202	STELLANTIS NV	EUR	2.825.038,94	1,72
			20.703.033,62	12,61
Spanien				
369.963	CAIXABANK SA	EUR	1.224.947,49	0,75

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
503.686	IBERDROLA SA	EUR	4.826.319,25	2,94
			6.051.266,74	3,69
Irland				
75.671	CRH PLC	EUR	2.502.439,97	1,52
102.182	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2.996.998,06	1,83
			5.499.438,03	3,35
Finnland				
224.594	NORDEA BANK ABP	SEK	1.976.413,47	1,20
75.403	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2.456.629,74	1,50
			4.433.043,21	2,70
Australien				
130.564	BHP GROUP LTD	GBP	3.386.889,73	2,06
			3.386.889,73	2,06
Schweden				
344.192	TELE2 AB - B	SEK	3.039.316,21	1,85
			3.039.316,21	1,85
Luxemburg				
46.789	APERAM SA	EUR	1.142.119,49	0,70
			1.142.119,49	0,70
			161.230.318,02	98,19

Wertpapierbestand Gesamt 161.230.318,02 98,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
2.691.502,10	USD	2.687.504,04	EUR 19/10/2022	2.687.504,04	57.027,91
1.107.597,13	USD	956.150,54	GBP 19/10/2022	1.101.483,89	40.681,62
3.143.542,84	EUR	15.142.554,65	PLN 19/10/2022	3.143.542,84	24.745,86
801.083,95	USD	782.224,83	CHF 19/10/2022	796.677,00	5.370,30
152.412,59	USD	1.635.263,63	SEK 19/10/2022	151.571,37	5.057,20
161.168,67	SEK	14.250,58	USD 19/10/2022	14.807,67	287,69
18,87	USD	188,96	NOK 19/10/2022	18,77	1,56
1,84	USD	13,63	DKK 19/10/2022	1,83	0,05
298.924,60	EUR	294.794,10	USD 19/10/2022	298.924,60	(1.677,74)
125.703.510,14	PLN	26.399.900,30	EUR 19/10/2022	26.399.900,30	(509.702,95)
				34.594.432,31	(378.208,50)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(378.208,50)	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	161.230.318,02	98,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(378.208,50)	(0,23)
Bankguthaben	4.591.014,71	2,80
Bankverbindlichkeiten	(79.921,26)	(0,05)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.161.281,57)	(0,71)
Nettovermögen Gesamt	164.201.921,40	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	108.163.172,22	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.342,91
	30.09.2021	EUR	139.908.509,31		30.09.2021	EUR	5.300,80
	30.09.2020	EUR	106.174.848,60		30.09.2020	EUR	5.000,87
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.122,60
					30.09.2021	EUR	1.372,66
					30.09.2020	EUR	1.280,99
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.293,71	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	1.125,41
	30.09.2021	EUR	6.309,91		30.09.2021	EUR	1.376,23
	30.09.2020	EUR	5.731,19		30.09.2020	EUR	1.284,18
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	6.645,77	Distribution X (EUR)	30.09.2022	EUR	213,29
	30.09.2021	USD	7.788,04		30.09.2021	EUR	260,78
	30.09.2020	USD	7.011,63		30.09.2020	EUR	243,43
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30.09.2022	CHF	5.245,64	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2022	JPY	8.899,00
	30.09.2021	CHF	6.259,60		30.09.2021	JPY	10.739,00
	30.09.2020	CHF	5.730,99		30.09.2020	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	8.391,00	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	9.995,18		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	391
	30.09.2020	EUR	9.137,42		30.09.2021	553	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	400,60	30.09.2020	255		
	30.09.2021	EUR	477,09	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	137	
	30.09.2020	EUR	433,00	30.09.2021	186		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	383,32	30.09.2020	239		
	30.09.2021	EUR	458,82	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30.09.2022	33	
	30.09.2020	EUR	418,48	30.09.2021	36		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30.09.2022	CHF	252,01	30.09.2020	36		
	30.09.2021	CHF	301,86	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	3.826	
	30.09.2020	CHF	277,52	30.09.2021	3.450		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	USD	308,79	30.09.2020	3.232		
	30.09.2021	USD	363,09	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	2.873	
	30.09.2020	USD	330,30	30.09.2021	3.449		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	-	30.09.2020	2.387		
	30.09.2021	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	10.578	
	30.09.2020	EUR	262,55	30.09.2021	12.733		
Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	EUR	-	30.09.2020	17.422		
	30.09.2021	EUR	6.527,30	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30.09.2022	616	
	30.09.2020	EUR	5.931,00	30.09.2021	616		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	366,00	30.09.2020	616		
	30.09.2021	EUR	440,27	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	1.547	
	30.09.2020	EUR	403,61	30.09.2021	4.129		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	7.994,43	30.09.2020	5.845		
	30.09.2021	EUR	9.460,75	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	-	
	30.09.2020	EUR	8.531,49	30.09.2021	-		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	250.689,31	30.09.2020	224		
	30.09.2021	EUR	296.222,85				
	30.09.2020	EUR	266.726,37				

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation S (EUR)	30.09.2022	-	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.08.2022	JPY	23,00
	30.09.2021	8	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04.07.2022	JPY	23,00
	30.09.2020	8	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.06.2022	JPY	19,00
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2.135	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03.05.2022	JPY	19,00
	30.09.2021	4.008	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04.04.2022	JPY	19,00
	30.09.2020	1.431	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.03.2022	JPY	17,00
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	6.058	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.02.2022	JPY	17,00
	30.09.2021	6.203	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04.01.2022	JPY	17,00
	30.09.2020	4.700	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.12.2021	JPY	18,90
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	5	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.11.2021	JPY	18,90
	30.09.2021	7	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04.10.2021	JPY	18,90
	30.09.2020	8				
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1.177				
	30.09.2021	1.223				
	30.09.2020	943				
Distribution P (EUR)	30.09.2022	7.952				
	30.09.2021	11.104				
	30.09.2020	11.040				
Distribution R (EUR)	30.09.2022	717				
	30.09.2021	831				
	30.09.2020	1.040				
Distribution X (EUR)	30.09.2022	1.836				
	30.09.2021	2.511				
	30.09.2020	1.348				
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2022	21.058				
	30.09.2021	65.429				
	30.09.2020	-				

Dividende

Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.08.2022	EUR	26,14
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12.05.2022	EUR	27,11
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.02.2022	EUR	31,03
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.11.2021	EUR	36,80
Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	28,95
Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	34,55
Distribution X (EUR)	14.12.2021	EUR	4,20
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02.09.2022	JPY	23,00

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,89%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,31%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30.09.2022	1,33%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2022	1,33%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1,81%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,17%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,02%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,91%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,30%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,91%
Distribution X (EUR)	30.09.2022	1,81%
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2022	0,19%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	23,44%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	101.607.865,10
Aktien		442.771,20
Organismen für gemeinsame Anlagen		3.109.058,45
Anleihen und andere Schuldtitel		98.056.035,45
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	378.569,51
Devisentermingeschäfte		378.569,51
Bankguthaben		4.217.802,02
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	4.515.353,06
Vermögenswerte Gesamt		110.719.589,69
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(2.492.821,60)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(63.595,87)
Credit Default Swaps		(63.595,87)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.556.417,47)
Nettovermögen am Ende des Jahres		108.163.172,22

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	6.249.531,44
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		6.045.570,76
Zinsen auf Swaps		28.611,12
Sonstige Erträge	11	175.349,56
Gesamtaufwendungen		(1.703.100,45)
Verwaltungsgebühren	5	(562.963,21)
Feste Servicegebühr	6	(653.871,31)
Overlay-Gebühren	7	(9.985,01)
Abonnementsteuer	10	(21.012,16)
Bankzinsen		(28.782,62)
Sonstige Ausgaben	12	(426.486,14)
Nettoergebnis der Anlagen		4.546.430,99
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.844.080,57
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(4.333.460,68)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		844.897,52
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.820.665,40)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		249.314,35
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(139.807,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(24.709.866,31)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		369.563,49
Ergebnis		(24.149.512,80)
Zeichnungen		42.500.006,07
Rücknahmen		(49.500.015,58)
Ausschüttung		(595.814,78)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		139.908.509,31
Nettovermögen am Ende des Jahres		108.163.172,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
Aktien				
Kroatien				
245.984	FORTENOVA EQUITY	EUR	442.771,20	0,41
			442.771,20	0,41
Anleihen und andere Schuldtitel				
Frankreich				
300.000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	232.196,55	0,21
1.400.000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	1.225.026,26	1,13
1.200.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	1.049.578,91	0,97
438.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	333.392,73	0,31
500.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	379.979,55	0,35
100.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	75.736,71	0,07
400.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	136.869,51	0,13
400.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	EUR	199.078,90	0,18
400.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	267.483,76	0,25
600.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.250% 15/04/2027	EUR	290.709,02	0,27
700.000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	501.461,47	0,46
500.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	447.987,55	0,41
1.800.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP	EUR	1.267.941,40	1,18
775.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	568.208,73	0,53
500.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	337.500,00	0,31
1.355.000	FAURECIA SE 2.750% 15/02/2027	EUR	1.041.159,39	0,96
500.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	420.843,06	0,39
500.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	417.106,56	0,39
600.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	569.785,72	0,53
1.000.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	900.761,63	0,83
675.000	LOXAM SAS 4.500% 15/02/2027	EUR	571.233,06	0,53
500.000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	382.326,28	0,35
1.250.000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	1.046.823,48	0,97
805.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	752.883,08	0,70
1.000.000	VALLUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	932.649,55	0,86
1.700.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	1.299.578,04	1,20
			15.648.300,90	14,47
Vereinigtes Königreich				
1.250.000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	1.005.504,00	0,93
1.400.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1.201.992,99	1,11
400.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 4.500% 16/02/2026	GBP	351.158,37	0,32
206.000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	145.747,34	0,13
700.000	CARNIVAL PLC 1.000% 28/10/2029	EUR	335.669,26	0,31
1.500.000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	1.302.960,41	1,21
400.000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	307.996,79	0,28
1.500.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1.232.483,99	1,15
400.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	354.140,40	0,33
300.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.500% 15/01/2026	EUR	235.500,00	0,22
300.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	263.578,49	0,24
800.000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	707.616,30	0,65

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
800.000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	799.389,33	0,74
1.500.000	VIMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1.136.833,71	1,05
1.250.000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	1.203.109,15	1,11
1.100.000	ZENITH FINCO PLC 6.500% 30/06/2027	GBP	1.002.279,59	0,93
			11.585.960,12	10,71
Niederlande				
700.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	519.280,57	0,48
700.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	567.000,00	0,52
1.500.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1.373.029,17	1,27
1.100.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	865.692,33	0,80
600.000	METINVEST BV 5.625% 17/06/2025	EUR	269.439,24	0,25
1.000.000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	740.848,23	0,68
1.250.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	1.033.725,93	0,96
1.700.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1.129.787,02	1,05
525.000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	481.635,76	0,45
1.000.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.750% 09/05/2027	EUR	845.049,91	0,78
500.000	TMNL HOLDING BV 3.750% 15/01/2029	EUR	400.735,20	0,37
835.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	751.500,00	0,69
1.000.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	712.125,09	0,66
600.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	458.230,01	0,42
1.000.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	720.857,76	0,67
600.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	440.661,55	0,41
			11.309.597,77	10,46
Vereinigte Staaten				
500.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.000% 15/06/2026	USD	348.389,46	0,32
750.000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	702.865,97	0,65
1.250.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1.082.856,11	1,00
929.000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	840.075,06	0,78
1.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	920.997,49	0,85
250.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	217.582,71	0,20
500.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024 EMTN	GBP	513.207,45	0,47
2.000.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	1.710.497,74	1,58
3.205.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3.042.455,74	2,82
1.000.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	902.936,59	0,83
701.000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01/11/2026	EUR	559.099,08	0,52
			10.840.963,40	10,02
Deutschland				
1.000.000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	771.764,32	0,71
400.000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	EUR	326.766,28	0,30
550.000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	436.217,88	0,40
1.000.000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	780.091,98	0,72
600.000	CTEC II GMBH 5.250% 15/02/2030	EUR	449.431,21	0,42
800.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	643.535,61	0,59
1.300.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1.090.680,37	1,01
700.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	552.592,61	0,51
1.200.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	1.060.059,92	0,98
1.500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1.313.097,02	1,22
300.000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	272.575,25	0,25
1.500.000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1.223.240,04	1,13
1.100.000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	830.138,35	0,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
900.000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	715.308,31	0,66	600.000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	528.873,15	0,49
400.000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	354.244,03	0,33				3.448.310,57	3,19
			10.819.743,18	10,00					
Italien					Dänemark				
846.000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	636.221,41	0,59	700.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	683.495,88	0,63
350.000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	280.926,41	0,26	2.000.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.964.987,50	1,82
901.000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	711.929,38	0,66				2.648.483,38	2,45
500.000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	436.500,41	0,40	Schweden				
400.000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	295.820,55	0,27	1.000.000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	592.356,34	0,56
2.250.000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	1.688.207,76	1,57	500.000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	204.365,55	0,19
500.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	404.776,14	0,37	500.000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	218.933,70	0,20
1.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	857.961,19	0,79	267.000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.750% 14/01/2025 EMTN	EUR	221.183,65	0,20
500.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	404.283,14	0,37	780.000	VOLVO CAR AB 4.250% 31/05/2028 EMTN	EUR	674.982,88	0,62
1.000.000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	870.164,45	0,80				1.911.822,12	1,77
1.750.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1.176.954,63	1,09	Finnland				
495.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	352.028,89	0,33	207.000	TEOLLISUUDEEN VOIMA OYJ 1.375% 23/06/2028 EMTN	EUR	165.526,20	0,15
500.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	394.975,13	0,37	1.259.000	TEOLLISUUDEEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	1.138.713,89	1,06
			8.510.749,49	7,87				1.304.240,09	1,21
Luxemburg					Griechenland				
300.000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	156.354,62	0,14	1.000.000	PIRAEUS BANK SA 03/11/2027 FRN EMTN	EUR	813.858,36	0,75
400.000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	194.006,66	0,18	700.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	463.971,96	0,43
400.000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	200.739,30	0,19				1.277.830,32	1,18
1.250.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	944.833,30	0,87	Supranational-Multinational				
807.620	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	550.212,93	0,51	1.500.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1.153.937,52	1,06
5.500.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	55,00	0,01				1.153.937,52	1,06
1.200.000	GAMMA BONDCO SARL 8.125% 15/11/2026	EUR	984.149,15	0,91	Mexiko				
1.000.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	803.091,01	0,74	1.120.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	825.059,68	0,76
500.000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	317.145,26	0,29	431.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	309.474,41	0,29
1.250.000	LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15/11/2028	EUR	939.375,00	0,87				1.134.534,09	1,05
800.000	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	276.717,82	0,26	Portugal				
315.368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	251.577,30	0,23	1.100.000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	984.107,09	0,91
1.500.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1.280.480,99	1,18				984.107,09	0,91
400.000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	362.871,05	0,34	Österreich				
700.000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	620.855,89	0,57	600.000	AMS-OSRAM AG ZCP 05/03/2025	EUR	462.912,32	0,43
			7.882.465,28	7,29	300.000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	264.948,03	0,24
Spanien								727.860,35	0,67
1.000.000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.250% 15/01/2029 EMTN	EUR	743.579,13	0,69	Irland				
800.000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.500% 08/06/2028 EMTN	EUR	627.929,66	0,58	670.000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	569.848,06	0,53
1.018.000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	819.075,38	0,76				569.848,06	0,53
800.000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	591.199,56	0,55	Panama				
600.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	566.970,08	0,52	500.000	CARNIVAL CORP 10.125% 01/02/2026	EUR	492.748,28	0,46
200.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	166.507,66	0,15				492.748,28	0,46
400.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	268.116,23	0,25	Jungferninseln				
2.000.000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	1.740.274,18	1,61	250.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	237.975,52	0,21
			5.523.651,88	5,11				237.975,52	0,21
Jersey									
1.200.000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1.108.340,89	1,02					
450.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	430.973,99	0,40					
250.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	237.489,35	0,22					
1.250.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1.142.633,19	1,06					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Südafrika				
9.526.199	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	4.758,77	0,00
15.894.144	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	36.874,73	0,04
			41.633,50	0,04
Kroatien				
983.000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0,01	0,00
			0,01	0,00
			98.054.762,92	90,66

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
Südafrika				
109.923.295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
20.560.053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00

Anleihen und andere Schuldtitel

Südafrika				
7.887.143	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	805,09	0,00
			805,09	0,00
Luxemburg				
154.460	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	467,44	0,00
			467,44	0,00
			1.272,53	0,00

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds				
Luxemburg				
3.154	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3.109.058,45	2,87
			3.109.058,45	2,87
			3.109.058,45	2,87

Wertpapierbestand Gesamt 101.607.865,10 93,94

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swap						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	5,000	20/12/2027	EUR	1.200.000,00	(63.595,87)
						(63.595,87)

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

Devisentermingeschäfte

5.090.000,00	GBP	5.617.171,55	EUR	30/12/2022	5.617.171,55	148.417,08
7.115.068,09	EUR	6.875.000,00	USD	30/12/2022	7.115.068,09	148.330,08
4.342.163,95	EUR	3.754.378,24	GBP	19/10/2022	4.342.163,95	67.173,04
1.566.020,01	USD	1.571.096,06	EUR	19/10/2022	1.571.096,06	25.778,76
306.559,31	CHF	313.438,35	EUR	19/10/2022	313.438,35	4.592,98
236.675,05	GBP	265.306,78	EUR	19/10/2022	265.306,78	4.187,56
56.092,73	USD	48.421,71	GBP	19/10/2022	55.774,43	2.061,65
38.300,45	CHF	33.859,41	GBP	19/10/2022	39.027,67	1.179,09
59.453,23	EUR	8.335.709,00	JPY	19/10/2022	59.453,23	646,53
8.753,20	GBP	1.363.675,00	JPY	19/10/2022	9.789,68	346,55
3.325,28	GBP	3.583,29	USD	19/10/2022	3.719,03	132,50
2.205,43	GBP	2.348,56	CHF	19/10/2022	2.466,58	74,81
2.702,97	EUR	46.654,45	ZAR	19/10/2022	2.702,97	59,62
3.459,62	USD	495.651,00	JPY	19/10/2022	3.520,84	31,08
829,46	USD	811,18	CHF	19/10/2022	846,89	4,26
17,96	CHF	2.556,00	JPY	19/10/2022	18,33	0,60
284,05	CHF	290,89	USD	19/10/2022	289,44	(1,95)
23.485,00	JPY	165,00	CHF	19/10/2022	168,48	(5,49)
14.957,04	EUR	14.453,37	CHF	19/10/2022	14.957,04	(37,20)
222.862,00	JPY	1.603,52	USD	19/10/2022	1.598,79	(62,86)
21.888.932,00	JPY	135.958,21	GBP	19/10/2022	157.028,81	(389,41)
17.363,43	USD	18.000,00	EUR	30/12/2022	18.000,00	(404,88)
158.714,24	EUR	156.715,32	USD	19/10/2022	158.714,24	(1.088,80)
174.297.911,00	JPY	1.252.091,65	EUR	19/10/2022	1.252.091,65	(22.456,09)
					21.004.412,88	378.569,51

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 314.973,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	101.607.865,10	93,94
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	314.973,64	0,29
Bankguthaben	4.217.802,02	3,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.022.531,46	1,87
Nettovermögen Gesamt	108.163.172,22	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	907.391,05
	30.09.2021	EUR	1.866.523,00
	30.09.2020	EUR	34.192.768,73
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	2.647,53
	30.09.2021	EUR	3.460,93
	30.09.2020	EUR	2.236,97
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	23,85
	30.09.2021	EUR	31,49
	30.09.2020	EUR	20,59
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	20,94
	30.09.2021	EUR	27,65
	30.09.2020	EUR	18,08
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		2
	30.09.2021		2
	30.09.2020		14.621
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		35.781
	30.09.2021		56.779
	30.09.2020		69.485
Distribution P (EUR)	30.09.2022		2.372
	30.09.2021		2.642
	30.09.2020		3.112
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,80%
Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,80%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		20,86%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	860.435,03
Aktien		860.435,03
Bankguthaben		10.450,38
Sonstige Vermögenswerte	4	41.466,34
Vermögenswerte Gesamt		912.351,75
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(4.960,70)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.960,70)
Nettovermögen am Ende des Jahres		907.391,05

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	44.354,74
Dividenden		44.354,74
Gesamtaufwendungen		(28.783,38)
Verwaltungsgebühren	5	(23.868,24)
Feste Servicegebühr	6	(3.983,61)
Abonnementsteuer	10	(725,26)
Bankzinsen		(206,27)
Nettoergebnis der Anlagen		15.571,36
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	186.228,31
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(89.940,91)
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(320,71)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.364,46
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.592,63)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(470.046,83)
Ergebnis		(357.736,95)
Zeichnungen		816,30
Rücknahmen		(602.211,30)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.866.523,00
Nettovermögen am Ende des Jahres		907.391,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigtes Königreich									
596	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	17.806,92	1,96					
8.182	ELEMENTIS PLC	GBP	8.414,28	0,93					
3.451	HEADLAM GROUP PLC	GBP	9.083,79	1,00					
2.465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	14.190,26	1,56					
3.934	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	5.708,78	0,63					
4.192	KIN & CARTA PLC	GBP	8.359,29	0,92					
4.684	REDROW PLC	GBP	21.306,76	2,35					
1.587	RENEWI PLC	GBP	10.217,28	1,13					
1.316	RICARDO PLC	GBP	6.898,01	0,76					
4.349	TT ELECTRONICS PLC	GBP	6.977,53	0,77					
1.141	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	11.161,85	1,23					
714	VIVENDUM PLC	GBP	9.795,68	1,08					
1.064	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	17.052,63	1,88					
			146.973,06	16,20					
Frankreich									
164	ALTEN SA	EUR	18.646,80	2,05					
438	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	9.364,44	1,03					
108	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	12.236,40	1,35					
491	IPSO	EUR	22.536,90	2,48					
385	LECTRA	EUR	10.934,00	1,20					
665	QUADIENT SA	EUR	9.462,95	1,04					
1.183	REXEL SA	EUR	18.312,84	2,03					
393	RUBIS SCA	EUR	8.406,27	0,93					
467	VERALLIA SA	EUR	10.797,04	1,19					
			120.697,64	13,30					
Niederlande									
260	AALBERTS NV	EUR	8.780,20	0,97					
416	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	9.684,48	1,07					
617	ARCADIS NV	EUR	20.731,20	2,28					
409	ASR NEDERLAND NV	EUR	16.184,13	1,78					
100	EURONEXT NV	EUR	6.510,00	0,72					
607	KENDRION NV	EUR	8.413,02	0,93					
180	NEDAP NV	EUR	9.684,00	1,07					
550	NX FILTRATION NV	EUR	5.423,00	0,60					
519	RHI MAGNESITA NV	GBP	9.988,65	1,10					
713	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	23.814,20	2,62					
			119.212,88	13,14					
Deutschland									
728	DUERR AG	EUR	15.608,32	1,72					
199	MORPHOSYS AG	EUR	4.091,44	0,45					
2.186	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	15.970,92	1,76					
1.045	SAF-HOLLAND SE	EUR	6.431,98	0,71					
412	SOFTWARE AG	EUR	9.690,24	1,07					
342	STABILUS SE	EUR	15.492,60	1,71					
905	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	7.434,58	0,82					
475	TAKKT AG	EUR	4.484,00	0,49					
198	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	11.979,00	1,32					
			91.183,08	10,05					
Belgien									
110	AEDIFICA SA	EUR	8.673,50	0,96					
643	BARCO NV	EUR	14.081,70	1,55					
369	BEKAERT SA	EUR	9.549,72	1,05					
115	D'IETERN GROUP	EUR	16.709,50	1,84					
1.392	FAGRON	EUR	17.525,28	1,94					
55	VGP NV	EUR	5.384,50	0,59					
			71.924,20	7,93					
Italien									
5.036	ANIMA HOLDING SPA	EUR	14.755,48	1,63					
10.285	BPER BANCA	EUR	16.260,59	1,79					
1.144	EL.EN. SPA	EUR	13.293,28	1,47					
498	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	16.643,16	1,83					
881	MARR SPA	EUR	8.519,27	0,94					
			69.471,78	7,66					
Österreich									
430	BAWAG GROUP AG	EUR	19.117,80	2,11					
168	LENZING AG	EUR	9.374,40	1,03					
310	PALFINGER AG	EUR	6.107,00	0,67					
712	WIENERBERGER AG	EUR	14.667,20	1,61					
			49.266,40	5,42					
Spanien									
3.323	BANKINTER SA	EUR	19.160,42	2,11					
329	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	7.616,35	0,84					
2.791	TALGO SA	EUR	6.949,59	0,77					
			33.726,36	3,72					
Schweiz									
1.291	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	14.540,51	1,60					
51	TECAN GROUP AG	CHF	18.142,12	2,00					
			32.682,63	3,60					
Bermuda									
1.747	HISCOX LTD	GBP	17.565,82	1,94					
2.087	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	11.819,22	1,30					
			29.385,04	3,24					
Luxemburg									
459	APERAM SA	EUR	11.204,19	1,24					
451	BEFESA SA	EUR	14.071,20	1,55					
			25.275,39	2,79					
Schweden									
823	ALIMAK GROUP AB	SEK	4.489,09	0,49					
876	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	7.388,86	0,81					
1.589	FABEGE AB	SEK	11.093,52	1,23					
			22.971,47	2,53					
Dänemark									
350	SCHOUW & CO AS	DKK	20.899,89	2,30					
			20.899,89	2,30					
Irland									
1.499	GLANBIA PLC	EUR	17.658,22	1,95					
			17.658,22	1,95					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Norwegen				
756	BORREGAARD ASA	NOK	9.106,99	1,00
			9.106,99	1,00
			860.435,03	94,83
Wertpapierbestand Gesamt			860.435,03	94,83

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	860.435,03	94,83
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	10.450,38	1,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	36.505,64	4,02
Nettovermögen Gesamt	907.391,05	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	60.109.158,06	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	166.015.606,94				
	30.09.2020	EUR	149.774.324,26				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		28.411
					30.09.2021		36.508
					30.09.2020		38.141
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	931,28	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		5.060
	30.09.2021	EUR	1.453,48		30.09.2021		5.487
	30.09.2020	EUR	1.224,09		30.09.2020		6.897
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	847,11	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		4.915
	30.09.2021	EUR	1.325,51		30.09.2021		5.629
	30.09.2020	EUR	1.119,23		30.09.2020		6.663
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	792,36	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		2.582
	30.09.2021	EUR	1.247,93		30.09.2021		2.965
	30.09.2020	EUR	1.060,58		30.09.2020		2.717
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	173,59	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		-
	30.09.2021	EUR	271,68		30.09.2021		-
	30.09.2020	EUR	229,35		30.09.2020		1.124
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	710,33	Distribution I (EUR)	30.09.2022		2.100
	30.09.2021	EUR	1.124,37		30.09.2021		2.101
	30.09.2020	EUR	960,34		30.09.2020		7.169
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	18.756,91	Distribution P (EUR)	30.09.2022		799
	30.09.2021	CZK	28.461,46		30.09.2021		937
	30.09.2020	CZK	24.255,59		30.09.2020		1.123
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Distribution R (EUR)	30.09.2022		3.094
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021		4.518
	30.09.2020	EUR	8.732,80		30.09.2020		7.635
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.652,15	Dividende			
	30.09.2021	EUR	7.551,89	Distribution I (EUR)	14.12.2021	EUR	302,10
	30.09.2020	EUR	6.608,99	Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	107,90
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.646,29	Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	9,65
	30.09.2021	EUR	2.697,01				
	30.09.2020	EUR	2.382,08				
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	148,09	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	241,10	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,69%
	30.09.2020	EUR	211,50	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,95%
Anzahl der Anteile				Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,60%
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		19.968	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		0,95%
	30.09.2021		60.478	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,10%
	30.09.2020		29.331	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		2,12%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		1.316				
	30.09.2021		1.445				
	30.09.2020		1.360				

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,69%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,60%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,95%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	89,23%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	59.529.000,43
Aktien		59.529.000,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	2.089,74
Devisentermingeschäfte		2.089,74
Bankguthaben		495.061,78
Sonstige Vermögenswerte	4	625.084,24
Vermögenswerte Gesamt		60.651.236,19
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(542.078,13)
Verbindlichkeiten Gesamt		(542.078,13)
Nettovermögen am Ende des Jahres		60.109.158,06

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.069.457,21
Dividenden		3.067.948,60
Sonstige Erträge	11	1.508,61
Gesamtaufwendungen		(1.183.173,10)
Verwaltungsgebühren	5	(917.801,21)
Feste Servicegebühr	6	(225.082,62)
Overlay-Gebühren	7	(623,77)
Abonnementsteuer	10	(28.202,69)
Bankzinsen		(11.462,81)
Nettoergebnis der Anlagen		1.886.284,11
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	6.281.873,11
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(14.914.985,88)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.057.463,14
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		504.520,12
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(474.712,49)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(29.365.733,01)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.270,19)
Ergebnis		(35.029.561,09)
Zeichnungen		34.367.655,76
Rücknahmen		(104.470.171,03)
Ausschüttung		(774.372,52)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		166.015.606,94
Nettovermögen am Ende des Jahres		60.109.158,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
1.422.100	ASSURA PLC	GBP	868.570,11	1,45
90.367	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	1.091.504,89	1,82
315.786	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1.261.939,67	2,10
1.123	DERWENT LONDON PLC	GBP	25.848,84	0,04
273.300	GRAINGER PLC	GBP	714.402,56	1,19
271.026	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1.611.480,25	2,68
413.643	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	534.501,20	0,89
13.480	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	128.949,76	0,21
249.569	SEGRO PLC	GBP	2.141.389,02	3,56
51.718	SHAFTESBURY PLC	GBP	216.752,14	0,36
346.300	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	GBP	422.227,22	0,70
925.310	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1.431.848,21	2,38
61.219	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	598.875,42	1,00
			11.048.289,29	18,38
Deutschland				
65.039	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3.990.793,04	6,64
2.861	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	23.503,12	0,04
264.279	VONOVIA SE	EUR	5.869.636,59	9,76
			9.883.932,75	16,44
Schweden				
265.615	CASTELLUM AB	SEK	3.057.646,91	5,08
38.600	CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	SEK	514.824,48	0,86
179.073	FABEGE AB	SEK	1.250.189,27	2,08
133.900	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	551.221,34	0,92
162.355	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	1.826.400,45	3,04
40.500	NYFOSA AB	SEK	241.211,87	0,40
2.200	SAGAX AB	SEK	37.274,87	0,06
156.195	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	174.776,53	0,29
208.600	WALLENSTAM AB - B	SEK	778.628,38	1,30
175.600	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	1.087.842,43	1,81
			9.520.016,53	15,84
Schweiz				
6.357	ALLREAL HOLDING AG	CHF	909.818,83	1,51
28.448	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	2.920.858,76	4,86
44.665	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	3.659.468,84	6,09
			7.490.146,43	12,46
Frankreich				
36.683	COVIVIO	EUR	1.816.542,16	3,02
28.666	GECINA SA	EUR	2.306.179,70	3,84
17.057	ICADE	EUR	651.577,40	1,08
72.616	KLEPIERRE SA	EUR	1.299.826,40	2,16
5.100	MERCIALYS SA	EUR	39.550,50	0,07
			6.113.676,16	10,17
Belgien				
23.710	AEDIFICA SA	EUR	1.869.533,50	3,11
7.000	BEFIMMO SA	EUR	326.900,00	0,54
13.513	COFINIMMO SA	EUR	1.145.902,40	1,91

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
87.006	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	2.185.590,72	3,64
			5.527.926,62	9,20
Supranational-Multinational				
91.898	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3.941.045,73	6,56
			3.941.045,73	6,56
Spanien				
281.942	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1.391.665,71	2,32
135.650	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1.072.313,25	1,78
			2.463.978,96	4,10
Luxemburg				
388.090	AROUNDTOWN SA	EUR	875.919,13	1,46
7.800	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	79.404,00	0,13
5.700	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	237.120,00	0,39
			1.192.443,13	1,98
Finnland				
74.300	CITYCON OYJ	EUR	475.520,00	0,79
49.907	KOJAMO OYJ	EUR	654.779,84	1,09
			1.130.299,84	1,88
Guernsey				
568.200	SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	457.752,37	0,76
			457.752,37	0,76
Jersey				
197.300	IWG PLC	GBP	283.836,62	0,47
			283.836,62	0,47
Italien				
86.700	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA	EUR	241.893,00	0,40
			241.893,00	0,40
Niederlande				
19.800	CTP NV	EUR	209.088,00	0,35
2.100	WERELDHAVE NV	EUR	24.675,00	0,04
			233.763,00	0,39
			59.529.000,43	99,03

Wertpapierbestand Gesamt 59.529.000,43 99,03

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
60.592.979,66	CZK	2.455.593,72	EUR 19/10/2022	2.455.593,72	3.797,16
526.571,83	EUR	13.015.423,61	CZK 19/10/2022	526.571,83	(1.707,42)
				2.982.165,55	2.089,74
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				2.089,74	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	59.529.000,43	99,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2.089,74	0,00
Bankguthaben	495.061,78	0,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	83.006,11	0,15
Nettovermögen Gesamt	60.109.158,06	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	395.802.584,18	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	9.697		
	30.09.2021	EUR	619.815.167,41		30.09.2021	18.667		
	30.09.2020	EUR	480.573.671,27		30.09.2020	32.306		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	4.162		
					30.09.2021	4.162		
					30.09.2020	4.161		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	8.908,58	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	5.973		
	30.09.2021	EUR	10.844,54		30.09.2021	7.316		
	30.09.2020	EUR	8.779,78		30.09.2020	4.950		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.246,52	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	184.038		
	30.09.2021	EUR	7.754,66		30.09.2021	180.968		
	30.09.2020	EUR	6.362,60		30.09.2020	61.649		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	434,78	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2.810		
	30.09.2021	EUR	530,00		30.09.2021	2.528		
	30.09.2020	EUR	429,70		30.09.2020	475		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	409,39	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	2.312		
	30.09.2021	EUR	503,32		30.09.2021	6.110		
	30.09.2020	EUR	411,57		30.09.2020	27.421		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	7.760,39	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	47.288		
	30.09.2021	CZK	9.142,76		30.09.2021	39.102		
	30.09.2020	CZK	7.451,36		30.09.2020	19.678		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	309,95	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2.209		
	30.09.2021	EUR	378,18		30.09.2021	1.516		
	30.09.2020	EUR	306,89		30.09.2020	-		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	437,80	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	13.445		
	30.09.2021	EUR	540,96		30.09.2021	15.699		
	30.09.2020	EUR	444,56		30.09.2020	9.310		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	166,31	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	3.882		
	30.09.2021	USD	243,10		30.09.2021	4.924		
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	-		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	9.894,92	Distribution N (EUR)	30.09.2022	75.724		
	30.09.2021	EUR	11.958,81		30.09.2021	116.805		
	30.09.2020	EUR	9.612,65		30.09.2020	131.359		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	4.899,93	Distribution P (EUR)	30.09.2022	63.901		
	30.09.2021	EUR	5.917,19		30.09.2021	62.438		
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	28.539		
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	222,25	Distribution R (EUR)	30.09.2022	-		
	30.09.2021	EUR	272,83		30.09.2021	-		
	30.09.2020	EUR	221,63		30.09.2020	3.174		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	217,69	Dividende				
	30.09.2021	EUR	267,64		Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	2,00
	30.09.2020	EUR	218,85					
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	-					
	30.09.2021	EUR	-					
	30.09.2020	EUR	256,00					

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1,82%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,09%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution N (EUR)	30.09.2022	0,95%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(1,25%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	395.049.412,13
Aktien		391.310.443,93
Organismen für gemeinsame Anlagen		3.738.968,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	35.392,64
Devisentermingeschäfte		35.392,64
Bankguthaben		688.563,29
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.309.527,84
Vermögenswerte Gesamt		397.082.895,90
Bankverbindlichkeiten		(25.372,31)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.254.939,41)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.280.311,72)
Nettovermögen am Ende des Jahres		395.802.584,18

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.909.923,00
Dividenden		11.909.231,20
Sonstige Erträge	11	691,80
Gesamtaufwendungen		(4.556.614,86)
Verwaltungsgebühren	5	(3.488.397,60)
Feste Servicegebühr	6	(944.033,99)
Overlay-Gebühren	7	(6.629,90)
Abonnementsteuer	10	(115.659,76)
Bankzinsen		(1.893,61)
Nettoergebnis der Anlagen		7.353.308,14
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	36.837.145,16
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(17.681.183,79)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.645,13
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(634.909,59)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		867.937,45
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(774.249,42)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(129.126.231,73)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		90.364,67
Ergebnis		(103.066.173,98)
Zeichnungen		116.698.559,40
Rücknahmen		(237.419.988,58)
Ausschüttung		(224.980,07)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		619.815.167,41
Nettovermögen am Ende des Zeitraums		395.802.584,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
Schweiz				
248.694	NESTLE SA - REG	CHF	27.618.322,32	6,97
9.113	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	7.604.401,21	1,92
61.563	ROCHE HOLDING AG	CHF	20.651.450,19	5,22
69.527	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6.622.302,11	1,67
18.108	TECAN GROUP AG	CHF	6.441.518,07	1,63
34.648	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14.193.806,81	3,59
			83.131.800,71	21,00
Vereinigtes Königreich				
395.063	COMPASS GROUP PLC	GBP	8.125.564,08	2,05
230.722	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	6.893.370,97	1,74
1.054.322	NATIONAL GRID PLC	GBP	11.184.920,61	2,83
741.450	PRUDENTIAL PLC	GBP	7.551.481,73	1,91
519.229	RELX PLC	EUR	13.011.878,74	3,29
1.127.702	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4.112.011,16	1,05
197.892	UNILEVER PLC	EUR	8.948.676,24	2,26
665.267	3I GROUP PLC	GBP	8.285.640,75	2,09
			68.113.544,28	17,22
Frankreich				
128.038	AMUNDI SA	EUR	5.500.512,48	1,38
63.758	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	8.948.435,30	2,26
21.661	KERING SA	EUR	9.932.651,55	2,51
47.088	L'OREAL SA	EUR	15.550.812,00	3,93
103.770	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12.134.863,80	3,07
			52.067.275,13	13,15
Deutschland				
39.551	ADIDAS AG	EUR	4.701.822,88	1,19
78.735	ALLIANZ SE - REG	EUR	12.739.323,00	3,22
120.659	SAP SE	EUR	10.149.835,08	2,56
142.527	SCOUT24 SE	EUR	7.371.496,44	1,87
111.622	SIEMENS AG - REG	EUR	11.296.146,40	2,85
			46.258.623,80	11,69
Niederlande				
5.098	ADYEN NV	EUR	6.636.576,40	1,68
39.515	ASML HOLDING NV	EUR	17.133.704,00	4,33
98.915	EURONEXT NV	EUR	6.439.366,50	1,63
280.442	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5.419.822,09	1,36
			35.629.468,99	9,00
Schweden				
492.169	ASSA ABLOY AB - B	SEK	9.493.286,05	2,40
1.041.963	ATLAS COPCO AB - A	SEK	10.044.248,79	2,54
1.113.279	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	9.382.059,56	2,37
			28.919.594,40	7,31
Dänemark				
167.998	NOVO NORDISK AS - B	DKK	17.203.229,21	4,34
115.629	NOVOZYMES AS - B	DKK	5.959.162,96	1,51
			23.162.392,17	5,85

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Irland				
20.753	ICON PLC - ADR	USD	3.893.213,23	0,98
33.685	LINDE PLC	EUR	9.404.852,00	2,38
			13.298.065,23	3,36
Finnland				
195.806	NESTE OYJ	EUR	8.772.108,80	2,22
			8.772.108,80	2,22
Norwegen				
288.563	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	3.932.925,84	1,00
249.065	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	4.488.329,60	1,13
			8.421.255,44	2,13
Italien				
4.391.599	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7.478.014,78	1,89
			7.478.014,78	1,89
Vereinigte Staaten				
24.474	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5.782.424,38	1,46
			5.782.424,38	1,46
Spanien				
169.936	CELLNEX TELECOM SA	EUR	5.402.265,44	1,36
			5.402.265,44	1,36
Färöer-Inseln				
120.213	BAKKAFROST P/F	NOK	4.873.610,38	1,23
			4.873.610,38	1,23
			391.310.443,93	98,87

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg				
3.794	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3.738.968,20	0,94
			3.738.968,20	0,94
			3.738.968,20	0,94

Wertpapierbestand Gesamt **395.049.412,13** **99,81**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
1.192.421,93	EUR	11.959.737,44	NOK	19/10/2022	1.192.421,93	73.251,69
3.529.493,35	EUR	3.051.716,42	GBP	19/10/2022	3.529.493,35	54.601,07
2.213.774,23	EUR	23.773.453,82	SEK	19/10/2022	2.213.774,23	27.865,70
25.232.451,92	CZK	1.022.598,91	EUR	19/10/2022	1.022.598,91	1.553,76

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
66,22 EUR	1.627,80 CZK	04/10/2022	66,22	(0,03)
1.480.716,23 DKK	199.174,69 EUR	19/10/2022	199.174,69	(27,11)
1.748.247,27 EUR	12.999.499,90 DKK	19/10/2022	1.748.247,27	(108,63)
162.414,56 USD	165.768,95 EUR	19/10/2022	165.768,95	(154,39)
354.893,63 GBP	404.354,97 EUR	19/10/2022	404.354,97	(248,90)
149.654,28 EUR	3.696.767,21 CZK	19/10/2022	149.654,28	(392,73)
3.163.053,99 SEK	292.026,22 EUR	19/10/2022	292.026,22	(1.191,46)
580.539,12 CHF	607.313,66 EUR	19/10/2022	607.313,66	(5.049,67)
3.081.485,16 NOK	299.719,34 EUR	19/10/2022	299.719,34	(11.359,62)
813.604,60 EUR	814.638,29 USD	19/10/2022	813.604,60	(17.084,26)
5.886.387,46 EUR	5.757.204,80 CHF	19/10/2022	5.886.387,46	(86.262,78)
			18.524.606,08	35.392,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				35.392,64

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	395.049.412,13	99,81
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	35.392,64	0,01
Bankguthaben	688.563,29	0,17
Bankverbindlichkeiten	(25.372,31)	(0,01)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	54.588,43	0,01
Nettovermögen Gesamt	395.802.584,18	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Small Caps

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	17.779.758,02	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2021	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,21%
Nettoinventarwert pro Anteil**				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	4,43%
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.437,30			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	-			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	221,85			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	-			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	221,30			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	221,75			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.443,17			
	30.09.2021	EUR	-			
	30.09.2020	EUR	-			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0.40			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		-			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		8			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		-			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		8			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		-			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		8			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		-			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		4.000			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		-			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,81%			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,83%			

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Sustainable Small Caps

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	17.600.111,02
Aktien		17.600.111,02
Bankguthaben		144.545,22
Sonstige Vermögenswerte	4	38.676,43
Vermögenswerte Gesamt		17.783.332,67
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.574,65)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.574,65)
Nettovermögen am Ende des Jahres		17.779.758,02

Betriebsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für die Zeit vom 28.06.2022 bis 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	84.681,77
Dividenden		84.496,36
Sonstige Erträge	11	185,41
Gesamtaufwendungen		(11.471,33)
Verwaltungsgebühren	5	(17,17)
Feste Servicegebühr	6	(10.252,06)
Abonnementsteuer	10	(923,77)
Bankzinsen		(278,33)
Nettoergebnis der Anlagen		73.210,44
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	67.603,46
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(4.911,79)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		30.083,48
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(26.199,32)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(2.368.028,25)
Ergebnis		(2.228.241,98)
Zeichnungen		20.008.000,00
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		-
Nettovermögen am Ende des Jahres		17.779.758,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Small Caps

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2.220	D'IETEROEN GROUP	EUR	322.566,00	1,81
					23.462	FAGRON	EUR	295.386,58	1,67
					1.482	VGP NV	EUR	145.087,80	0,82
								1.393.061,45	7,84
Aktien					Italien				
Niederlande					87.428	ANIMA HOLDING SPA	EUR	256.164,04	1,44
8.213	AALBERTS NV	EUR	277.353,01	1,56	224.661	BPER BANCA	EUR	355.189,04	2,01
8.710	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	202.768,80	1,14	22.252	ELEN. SPA	EUR	258.568,24	1,45
12.835	ARCADIS NV	EUR	431.256,00	2,43	9.655	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	322.670,10	1,81
9.233	ASR NEDERLAND NV	EUR	365.349,81	2,05	19.480	MARR SPA	EUR	188.371,60	1,06
3.881	EURONEXT NV	EUR	252.653,10	1,42				1.380.963,02	7,77
10.000	KENDRION NV	EUR	138.600,00	0,78	Österreich				
3.775	NEDAP NV	EUR	203.095,00	1,14	8.496	BAWAG GROUP AG	EUR	377.732,16	2,12
8.354	NX FILTRATION NV	EUR	82.370,44	0,46	3.200	LENZING AG	EUR	178.560,00	1,00
7.283	RHI MAGNESITA NV	GBP	140.168,34	0,79	16.433	WIENERBERGER AG	EUR	338.519,80	1,90
13.735	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	458.749,00	2,59				894.811,96	5,02
			2.552.363,50	14,36	Schweiz				
Vereinigtes Königreich					24.528	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	276.258,46	1,56
11.162	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	333.491,42	1,88	1.167	TECAN GROUP AG	CHF	415.134,28	2,33
184.075	ELEMENTIS PLC	GBP	189.300,60	1,06				691.392,74	3,89
51.933	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	298.962,50	1,68	Spanien				
94.186	KIN & CARTA PLC	GBP	187.816,77	1,06	62.300	BANKINTER SA	EUR	359.221,80	2,02
100.735	REDROW PLC	GBP	458.227,22	2,58	7.603	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	176.009,45	0,99
35.198	RENEWI PLC	GBP	226.608,60	1,27	49.180	TALGO SA	EUR	122.458,20	0,69
24.689	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	241.520,37	1,36				657.689,45	3,70
11.767	VIVENDUM PLC	GBP	161.436,67	0,91	Schweden				
21.397	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	342.927,72	1,93	22.011	ALIMAK GROUP AB	SEK	120.060,00	0,68
			2.440.291,87	13,73	36.886	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	311.124,91	1,74
Frankreich					30.943	FABEGE AB	SEK	216.027,02	1,22
3.170	ALTEN SA	EUR	360.429,00	2,03				647.211,93	3,64
8.372	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	178.993,36	1,01	Bermuda				
8.933	FAURECIA SE	EUR	100.317,59	0,56	32.372	HISCOX LTD	GBP	325.495,50	1,83
1.979	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	224.220,70	1,26	46.272	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	262.050,27	1,47
9.951	IPSOS	EUR	456.750,90	2,57				587.545,77	3,30
7.186	LECTRA	EUR	204.082,40	1,15	Irland				
11.951	QUADIANT SA	EUR	170.062,73	0,96	31.192	GLANBIA PLC	EUR	367.441,76	2,07
24.623	REXEL SA	EUR	381.164,04	2,14	50.454	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	182.895,75	1,03
9.801	VERALLIA SA	EUR	226.599,12	1,27				550.337,51	3,10
			2.302.619,84	12,95	Dänemark				
Deutschland					3.572	GN STORE NORD AS	DKK	64.421,85	0,36
13.741	DUERR AG	EUR	294.607,04	1,66	7.182	SCHOOUW & CO AS	DKK	428.865,75	2,41
10.439	ENCAVIS AG	EUR	192.912,72	1,09				493.287,60	2,77
2.914	MORPHOSYS AG	EUR	59.911,84	0,34	Luxemburg				
42.064	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	307.319,58	1,72	9.985	APERAM SA	EUR	243.733,85	1,37
17.251	SAF-HOLLAND SE	EUR	106.179,91	0,59	7.731	BEFESA SA	EUR	241.207,20	1,36
7.361	SOFTWARE AG	EUR	173.130,72	0,97				484.941,05	2,73
6.378	STABILUS SE	EUR	288.923,40	1,63	Norwegen				
15.275	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	125.484,13	0,71	19.234	BORREGAARD ASA	NOK	231.698,22	1,30
12.784	TAKKT AG	EUR	120.680,96	0,68	13.427	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	183.001,27	1,03
4.121	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	249.320,50	1,40				414.699,49	2,33
			1.918.470,80	10,79					
Belgien									
2.889	AEDIFICA SA	EUR	227.797,65	1,28					
11.933	BARCO NV	EUR	261.332,70	1,47					
5.444	BEKAERT SA	EUR	140.890,72	0,79					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Small Caps

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Finnland				
9.298	KONECRANES OYJ	EUR	190.423,04	1,07
			190.423,04	1,07
			17.600.111,02	98,99
Wertpapierbestand Gesamt			17.600.111,02	98,99

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	17.600.111,02	98,99
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	144.545,22	0,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	35.101,78	0,20
Nettovermögen Gesamt	17.779.758,02	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	521.052.302,77	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	247,63
	30.09.2021	EUR	824.586.642,98		30.09.2021	USD	284,93
	30.09.2020	EUR	848.172.803,31		30.09.2020	USD	269,01
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-
	30.09.2021	EUR	6.772,31		30.09.2021	EUR	5.257,20
	30.09.2020	EUR	6.382,04		30.09.2020	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.852,62	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	4.866,42
	30.09.2021	EUR	6.772,31		30.09.2021	EUR	5.594,65
	30.09.2020	EUR	6.382,04		30.09.2020	EUR	5.238,09
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	136.334,98	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	JPY	9.073,00
	30.09.2021	CZK	150.666,29		30.09.2021	JPY	10.592,00
	30.09.2020	CZK	141.333,80		30.09.2020	JPY	10.060,00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30.09.2022	HUF	527.080,14	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	226,52
	30.09.2021	HUF	577.146,48		30.09.2021	EUR	266,85
	30.09.2020	HUF	537.624,39		30.09.2020	EUR	256,14
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	-	Distribution P Hedged (USD)	30.09.2022	USD	-
	30.09.2021	PLN	28.067,96		30.09.2021	USD	-
	30.09.2020	PLN	26.307,32		30.09.2020	USD	254,39
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	5.075,46	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	231,88
	30.09.2021	USD	5.783,61		30.09.2021	EUR	271,79
	30.09.2020	USD	5.400,50		30.09.2020	EUR	259,57
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	23,39	Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	235,88
	30.09.2021	EUR	27,09		30.09.2021	USD	272,26
	30.09.2020	EUR	25,55		30.09.2020	USD	257,83
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	EUR	23,60	Distribution X (EUR)	30.09.2022	EUR	220,58
	30.09.2021	EUR	27,28		30.09.2021	EUR	261,19
	30.09.2020	EUR	25,68		30.09.2020	EUR	251,97
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	252,61	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	166,13
	30.09.2021	EUR	294,03		30.09.2021	AUD	204,57
	30.09.2020	EUR	278,72		30.09.2020	AUD	204,63
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	491,14	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	174,50
	30.09.2021	CZK	545,83		30.09.2021	USD	212,45
	30.09.2020	CZK	514,93		30.09.2020	USD	211,29
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	1.088,36	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	154,23
	30.09.2021	USD	1.246,71		30.09.2021	AUD	192,02
	30.09.2020	USD	1.170,93		30.09.2020	AUD	194,12
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	161,45
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	USD	198,98
	30.09.2020	EUR	281,24		30.09.2020	USD	200,38
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	247,06	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	41.006
	30.09.2021	EUR	289,01			30.09.2021	63.317
	30.09.2020	EUR	275,34			30.09.2020	71.028
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30.09.2022	RON	1.029,35				
	30.09.2021	RON	1.147,58				
	30.09.2020	RON	1.070,99				

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2.747
	30.09.2021	2.747
	30.09.2020	2.713
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30.09.2022	8.300
	30.09.2021	7.002
	30.09.2020	6.111
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	-
	30.09.2021	4.093
	30.09.2020	4.212
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,51
	30.09.2021	0,51
	30.09.2020	9
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	11.548
	30.09.2021	12.489
	30.09.2020	15.223
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	60.151
	30.09.2021	58.152
	30.09.2020	59.588
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	61.271
	30.09.2021	67.243
	30.09.2020	103.629
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	746.737
	30.09.2021	872.914
	30.09.2020	1.070.101
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2022	269
	30.09.2021	270
	30.09.2020	776
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	-
	30.09.2021	-
	30.09.2020	300
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	21.482
	30.09.2021	25.934
	30.09.2020	30.541
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30.09.2022	2.826
	30.09.2021	3.249
	30.09.2020	2.993
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022	2.627
	30.09.2021	2.906
	30.09.2020	7.924
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	-
	30.09.2021	3.376
	30.09.2020	-

Anzahl der Anteile

Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	37.904
	30.09.2021	41.052
	30.09.2020	44.586
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	115.339
	30.09.2021	256.623
	30.09.2020	309.380
Distribution P (EUR)	30.09.2022	2.728
	30.09.2021	3.471
	30.09.2020	4.344
Distribution P Hedged (USD)	30.09.2022	-
	30.09.2021	-
	30.09.2020	204
Distribution R (EUR)	30.09.2022	1.692
	30.09.2021	2.292
	30.09.2020	5.097
Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	49
	30.09.2021	49
	30.09.2020	49
Distribution X (EUR)	30.09.2022	1.851
	30.09.2021	2.465
	30.09.2020	3.919
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	27.012
	30.09.2021	29.530
	30.09.2020	37.170
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	56.206
	30.09.2021	57.776
	30.09.2020	58.782
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	9.418
	30.09.2021	8.384
	30.09.2020	13.648
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	56.717
	30.09.2021	43.626
	30.09.2020	30.837
Dividende		
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.08.2022	JPY 61,00
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28.02.2022	JPY 64,00
Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR 3,25
Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR 3,30

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution R Hedged (i) (USD)	14.12.2021	USD	3,35	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,88
Distribution X (EUR)	14.12.2021	EUR	3,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.08.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.07.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.05.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.08.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.04.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.07.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.05.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.01.2022	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.04.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2021	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.11.2021	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2022	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.10.2021	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.01.2022	USD	0,93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2021	USD	0,93	Laufende Kosten in %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.11.2021	USD	0,93	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,66%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.10.2021	USD	0,93	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		0,68%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,88	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30.09.2022		0,68%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,88	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022		0,68%

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,75%
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	0,55%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,25%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1,27%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2022	1,27%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1,75%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30.09.2022	1,77%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022	1,77%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	0,68%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,25%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,75%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,77%
Distribution X (EUR)	30.09.2022	1,75%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	1,77%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	1,77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	2,77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	2,77%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	77,99%

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	460.655.281,22
Aktien		179.206.629,05
Anleihen und andere Schuldtitel		281.448.652,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	14.684.553,79
Credit Default Swaps		2.552.023,24
Futures		12.132.530,55
Bankguthaben		50.585.497,39
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	14.534.964,37
Vermögenswerte Gesamt		540.460.296,77
Bankverbindlichkeiten		(1.830.869,91)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(17.417.232,55)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(159.891,54)
Devisentermingeschäfte		(159.891,54)
Verbindlichkeiten Gesamt		(19.407.994,00)
Nettovermögen am Ende des Jahres		521.052.302,77

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	10.472.285,64
Dividenden		4.100.255,30
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		6.323.699,08
Zinsen auf Swaps		38.921,23
Sonstige Erträge	11	9.410,03
Gesamtaufwendungen		(6.083.476,34)
Verwaltungsgebühren	5	(2.843.873,28)
Feste Servicegebühr	6	(852.262,08)
Overlay-Gebühren	7	(18.591,22)
Abonnementsteuer	10	(90.590,78)
Bankzinsen		(222.881,41)
Zinsen auf Swaps		(2.055.277,57)
Nettoergebnis der Anlagen		4.388.809,30
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	52.341.539,79
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(38.249.476,07)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		68.323.023,31
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(99.134.394,86)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		6.616.836,72
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(5.471.894,75)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(82.138.014,88)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		8.753.273,61
Ergebnis		(84.570.297,83)
Zeichnungen		61.284.180,04
Rücknahmen		(278.590.573,47)
Ausschüttung		(1.657.648,95)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		824.586.642,98
Nettovermögen am Ende des Jahres		521.052.302,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
6.121	ABBVIE INC	USD	838.564,19	0,16	6.481	DISH NETWORK CORP - A	USD	91.494,14	0,02
2.101	ADOBE INC	USD	590.205,89	0,11	1.711	DOCUSIGN INC - A	USD	93.387,61	0,02
14.557	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	941.490,86	0,18	981	DOMINO'S PIZZA INC	USD	310.627,47	0,06
3.300	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	270.561,94	0,05	4.674	DOVER CORP	USD	556.213,87	0,11
49.706	ALPHABET INC - C	USD	4.878.509,57	0,93	6.000	DROPBOX INC - A	USD	126.902,47	0,02
31.592	AMAZON.COM INC	USD	3.644.052,47	0,70	8.633	EBAY INC	USD	324.381,90	0,06
5.523	AMERICAN EXPRESS CO	USD	760.585,85	0,15	1.849	ECOLAB INC	USD	272.579,57	0,05
1.541	AMERICAN TOWER CORP	USD	337.725,41	0,06	4.446	ELECTRONIC ARTS INC	USD	525.133,12	0,10
4.591	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	609.977,60	0,12	1.030	ELEVANCE HEALTH INC	USD	477.586,08	0,09
1.977	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	508.452,15	0,10	6.257	ELI LILLY & CO	USD	2.065.228,35	0,40
1.026	AMGEN INC	USD	236.064,31	0,05	15.319	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.144.957,06	0,22
63.172	APPLE INC	USD	8.911.723,98	1,70	920	ENPHASE ENERGY INC	USD	260.575,10	0,05
5.348	APPLIED MATERIALS INC	USD	447.263,45	0,09	3.100	ENTEGRIS INC	USD	262.708,11	0,05
3.200	ARAMARK	USD	101.913,95	0,02	2.700	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	72.622,88	0,01
1.700	ARROW ELECTRONICS INC	USD	159.978,56	0,03	7.382	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	311.812,55	0,06
6.471	AT&T INC	USD	101.327,15	0,02	563	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	124.076,66	0,02
100	AUTOZONE INC	USD	218.642,37	0,04	7.000	EVERSOURCE ENERGY	USD	557.056,09	0,11
2.343	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	440.521,79	0,08	4.591	EXPEDIA GROUP INC	USD	439.065,78	0,08
781	AVERY DENNISON CORP	USD	129.708,26	0,02	4.050	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	365.084,98	0,07
7.000	BAKER HUGHES CO	USD	149.767,77	0,03	10.902	FASTENAL CO	USD	512.354,49	0,10
44.902	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.384.209,05	0,26	15.591	FIFTH THIRD BANCORP	USD	508.639,17	0,10
2.600	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	102.232,43	0,02	600	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	107.897,72	0,02
1.571	BEST BUY CO INC	USD	101.574,17	0,02	1.621	FMC CORP	USD	174.898,89	0,03
3.068	BIOGEN INC	USD	836.172,10	0,16	34.654	FORD MOTOR CO	USD	396.187,21	0,07
2.025	BLOCK INC	AUD	112.435,02	0,02	2.343	FORTIVE CORP	USD	139.434,39	0,03
1.893	BLOCK INC - A	USD	106.258,43	0,02	5.400	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	118.621,96	0,02
155	BOOKING HOLDINGS INC	USD	259.988,31	0,05	500	F5 INC	USD	73.868,22	0,01
5.516	BROWN & BROWN INC	USD	340.537,62	0,07	830	GENUINE PARTS CO	USD	126.510,08	0,02
8.920	CARDINAL HEALTH INC	USD	607.140,92	0,12	10.544	GILEAD SCIENCES INC	USD	663.971,17	0,13
8.611	CARRIER GLOBAL CORP	USD	312.567,92	0,06	600	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	66.176,70	0,01
800	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	95.846,48	0,02	1.278	HCA HEALTHCARE INC	USD	239.762,79	0,05
5.547	CBRE GROUP INC - A	USD	382.256,90	0,07	3.150	HERSHEY CO/THE	USD	708.906,75	0,14
3.700	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	363.749,30	0,07	6.246	HOME DEPOT INC/THE	USD	1.759.323,47	0,34
3.968	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	2.684,53	0,00	5.851	HP INC	USD	148.835,73	0,03
4.500	CHENIERE ENERGY INC	USD	762.103,81	0,15	1.600	IAC INC	USD	90.448,63	0,02
5.139	CIGNA CORP	USD	1.455.538,54	0,28	1.962	IDEXX LABORATORIES INC	USD	652.497,93	0,13
632	CINTAS CORP	USD	250.432,38	0,05	3.803	INCYTE CORP	USD	258.696,39	0,05
17.375	CISCO SYSTEMS INC	USD	709.437,04	0,14	8.292	INTEL CORP	USD	218.123,66	0,04
3.260	CITRIX SYSTEMS INC	USD	345.750,01	0,07	2.221	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	269.358,45	0,05
3.300	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	193.489,51	0,04	401	INTUIT INC	USD	158.541,64	0,03
1.976	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	141.697,55	0,03	6.615	IRON MOUNTAIN INC	USD	296.903,54	0,06
24.805	COMCAST CORP - A	USD	742.643,44	0,14	830	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	154.426,68	0,03
1.615	COPART INC	USD	175.405,50	0,03	13.864	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.478.883,27	0,28
3.381	CORTEVA INC	USD	197.237,94	0,04	5.800	JUNIPER NETWORKS INC	USD	154.642,98	0,03
2.477	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.194.112,99	0,23	11.261	KEURIG DR PEPPER INC	USD	411.748,09	0,08
2.432	CROWN CASTLE INC	USD	358.848,16	0,07	7.286	KROGER CO/THE	USD	325.384,07	0,06
800	CROWN HOLDINGS INC	USD	66.170,57	0,01	679	LAM RESEARCH CORP	USD	253.676,31	0,05
4.304	CUMMINS INC	USD	894.102,02	0,17	800	LEAR CORP	USD	97.741,03	0,02
4.500	CVS HEALTH CORP	USD	438.079,93	0,08	1.900	LENNAR CORP - A	USD	144.587,35	0,03
1.408	DANAHER CORP	USD	371.226,79	0,07	740	LOWE'S COS INC	USD	141.866,38	0,03
1.859	DEERE & CO	USD	633.595,17	0,12	1.147	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	327.316,20	0,06
3.119	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	108.790,11	0,02	2.700	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	118.263,67	0,02
2.524	DEXCOM INC	USD	207.505,70	0,04	1.100	MASIMO CORP	USD	158.501,51	0,03
					1.661	MASTERCARD INC - A	USD	482.099,46	0,09
					4.573	MCDONALD'S CORP	USD	1.077.092,86	0,21
					21.798	MERCK & CO INC	USD	1.916.239,23	0,37
					2.601	METLIFE INC	USD	161.372,71	0,03
					422	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	467.002,13	0,09
					28.647	MICROSOFT CORP	USD	6.810.479,56	1,31
					1.649	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	555.204,57	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
14.739	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	824.926,63	0,16	4.772	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	152.953,40	0,03
7.106	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	630.774,01	0,12	8.597	WALT DISNEY CO/THE	USD	827.800,76	0,16
1.579	MOODY'S CORP	USD	391.844,73	0,08	2.779	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	230.767,77	0,04
17.854	MORGAN STANLEY	USD	1.439.947,47	0,28	1.838	WHIRLPOOL CORP	USD	252.927,86	0,05
6.632	NASDAQ INC	USD	383.710,26	0,07	1.200	WORKDAY INC - A	USD	186.458,43	0,04
600	NETFLIX INC	USD	144.198,44	0,03	1.581	XYLEM INC/NY	USD	140.985,21	0,03
2.000	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	216.832,54	0,04	64	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	3.092,04	0,00
5.621	NIKE INC - B	USD	476.922,90	0,09	1.083	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	289.651,23	0,06
800	NORTHERN TRUST CORP	USD	69.869,85	0,01	3.650	ZENDESK INC	USD	283.534,94	0,05
10.750	NVIDIA CORP	USD	1.332.049,71	0,26	2.733	ZOETIS INC - A	USD	413.695,27	0,08
12.117	ORACLE CORP	USD	755.356,70	0,14	2.960	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	222.351,25	0,04
4.701	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	306.154,03	0,06				106.560.597,20	20,45
4.441	PACCAR INC	USD	379.387,83	0,07		Japan			
5.959	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	115.816,22	0,02	15.600	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	493.305,19	0,09
5.278	PAYCHEX INC	USD	604.546,91	0,12	50.945	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	688.730,25	0,13
1.595	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	140.133,36	0,03	48.000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	151.312,30	0,03
7.137	PEPSICO INC	USD	1.189.390,72	0,23	2.700	EISAI CO LTD	JPY	147.548,54	0,03
19.085	PFIZER INC	USD	852.508,14	0,16	800	FAST RETAILING CO LTD	JPY	432.780,27	0,08
9.812	PINTEREST INC - A	USD	233.368,65	0,04	1.000	FUJITSU LTD	JPY	111.319,20	0,02
4.287	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	653.869,79	0,13	25.300	HITACHI LTD	JPY	1.090.866,07	0,21
13.650	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.759.110,40	0,34	3.700	JSR CORP	JPY	71.756,28	0,01
7.065	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	838.078,55	0,16	15.500	KAJIMA CORP	JPY	150.081,69	0,03
4.240	PROLOGIS INC	USD	439.732,56	0,08	5.200	KAO CORP	JPY	216.288,58	0,04
3.171	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	277.658,74	0,05	6.100	LIXIL CORP	JPY	91.156,21	0,02
1.355	PTC INC	USD	144.677,18	0,03	54.100	MARUBENI CORP	JPY	483.773,41	0,09
7.860	PULTEGROUP INC	USD	300.872,76	0,06	15.700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	105.848,09	0,02
3.304	QORVO INC	USD	267.820,79	0,05	2.300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	104.295,19	0,02
2.269	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	177.184,20	0,03	12.700	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	116.835,09	0,02
1.661	ROKU INC - A	USD	95.626,40	0,02	103.300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	474.613,65	0,10
1.496	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	549.197,61	0,11	3.500	NEC CORP	JPY	114.157,71	0,02
2.159	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	627.325,42	0,12	15.000	NEXON CO LTD	JPY	269.958,75	0,05
1.600	SEAGEN INC	USD	223.475,73	0,04	17.400	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	120.131,64	0,02
501	SERVICENOW INC	USD	193.112,45	0,04	16.700	OBAYASHI CORP	JPY	109.292,39	0,02
1.187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	248.086,82	0,05	6.100	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	80.186,49	0,02
1.801	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	164.997,45	0,03	6.300	OMRON CORP	JPY	293.941,92	0,06
4.061	SKYWORX SOLUTIONS INC	USD	353.474,68	0,07	5.100	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	149.655,74	0,03
653	SNAP-ON INC	USD	134.212,78	0,03	8.500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	118.688,76	0,02
3.006	S&P GLOBAL INC	USD	936.949,01	0,18	4.000	SHISEIDO CO LTD	JPY	142.623,98	0,03
4.700	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	229.086,92	0,04	14.200	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	490.693,05	0,09
3.375	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	259.106,57	0,05	11.200	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	455.110,40	0,09
6.001	STARBUCKS CORP	USD	516.147,87	0,10	2.300	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	101.051,17	0,02
3.321	STEEL DYNAMICS INC	USD	240.519,52	0,05	19.100	SUBARU CORP	JPY	291.889,02	0,06
415	SVB FINANCIAL GROUP	USD	142.243,35	0,03	8.400	SUMITOMO CORP	JPY	106.777,57	0,02
740	SYNOPSIS INC	USD	230.773,64	0,04	7.500	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	220.029,08	0,04
2.370	SYSCO CORP	USD	171.063,85	0,03	4.900	TAISEI CORP	JPY	138.914,51	0,03
600	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	66.758,54	0,01	14.900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	395.828,78	0,08
2.784	TARGET CORP	USD	421.699,34	0,08	15.300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	276.760,61	0,05
9.669	TESLA INC	USD	2.617.978,10	0,50	15.600	TOKYU CORP	JPY	181.193,94	0,03
8.836	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.396.045,61	0,27	8.600	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	132.518,15	0,03
3.159	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.635.495,54	0,31	4.100	YAMAHA CORP	JPY	148.618,36	0,03
5.079	T-MOBILE US INC	USD	695.604,99	0,13	9.200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	175.631,16	0,03
1.200	TRANSUNION	USD	72.870,92	0,01	6.800	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	109.097,75	0,02
5.333	TWITTER INC	USD	238.655,36	0,05				9.553.260,94	1,83
320	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	113.509,93	0,02		Kanada			
1.086	ULTA BEAUTY INC	USD	444.742,86	0,09	8.553	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	53.754,56	0,01
3.706	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.910.558,10	0,37	16.356	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	798.305,25	0,15
22.339	US BANCORP	USD	919.418,65	0,18	20.922	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	939.718,67	0,18
7.383	VENTAS INC	USD	302.735,78	0,06	1.391	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	151.956,29	0,03
19.734	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	764.864,98	0,15	1.391	CGI INC	CAD	107.459,60	0,02
4.656	VISA INC - A	USD	844.320,32	0,16					
3.790	VULCAN MATERIALS CO	USD	610.137,19	0,12					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
193.462	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2.624.865,93	0,51	5.561	ORSTED AS	DKK	454.351,71	0,09
1.170	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	4.420,00	0,00				1.462.277,73	0,28
1.280	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2.769,64	0,00					
4.480	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2.815,94	0,00					
			4.089.737,67	0,78					
	Australien					Südkorea			
21.997	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	329.158,08	0,06	483	AMOREPACIFIC CORP	KRW	35.150,20	0,01
26.703	BRAMBLES LTD	AUD	199.964,05	0,04	133	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	6.433,71	0,00
1.908	COCHLEAR LTD	AUD	243.609,10	0,05	10	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	2.932,39	0,00
18.832	COMPUTERSHARE LTD	AUD	306.022,46	0,06	1.506	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	37.876,04	0,01
38.967	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	430.159,17	0,08	65	HD HYUNDAI CO LTD	KRW	2.508,94	0,00
12.688	GOODMAN GROUP	AUD	131.403,33	0,03	1.243	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	169.388,91	0,03
4.265	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	427.541,27	0,08	89	KAKAO CORP	KRW	3.625,82	0,00
5.101	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	220.118,88	0,04	198	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	6.173,44	0,00
2.007	REA GROUP LTD	AUD	151.281,07	0,03	114	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	5.929,43	0,00
82.527	TRANSURBAN GROUP	AUD	668.370,75	0,13	895	LG CHEM LTD	KRW	342.269,58	0,07
14.969	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	333.532,98	0,06	58	LG ELECTRONICS INC	KRW	3.252,60	0,00
			3.441.161,14	0,66	11	LG INNOTEK CO LTD	KRW	2.146,50	0,00
	Deutschland				2.401	NAVER CORP	KRW	331.477,16	0,06
1.299	ALLIANZ SE - REG	EUR	210.178,20	0,04	83	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	6.632,49	0,00
19.640	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	611.098,60	0,12	19.182	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	311.354,94	0,07
7.904	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	136.344,00	0,03	688	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	2.606,53	0,00
3.200	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	186.560,00	0,04	25	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	9.738,97	0,00
3.472	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	181.759,20	0,03	1.706	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	139.977,21	0,03
2.041	MERCK KGAA	EUR	340.438,80	0,07	234	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	5.133,83	0,00
1.706	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	422.235,00	0,08	196	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	4.684,70	0,00
4.648	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	270.327,68	0,05	37	SK INNOVATION CO LTD	KRW	3.788,21	0,00
6.903	SIEMENS AG - REG	EUR	698.583,60	0,13				1.433.081,60	0,28
9.273	SIEMENS ENERGY AG	EUR	105.573,11	0,02		Schweden			
4.641	VONOVIA SE	EUR	103.076,61	0,02	12.790	ATLAS COPCO AB - A	SEK	123.292,23	0,02
			3.266.174,80	0,63	8.680	BOLIDEN AB	SEK	276.687,48	0,05
	Niederlande				5.900	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	122.486,28	0,02
160	ADYEN NV	EUR	208.288,00	0,04	23.300	INVESTOR AB - B	SEK	350.582,32	0,07
1.883	AKZO NOBEL NV	EUR	109.816,56	0,02	8.411	KINNEVIK AB - B	SEK	114.192,58	0,02
1.391	ASML HOLDING NV	EUR	603.137,60	0,12	27.366	SINCH AB	SEK	37.898,74	0,01
9.362	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	108.880,06	0,02	36.765	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	361.168,37	0,08
3.050	EXOR NV	EUR	189.405,00	0,04				1.386.308,00	0,27
1.210	HEINEKEN NV	EUR	108.730,60	0,02		Hongkong			
3.035	PROSUS NV	EUR	163.798,95	0,03	5.200	HANG SENG BANK LTD	HKD	80.601,76	0,02
9.702	STELLANTIS NV	EUR	119.101,75	0,02	7.400	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	259.427,82	0,05
19.201	STELLANTIS NV	EUR	235.634,67	0,04	70.620	LENOVO GROUP LTD	HKD	50.140,11	0,02
3.050	WOLTERS KLUWER NV	EUR	304.756,00	0,06	16.800	LINK REIT	HKD	119.935,17	0,02
			2.151.549,19	0,41	24.000	NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	HKD	69.595,48	0,01
	Indonesien				38.500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	434.805,96	0,08
1.447.281	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	829.505,77	0,16	22.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	216.991,74	0,04
4.400	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	2.779,93	0,00				1.231.498,04	0,24
9.000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2.708,88	0,00		Mexiko			
2.614.610	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	781.703,78	0,15	10.188	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	8.580,38	0,00
			1.616.698,36	0,31	14.868	CEMEX SAB DE CV	MXN	5.253,31	0,00
	Dänemark				89.077	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	571.226,93	0,11
5.100	AMBU AS - B	DKK	45.557,73	0,01	509	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	MXN	232,30	0,00
9.398	NOVO NORDISK AS - B	DKK	962.368,29	0,18	176.194	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	632.653,25	0,12
								1.217.946,17	0,23
						Spanien			
					740	ACCIONA SA	EUR	133.644,00	0,03
					2.221	AENA SME SA	EUR	237.424,90	0,05
					8.372	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	176.146,88	0,03
					5.200	ENAGAS SA	EUR	82.368,00	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.478	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	116.571,84	0,02	57.188	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	327.449,70	0,07
12.862	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	202.062,02	0,04	9.032	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	45.289,72	0,01
6.872	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	123.180,60	0,02	14.510	BRF SA	BRL	35.270,16	0,01
			1.071.398,24	0,21	4.563	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	11.237,90	0,00
					280	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	BRL	2.620,98	0,00
	Jersey				20.930	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	42.501,63	0,01
30.785	AMCOR PLC	USD	337.184,76	0,06	2.250	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	11.422,44	0,00
3.735	APTIV PLC	USD	298.182,36	0,06	9.380	GETNET ADQUIRENCIA E SERVICOS PARA MEIOS DE PAGAMENTO SA	BRL	8.284,62	0,00
6.900	CLARIVATE PLC	USD	66.136,89	0,01	3.040	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	4.343,04	0,00
17.705	WPP PLC	GBP	151.309,83	0,03	5.547	ITAUSA SA	BRL	10.185,80	0,00
			852.813,84	0,16	1.827	LOJAS RENNER SA	BRL	9.602,58	0,00
					2.007	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	5.579,23	0,00
	China				712	RUMO SA	BRL	2.483,17	0,00
31.430	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	101.767,40	0,02	7.908	TOTVS SA	BRL	43.802,50	0,01
3.245	BYD CO LTD - H	HKD	82.030,60	0,02				606.896,43	0,12
1.400	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	2.428,56	0,00		Finnland			
93.990	CMOC GROUP LTD - H	HKD	37.521,91	0,01	8.800	NESTE OYJ	EUR	394.240,00	0,08
1.692	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - H	HKD	6.974,68	0,00	1.800	ORION OYJ - B	EUR	77.544,00	0,01
32.174	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	218.603,08	0,04				471.784,00	0,09
3.280	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	2.388,51	0,00		Belgien			
34.060	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	40.215,68	0,01	4.813	AGEAS SA/NV	EUR	180.198,72	0,04
995.310	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	295.092,48	0,06	2.331	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	108.962,60	0,02
702	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	3.482,54	0,00	600	ELIA GROUP SA/NV	EUR	72.240,00	0,01
3.600	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	3.810,59	0,00	1.891	KBC GROUP NV	EUR	92.016,06	0,02
3.645	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	18.580,12	0,00				453.417,38	0,09
2.032	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	2.790,31	0,00		Philippinen			
312	WUXI APPTTEC CO LTD - H	HKD	2.574,25	0,00	145.673	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	397.207,11	0,08
612	ZHUSHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	2.626,22	0,00				397.207,11	0,08
			820.886,93	0,16		Südafrika			
	Bermuda				427	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	37.663,43	0,01
10.080	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	4.718,76	0,00	1.368	FIRSTRAND LTD	ZAR	4.719,34	0,00
544.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	516.400,54	0,10	356	FOSCHINI GROUP LTD/THE	ZAR	2.378,42	0,00
2.340	BUNGE LTD	USD	197.227,38	0,04	448	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	4.317,21	0,00
7.100	INVESCO LTD	USD	99.290,56	0,02	252	MR PRICE GROUP LTD	ZAR	2.473,09	0,00
			817.637,24	0,16	60	NASPERS LTD	ZAR	7.712,80	0,00
	Singapur				5.823	REMGRO LTD	ZAR	43.903,78	0,01
23.200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	195.245,10	0,04	35.764	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	292.502,19	0,06
30.600	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	569.464,39	0,11				395.670,26	0,08
			764.709,49	0,15		Thailand			
	Chile				2.812	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	5.517,10	0,00
5.004.995	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	180.372,46	0,04	164	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THB	2.902,54	0,00
54.585	EMPRESAS COPEC SA	CLP	360.696,59	0,07	1.120	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	2.674,79	0,00
1.160	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	111.371,93	0,02	22.437	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	8.197,02	0,00
			652.440,98	0,13	11.432	LAND & HOUSES PCL	THB	2.753,40	0,00
	Malaysia				494.671	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	354.747,78	0,07
6.345	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	2.318,63	0,00	752	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	THB	3.266,26	0,00
10.134	INARI AMERTRON BHD	MYR	5.621,77	0,00	2.538	SCB X PCL	THB	7.143,03	0,00
4.941	MALAYAN BANKING BHD	MYR	9.332,42	0,00	292	SIAM CEMENT PCL/THE	THB	2.576,07	0,00
7.416	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	6.595,43	0,00				389.777,99	0,07
672.561	PUBLIC BANK BHD	MYR	626.273,42	0,12		Norwegen			
			650.141,67	0,12	10.200	ADEVINTA ASA - B	NOK	62.104,87	0,01
	Brasilien				43.444	NORSK HYDRO ASA	NOK	239.449,86	0,05
11.830	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	44.294,57	0,01				301.554,73	0,06
540	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	2.528,39	0,00					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Israel					400.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	368.152,06	0,07
22.144	BANK HAPOLIM BM	ILS	192.229,72	0,04	300.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	269.499,77	0,05
14.100	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	ILS	73.076,20	0,01	100.000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.625% 15/11/2029	USD	81.566,26	0,02
			265.305,92	0,05	100.000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 5.000% 15/02/2032	USD	79.051,74	0,02
Italien					505.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	450.403,01	0,09
41.365	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	258.531,25	0,05	700.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	653.516,74	0,13
			258.531,25	0,05	525.000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	130.496,28	0,03
Österreich					750.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	733.217,17	0,14
2.562	VERBUND AG	EUR	224.046,90	0,03	400.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	319.792,15	0,06
			224.046,90	0,03	900.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	832.593,83	0,16
Tschechische Republik					271.000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	206.759,21	0,04
61.347	MONETA MONEY BANK AS	CZK	176.264,87	0,03	200.000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	86.862,05	0,02
			176.264,87	0,03	200.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	190.910,89	0,04
Curacao					210.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	206.732,74	0,04
4.800	SCHLUMBERGER NV	USD	175.899,56	0,03	70.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	63.409,45	0,01
			175.899,56	0,03	641.000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	502.507,19	0,10
Luxemburg					721.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	634.808,68	0,12
2.800	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	171.136,00	0,03	564.000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	458.635,11	0,09
			171.136,00	0,03	2.325.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1.922.730,40	0,37
Neuseeland					700.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	634.759,89	0,12
22.400	MERCURY NZ LTD	NZD	73.722,42	0,02	167.000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	138.628,14	0,03
1.400	XERO LTD	AUD	67.543,05	0,01	406.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	313.918,60	0,06
			141.265,47	0,03	190.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	158.558,74	0,03
Katar					1.310.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1.201.283,38	0,23
11.362	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	63.376,29	0,01	550.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	476.456,69	0,09
			63.376,29	0,01	192.000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	145.781,75	0,03
Polen					650.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	585.833,35	0,11
3.642	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	40.300,30	0,01	800.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	602.585,30	0,12
			40.300,30	0,01	400.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	390.646,68	0,07
Türkei					600.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	518.467,85	0,10
1.616	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	2.578,66	0,00	637.000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	537.448,29	0,10
2.064	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	2.252,52	0,00	380.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	308.370,65	0,06
			4.831,18	0,00	700.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	638.089,17	0,12
Ungarn					448.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	377.838,28	0,07
420	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	2.388,51	0,00	437.000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	406.879,24	0,08
			2.388,51	0,00	500.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	458.650,65	0,09
			179.206.628,61	34,39	200.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	153.794,56	0,03
					50.000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	40.323,61	0,01
Anleihen und andere Schuldtitel					329.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	234.048,03	0,04
Vereinigte Staaten					386.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	294.525,12	0,06
351.000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	346.369,64	0,07	1.050.000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	934.899,44	0,18
800.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	690.512,41	0,13	550.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	530.832,91	0,10
1.039.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1.108.670,31	0,21	300.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	155.083,65	0,03
750.000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	633.954,24	0,12	375.000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 15/07/2025	USD	291.215,27	0,06
650.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	613.495,22	0,12	125.000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	74.975,87	0,01
206.000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	210.302,55	0,04	125.000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	85.831,25	0,02
					700.000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	382.204,65	0,07
					500.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	443.979,47	0,09
					500.000	EMTN ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	485.490,82	0,09
					600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	566.848,64	0,11
					444.000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	363.729,75	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
538.000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	454.536,21	0,09	1.000.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026 GMTN	USD	927.189,56	0,18
325.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	368.415,16	0,07	800.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	741.596,60	0,14
750.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	581.814,71	0,11	300.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	188.392,07	0,04
1.100.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	875.823,00	0,17	900.000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	746.139,62	0,14
480.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	333.634,76	0,06	647.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	408.347,78	0,08
200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	194.850,65	0,04	151.000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	92.202,63	0,02
400.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	392.414,62	0,08	950.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	815.715,19	0,16
200.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	163.834,02	0,03	500.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	402.083,11	0,08
300.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	222.701,38	0,04	212.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	179.291,96	0,03
775.000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	665.271,09	0,13	700.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	632.055,61	0,12
550.000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	514.185,90	0,10	470.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	486.570,28	0,09
180.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	169.728,17	0,03	500.000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	377.838,29	0,07
600.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	559.982,83	0,11	230.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	185.211,11	0,04
600.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	522.052,23	0,10	550.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	468.893,96	0,09
488.000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	407.316,72	0,08	850.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	699.756,60	0,13
700.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	642.545,15	0,12	1.050.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	983.485,59	0,19
500.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	459.731,39	0,09	1.300.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.363.859,72	0,26
800.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	640.504,98	0,12	283.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	221.895,15	0,04
519.000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	390.601,69	0,07	772.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	556.214,54	0,11
2.100.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1.900.617,35	0,36	168.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	145.136,89	0,03
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	267.488,30	0,05	400.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	302.409,90	0,06
588.000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	441.432,10	0,08	600.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	514.204,55	0,10
700.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	657.403,33	0,13	73.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	63.343,14	0,01
475.000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	446.807,82	0,09	845.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	847.643,62	0,16
456.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	399.882,92	0,08	232.000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	239.644,18	0,05
500.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	492.929,43	0,09	300.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	253.477,08	0,05
562.000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	483.827,53	0,09	1.050.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	963.437,55	0,18
150.000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	143.978,85	0,03	1.700.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1.540.895,23	0,30
1.400.000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024 GMTN	EUR	1.387.045,18	0,27	241.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	203.078,28	0,04
324.000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	276.159,85	0,05	103.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	84.378,01	0,02
620.000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	508.229,55	0,10	1.300.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.254.400,84	0,24
200.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 EMTN	EUR	174.056,51	0,03	542.000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	445.865,51	0,09
200.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	182.994,29	0,04	600.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	554.220,65	0,11
485.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	472.972,80	0,09	6.500.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	5.564.606,97	1,06
495.000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	403.445,42	0,08	7.798.700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	7.334.417,08	1,40
500.000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	462.906,29	0,09	3.650.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	3.408.543,55	0,65
500.000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	427.063,84	0,08	738.000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	614.186,83	0,12
500.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	481.628,48	0,09	1.200.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1.002.877,88	0,19
166.000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	121.954,30	0,02	500.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	426.037,33	0,08
1.900.000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1.636.362,50	0,31	800.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	733.467,27	0,14
900.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	769.723,98	0,15	800.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 5.750% 01/02/2027	USD	769.195,21	0,15
100.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	88.154,25	0,02	625.000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	481.953,46	0,09
350.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	304.647,13	0,06				87.163.480,86	16,73
800.000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	751.927,97	0,14		Niederlande			
750.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	597.152,04	0,11	400.000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	307.300,72	0,06
500.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	469.651,26	0,09	100.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	77.307,50	0,01
200.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	166.042,72	0,03	900.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	808.652,48	0,16
330.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	362.091,49	0,07	900.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	848.501,93	0,16
330.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	373.869,55	0,07	500.000	BRENTTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	368.073,98	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	396.608,42	0,08	200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	157.486,30	0,03
150.000	CRH FUNDING BV 1.625% 05/05/2030	EUR	124.642,86	0,02	300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	269.287,46	0,05
133.000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	125.254,63	0,02	600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	556.627,87	0,11
376.000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	294.325,10	0,06	200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	138.165,47	0,03
193.000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	163.251,24	0,03	600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	558.563,18	0,11
200.000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	124.123,51	0,02	200.000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	155.047,68	0,03
292.000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	235.386,13	0,05	500.000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	432.819,18	0,08
219.000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	164.512,69	0,03	800.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	651.498,22	0,13
100.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	88.781,60	0,02	300.000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	231.104,33	0,04
170.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	130.339,94	0,03	500.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	420.529,74	0,08
358.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	239.679,61	0,05	200.000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	181.775,31	0,03
600.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	575.144,89	0,11	400.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	372.465,27	0,07
900.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	813.435,99	0,16	100.000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	85.928,63	0,02
1.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	591.571,64	0,11	200.000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	146.170,23	0,03
300.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	253.511,88	0,05	400.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	314.923,34	0,06
400.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	439.396,47	0,08	1.300.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1.218.996,36	0,23
343.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	235.863,61	0,05	200.000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	180.993,08	0,03
100.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	76.914,34	0,01	300.000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	244.489,52	0,05
276.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	182.053,56	0,03	200.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	186.457,32	0,04
200.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	137.717,62	0,03	500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	476.092,22	0,09
600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	451.983,57	0,09	100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	87.985,26	0,02
700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	687.750,00	0,13	400.000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	371.860,30	0,07
1.400.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1.247.817,96	0,24	600.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	481.717,37	0,09
300.000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	229.491,34	0,04	600.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	439.903,54	0,08
667.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18/03/2030	EUR	515.599,94	0,10	300.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	271.205,92	0,05
400.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	369.905,94	0,07	300.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	249.762,00	0,05
165.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	119.942,48	0,02	4.100.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	3.357.853,42	0,65
550.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	515.957,46	0,10	4.400.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	3.487.248,07	0,68
10.410.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	8.739.339,91	1,68	3.320.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	2.181.561,21	0,42
14.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	11.465.417,04	2,19	200.000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	168.502,17	0,03
5.700.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4.996.466,44	0,96	100.000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	76.425,63	0,01
800.000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	592.678,58	0,11	200.000	IMERY SA 1.000% 15/07/2031	EUR	125.882,54	0,02
400.000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	287.369,96	0,06	400.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	333.685,24	0,06
900.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	598.122,54	0,11	800.000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	771.931,52	0,15
350.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	317.505,23	0,06	700.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	630.295,41	0,12
180.000	STELLANTIS NV 4.500% 07/07/2028	EUR	176.952,56	0,03	1.000.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	839.600,14	0,16
800.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	720.000,00	0,14	379.000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	289.803,32	0,06
127.000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	93.118,01	0,02	600.000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	502.475,27	0,10
300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	273.000,00	0,05	600.000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	553.223,78	0,11
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	396.076,46	0,08	700.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	654.680,94	0,13
1.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	938.528,17	0,18	200.000	RCI BANQUE SA 1.750% 10/04/2026 EMTN	EUR	180.950,14	0,03
800.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	772.221,62	0,15	200.000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	146.576,28	0,03
400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	293.434,70	0,06	100.000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	91.858,14	0,02
200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	196.780,47	0,04	800.000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	543.313,73	0,10
800.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	569.700,07	0,11	700.000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	645.078,02	0,12
500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	381.858,35	0,07	200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	129.316,71	0,02
700.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	504.600,43	0,10	500.000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	466.324,78	0,09
200.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	146.887,18	0,03	500.000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	464.587,09	0,09
			44.400.858,75	8,52		Australien		25.960.353,20	4,98
	Frankreich				5.200.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	3.159.983,26	0,61
500.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	437.324,55	0,08	10.000.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	5.989.779,22	1,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
20.000.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/11/2027	AUD	12.549.149,01	2,40	200.000	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	184.037,23	0,04
2.800.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1.782.804,49	0,34				14.417.039,85	2,77
200.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	187.620,05	0,04	Deutschland				
1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	821.145,53	0,16	100.000	ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN	EUR	89.189,31	0,02
174.000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	147.348,60	0,03	400.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	350.826,10	0,07
			24.637.830,16	4,73	369.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	332.948,49	0,06
Österreich					169.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	131.285,00	0,03
7.600.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	6.268.427,03	1,21	500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	388.944,25	0,07
9.600.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	7.675.809,60	1,48	400.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	303.753,26	0,06
2.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	1.757.105,56	0,34	100.000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	74.837,65	0,01
100.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	84.864,25	0,02	200.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	175.079,60	0,03
500.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	431.533,60	0,08	300.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	254.800,15	0,05
100.000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	76.949,24	0,01	300.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	239.342,29	0,05
800.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	648.181,44	0,12	500.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	433.354,69	0,08
200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181.228,90	0,03	600.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	581.680,94	0,11
			17.124.099,62	3,29	800.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	698.979,19	0,13
Finnland					700.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	665.971,72	0,13
200.000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	138.379,38	0,03	700.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	643.271,07	0,12
100.000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	67.656,34	0,01	158.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	138.986,11	0,03
8.300.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	6.642.670,53	1,28	250.000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	188.667,81	0,04
5.200.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	4.751.671,81	0,91	200.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 15/12/2025 EMTN	EUR	185.195,90	0,04
3.800.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	3.311.684,53	0,64	100.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	97.591,67	0,02
300.000	METSO AUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	233.977,70	0,04	500.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	479.416,34	0,09
825.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	744.869,20	0,14	500.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026 EMTN	EUR	436.966,88	0,08
467.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	357.667,99	0,07	150.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	116.558,99	0,02
150.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	111.555,40	0,02	200.000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	152.625,79	0,03
100.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	79.605,92	0,02	400.000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	290.851,15	0,06
			16.439.738,80	3,16	300.000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	195.849,45	0,04
Vereinigtes Königreich								7.646.973,80	1,47
200.000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	181.440,52	0,03	Luxemburg				
300.000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	283.850,07	0,05	700.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	529.106,65	0,10
190.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	178.538,63	0,03	100.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	78.550,21	0,02
428.000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	371.778,04	0,07	100.000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	75.347,15	0,01
138.000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	106.258,89	0,02	700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	641.076,14	0,12
268.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	220.203,81	0,04	1.000.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	770.248,62	0,14
929.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	824.811,30	0,16	200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	121.375,75	0,02
165.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	157.168,83	0,03	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	140.415,65	0,03
300.000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	291.232,35	0,06	100.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	74.351,62	0,01
491.000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	373.381,09	0,07	100.000	HEIDELBERGEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	88.460,31	0,02
450.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	345.058,29	0,07	315.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	222.660,78	0,04
100.000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	91.135,26	0,02	121.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	107.683,85	0,02
1.000.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	739.134,49	0,14	600.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	481.854,61	0,09
6.400.000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	4.711.445,51	0,91	1.000.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	965.800,39	0,19
4.740.000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	5.560.019,97	1,07	199.000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	132.631,41	0,03
			14.435.457,05	2,77	300.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	251.656,45	0,05
Kanada					100.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	87.605,46	0,02
14.100.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.250% 01/06/2030	CAD	9.096.506,68	1,74	1.250.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1.155.502,39	0,21
6.600.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	4.274.760,89	0,82	1.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	660.713,85	0,13
980.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	861.735,05	0,17					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
236.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	169.349,65	0,04
			281.850,34	0,06
Norwegen				
100.000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	93.402,27	0,02
			93.402,27	0,02
			281.448.652,17	54,02
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Russland				
253.112	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	0,42	0,00
9.788	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	0,02	0,00
			0,44	0,00
			0,44	0,00

Wertpapierbestand Gesamt 460.655.281,22 88,41

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	USD	17.010.000,00	713.695,43
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	7.500.000,00	397.474,20
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	USD	8.000.000,00	335.659,22
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	18.000.000,00	283.803,84
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	USD	6.690.000,00	280.695,02
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	5.000.000,00	264.982,80
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	14.000.000,00	220.736,32
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	10.000.000,00	157.668,80

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	USD	8.000.000,00	(29.340,68)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	USD	20.000.000,00	(73.351,71)
						2.552.023,24

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

Devisentermingeschäfte

28.743.714,46	EUR	41.900.000,00	AUD	25/11/2022	28.743.714,46	1.325.783,39
52.121.625,34	EUR	50.363.000,00	USD	30/12/2022	52.121.625,34	1.086.596,07
19.307.576,87	EUR	25.300.000,00	CAD	25/11/2022	19.307.576,87	582.052,35
17.137.015,13	EUR	14.600.000,00	GBP	25/11/2022	17.137.015,13	549.706,24
22.565.924,72	USD	22.648.831,68	EUR	19/10/2022	22.648.831,68	361.702,58
7.304.316,45	EUR	1.000.000.000,00	JPY	25/11/2022	7.304.316,45	240.184,22
20.800.000,00	USD	21.065.477,23	EUR	25/11/2022	21.065.477,23	87.975,82
787.655.241,28	CZK	31.920.616,90	EUR	19/10/2022	31.920.616,90	49.293,28
618.085,05	EUR	253.695.435,69	HUF	19/10/2022	618.085,05	21.740,31
362.538,47	EUR	50.445.253,00	JPY	19/10/2022	362.538,47	6.657,69
216.220,43	EUR	319.895,67	AUD	19/10/2022	216.220,43	6.455,80
16.286,95	EUR	80.962,92	RON	19/10/2022	16.286,95	(13,85)
1.252.482,79	EUR	30.961.925,00	CZK	19/10/2022	1.252.482,79	(4.221,81)
3.059.204,88	RON	627.497,44	EUR	19/10/2022	627.497,44	(11.567,55)
665.967,14	EUR	601.972,11	GBP	30/12/2022	665.967,14	(15.903,88)
2.311.521,59	EUR	2.292.878,05	USD	19/10/2022	2.311.521,59	(26.532,34)
1.105.250.617,00	JPY	7.947.762,19	EUR	19/10/2022	7.947.762,19	(150.448,62)
6.393.993,96	AUD	4.353.943,04	EUR	19/10/2022	4.353.943,04	(161.220,60)
6.900.000,00	CAD	5.301.488,75	EUR	25/11/2022	5.301.488,75	(194.527,52)
4.673.810.585,48	HUF	11.507.065,84	EUR	19/10/2022	11.507.065,84	(520.654,67)
133.392.601,30	EUR	134.500.000,00	USD	25/11/2022	133.392.601,30	(3.392.948,45)
					368.822.635,04	(159.891,54)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Futures auf Aktienindizes				
(666)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	22.077.900,00	1.745.538,79
(47)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	3.703.126,90	272.689,10
88	MSCI CHINA FUTURE 16/12/2022	USD	1.915.582,10	(212.142,30)
(155)	MSCI EMERGING MARKETS 16/12/2022	USD	6.894.426,58	798.540,26
(27)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	2.864.479,32	210.470,91
(308)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	56.615.219,72	8.306.593,90
(39)	TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2022	JPY	5.049.667,28	211.998,01
			99.120.401,90	11.333.688,67
Zins-Futures				
(60)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	4.611.853,77	110.841,28
140	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	12.853.987,74	(116.394,47)
(15)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2.077.350,00	95.011,77
(20)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2.932.800,00	(61.891,89)
(32)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	4.227.840,00	214.400,00
(81)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	8.897.582,20	107.431,20
14	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1.957.842,09	(161.221,55)
(159)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	17.448.825,87	610.665,54
			55.008.081,67	798.841,88
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			14.524.662,25	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	460.655.281,22	88,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	14.524.662,25	2,79
Bankguthaben	50.585.497,39	9,71
Bankverbindlichkeiten	(1.830.869,91)	(0,35)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.882.268,18)	(0,55)
Nettovermögen Gesamt	521.052.302,77	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	19.767.643,61	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	143.192.193,44					
	30.09.2020	EUR	145.596.754,59		Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	6	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	198.816		
					30.09.2020	259.387		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.941,34	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	977		
	30.09.2021	EUR	6.967,24		30.09.2021	934		
	30.09.2020	EUR	6.385,69		30.09.2020	1.203		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	21.984,47	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	-		
	30.09.2021	PLN	24.660,92		30.09.2021	7.390		
	30.09.2020	PLN	22.495,52		30.09.2020	6.514		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	5.042,09	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	114.254		
	30.09.2021	USD	5.811,75		30.09.2021	80.995		
	30.09.2020	USD	5.278,40		30.09.2020	66.667		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	29,37	Dividende				
	30.09.2021	EUR	34,49		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.08.2022	JPY	104,00
	30.09.2020	EUR	31,65		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28.02.2022	JPY	111,00
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	279,19	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	EUR	329,91		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,78%	
	30.09.2020	EUR	304,62		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,80%	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	254,05	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,80%		
	30.09.2021	EUR	302,54	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,92%		
	30.09.2020	EUR	281,59	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,48%		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,32%		
	30.09.2021	EUR	7.546,62	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	0,80%		
	30.09.2020	EUR	6.868,50	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	105,25%		
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2022	JPY	8.345,00					
	30.09.2021	JPY	9.989,00					
	30.09.2020	JPY	9.320,00					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		1.890					
	30.09.2021		1.992					
	30.09.2020		2.463					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022		291					
	30.09.2021		202					
	30.09.2020		66					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022		0,51					
	30.09.2021		0,51					
	30.09.2020		9					
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		8.260					
	30.09.2021		9.487					
	30.09.2020		12.120					

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	17.635.160,21
Aktien		8.714.446,24
Organismen für gemeinsame Anlagen		1.479.258,44
Anleihen und andere Schuldtitel		7.441.455,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	328.860,32
Futures		328.860,32
Bankguthaben		1.611.003,46
Hinterlegte Sicherheiten		113.264,77
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	617.636,45
Vermögenswerte Gesamt		20.305.925,21
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(274.998,69)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(263.282,91)
Credit Default Swaps		(37.901,62)
Devisentermingeschäfte		(225.381,29)
Verbindlichkeiten Gesamt		(538.281,60)
Nettovermögen am Ende des Jahres		19.767.643,61

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	935.624,28
Dividenden		433.828,29
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		440.250,42
Zinsen auf Swaps		61.188,42
Sonstige Erträge	11	357,15
Gesamtaufwendungen		(443.114,10)
Verwaltungsgebühren	5	(262.950,11)
Feste Servicegebühr	6	(72.893,85)
Overlay-Gebühren	7	(1.743,20)
Abonnementsteuer	10	(3.829,96)
Bankzinsen		(38.091,09)
Zinsen auf Swaps		(63.605,89)
Nettoergebnis der Anlagen		492.510,18
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	17.011.680,90
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(6.907.601,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		5.954.556,18
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(10.463.903,62)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		982.234,67
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(805.456,18)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(11.563.201,08)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		77.056,10
Ergebnis		(5.222.124,24)
Zeichnungen		3.970.105,95
Rücknahmen		(122.012.656,18)
Ausschüttung		(159.875,36)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		143.192.193,44
Nettovermögen am Ende des Jahres		19.767.643,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
301	ABBVIE INC	USD	41.236,37	0,21	350	EBAY INC	USD	13.151,13	0,07
103	ADOBE INC	USD	28.934,42	0,15	85	ECOLAB INC	USD	12.530,70	0,06
740	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	47.860,36	0,24	219	ELECTRONIC ARTS INC	USD	25.866,88	0,13
154	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	12.626,22	0,06	52	ELEVANCE HEALTH INC	USD	24.111,14	0,12
327	ALPHABET INC - A	USD	31.927,27	0,16	315	ELI LILLY & CO	USD	103.971,06	0,53
2.160	ALPHABET INC - C	USD	211.998,16	1,08	736	EMERSON ELECTRIC CO	USD	55.009,36	0,28
1.557	AMAZON.COM INC	USD	179.595,77	0,91	29	ENPHASE ENERGY INC	USD	8.213,78	0,04
255	AMERICAN EXPRESS CO	USD	35.116,67	0,18	100	ENTEGRIS INC	USD	8.474,46	0,04
67	AMERICAN TOWER CORP	USD	14.683,71	0,07	364	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	15.375,21	0,08
224	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	29.761,49	0,15	26	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	5.730,01	0,03
82	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	21.089,06	0,11	329	EVERSOURCE ENERGY	USD	26.181,64	0,13
52	AMGEN INC	USD	11.964,27	0,06	228	EXPEDIA GROUP INC	USD	21.805,05	0,11
3.149	APPLE INC	USD	444.231,92	2,26	204	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	18.389,47	0,09
230	APPLIED MATERIALS INC	USD	19.235,34	0,10	539	FASTENAL CO	USD	25.331,05	0,13
148	ARAMARK	USD	4.713,52	0,02	702	FIFTH THIRD BANCORP	USD	22.901,98	0,12
100	ARROW ELECTRONICS INC	USD	9.410,50	0,05	29	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	5.215,06	0,03
93	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	17.485,50	0,09	50	FMC CORP	USD	5.394,78	0,03
44	AVERY DENNISON CORP	USD	7.307,51	0,04	1.796	FORD MOTOR CO	USD	20.533,05	0,11
325	BAKER HUGHES CO	USD	6.953,50	0,04	81	FORTIVE CORP	USD	4.820,40	0,02
2.215	BANK OF AMERICA CORP	USD	68.282,55	0,36	253	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	5.557,66	0,03
119	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4.679,10	0,02	27	GENUINE PARTS CO	USD	4.115,39	0,02
141	BIOGEN INC	USD	38.429,03	0,19	502	GILEAD SCIENCES INC	USD	31.611,68	0,16
84	BLOCK INC	AUD	4.663,97	0,02	65	HCA HEALTHCARE INC	USD	12.194,51	0,06
62	BLOCK INC - A	USD	3.480,20	0,02	125	HERSHEY CO/THE	USD	28.131,22	0,14
8	BOOKING HOLDINGS INC	USD	13.418,75	0,07	318	HOME DEPOT INC/THE	USD	89.571,70	0,45
216	BROWN & BROWN INC	USD	13.335,05	0,07	261	HP INC	USD	6.639,23	0,03
418	CARDINAL HEALTH INC	USD	28.451,22	0,14	77	IAC INC	USD	4.352,84	0,02
427	CARRIER GLOBAL CORP	USD	15.499,54	0,08	94	IDEXX LABORATORIES INC	USD	31.261,37	0,16
39	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4.672,52	0,02	194	INCYTE CORP	USD	13.196,71	0,07
267	CBRE GROUP INC - A	USD	18.399,60	0,09	416	INTEL CORP	USD	10.943,01	0,06
180	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	17.695,91	0,09	108	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	13.098,02	0,07
211	CHENIERE ENERGY INC	USD	35.734,20	0,18	20	INTUIT INC	USD	7.907,31	0,04
257	CIGNA CORP	USD	72.791,09	0,37	336	IRON MOUNTAIN INC	USD	15.080,81	0,08
32	CINTAS CORP	USD	12.680,12	0,06	28	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	5.209,57	0,03
882	CISCO SYSTEMS INC	USD	36.012,86	0,18	692	JPMORGAN CHASE & CO	USD	73.816,16	0,37
152	CITRIX SYSTEMS INC	USD	16.120,86	0,08	272	JUNIPER NETWORKS INC	USD	7.252,22	0,04
156	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	9.146,78	0,05	554	KEURIG DR PEPPER INC	USD	20.256,50	0,10
103	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7.386,06	0,04	368	KROGER CO/THE	USD	16.434,44	0,08
1.208	COMCAST CORP - A	USD	36.166,63	0,18	34	LAM RESEARCH CORP	USD	12.702,50	0,06
82	COPART INC	USD	8.906,04	0,05	37	LEAR CORP	USD	4.520,52	0,02
127	CORTEVA INC	USD	7.408,82	0,04	100	LENNAR CORP - A	USD	7.609,86	0,04
127	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	61.224,20	0,31	24	LOWE'S COS INC	USD	4.601,07	0,02
126	CROWN CASTLE INC	USD	18.591,64	0,09	58	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	16.551,30	0,08
216	CUMMINS INC	USD	44.871,29	0,23	124	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	5.431,37	0,03
180	CVS HEALTH CORP	USD	17.523,20	0,09	51	MASIMO CORP	USD	7.348,71	0,04
71	DANAHER CORP	USD	18.719,53	0,09	84	MASTERCARD INC - A	USD	24.380,71	0,12
92	DEERE & CO	USD	31.355,97	0,16	218	MCDONALD'S CORP	USD	51.346,22	0,26
151	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	5.266,85	0,03	1.097	MERCK & CO INC	USD	96.436,11	0,49
122	DEXCOM INC	USD	10.029,99	0,05	85	METLIFE INC	USD	5.273,62	0,03
238	DISH NETWORK CORP - A	USD	3.359,91	0,02	20	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	22.132,80	0,11
50	DOMINO'S PIZZA INC	USD	15.832,18	0,08	1.424	MICROSOFT CORP	USD	338.538,87	1,71
204	DOVER CORP	USD	24.276,34	0,12	81	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	27.272,03	0,14
281	DROPBOX INC - A	USD	5.943,27	0,03	693	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	38.786,50	0,20
					342	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	30.358,11	0,15
					77	MOODY'S CORP	USD	19.108,32	0,10
					887	MORGAN STANLEY	USD	71.537,66	0,36
					332	NASDAQ INC	USD	19.208,66	0,10
					27	NETFLIX INC	USD	6.488,93	0,03
					92	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	9.974,30	0,05
					266	NIKE INC - B	USD	22.569,20	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
525	NVIDIA CORP	USD	65.053,59	0,33
624	ORACLE CORP	USD	38.899,28	0,20
247	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	16.085,95	0,08
218	PACCAR INC	USD	18.623,41	0,09
301	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	5.850,09	0,03
272	PAYCHEX INC	USD	31.155,13	0,16
83	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	7.292,21	0,04
351	PEPSICO INC	USD	58.494,63	0,30
952	PFIZER INC	USD	42.524,90	0,22
457	PINTEREST INC - A	USD	10.869,29	0,05
217	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	33.097,68	0,17
666	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	85.829,12	0,43
351	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	41.637,02	0,21
200	PROLOGIS INC	USD	20.742,10	0,10
174	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	15.235,77	0,08
63	PTC INC	USD	6.726,69	0,03
376	PULTEGROUP INC	USD	14.392,90	0,07
159	QORVO INC	USD	12.888,47	0,07
109	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	8.511,71	0,04
77	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	28.267,52	0,14
106	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	30.799,67	0,16
74	SEAGEN INC	USD	10.335,75	0,05
25	SERVICENOW INC	USD	9.636,35	0,05
58	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	12.122,19	0,06
53	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	4.855,56	0,02
155	SKYWORX SOLUTIONS INC	USD	13.491,40	0,07
40	SNAP-ON INC	USD	8.221,30	0,04
154	S&P GLOBAL INC	USD	48.000,71	0,24
220	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	10.723,22	0,05
163	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	12.513,89	0,06
298	STARBUCKS CORP	USD	25.631,07	0,13
200	STEEL DYNAMICS INC	USD	14.484,76	0,07
19	SVB FINANCIAL GROUP	USD	6.512,35	0,03
24	SYNOPSIS INC	USD	7.484,55	0,04
92	SYSCO CORP	USD	6.640,45	0,03
141	TARGET CORP	USD	21.357,62	0,11
471	TESLA INC	USD	127.527,94	0,65
430	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	67.937,94	0,34
156	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	80.765,21	0,41
255	T-MOBILE US INC	USD	34.924,05	0,18
267	TWITTER INC	USD	11.948,43	0,06
55	ULTA BEAUTY INC	USD	22.523,81	0,11
188	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	96.919,84	0,49
1.127	US BANCORP	USD	46.384,57	0,23
374	VENTAS INC	USD	15.335,66	0,08
996	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	38.603,71	0,20
233	VISA INC - A	USD	42.252,28	0,21
187	VULCAN MATERIALS CO	USD	30.104,39	0,15
205	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6.570,71	0,03
436	WALT DISNEY CO/THE	USD	41.982,22	0,21
134	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	11.127,34	0,06
73	WHIRLPOOL CORP	USD	10.045,56	0,05
54	WORKDAY INC - A	USD	8.390,63	0,04
52	XYLEM INC/NY	USD	4.637,08	0,02
49	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	13.105,18	0,07
178	ZENDESK INC	USD	13.827,18	0,07
136	ZOETIS INC - A	USD	20.586,37	0,10
136	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	10.216,14	0,05
			5.129.005,30	25,95

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Japan				
700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	22.135,49	0,11
2.355	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	31.837,47	0,16
2.300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	7.250,38	0,04
100	EISAI CO LTD	JPY	5.464,76	0,03
1.300	HITACHI LTD	JPY	56.052,41	0,28
200	JSR CORP	JPY	3.878,72	0,02
800	KAJIMA CORP	JPY	7.746,15	0,04
200	KAO CORP	JPY	8.318,79	0,04
300	LIXIL CORP	JPY	4.483,09	0,02
2.700	MARUBENI CORP	JPY	24.143,96	0,12
500	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3.370,96	0,02
100	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	4.534,57	0,02
5.200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	23.891,49	0,13
200	NEC CORP	JPY	6.523,30	0,03
500	NEXON CO LTD	JPY	8.998,63	0,05
800	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	5.523,29	0,03
600	OBAYASHI CORP	JPY	3.926,67	0,02
300	OMRON CORP	JPY	13.997,23	0,07
200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5.868,85	0,03
300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	4.189,02	0,02
200	SHISEIDO CO LTD	JPY	7.131,20	0,04
700	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	24.189,09	0,12
500	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	20.317,43	0,10
100	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	4.393,53	0,02
700	SUBARU CORP	JPY	10.697,50	0,05
400	SUMITOMO CORP	JPY	5.084,65	0,03
300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	8.801,16	0,04
200	TAISEI CORP	JPY	5.669,98	0,03
700	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	18.595,98	0,09
900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	16.280,04	0,08
500	TOKYU CORP	JPY	5.807,50	0,03
600	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	9.245,45	0,05
200	YAMAHA CORP	JPY	7.249,68	0,04
400	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	7.636,14	0,04
			403.234,56	2,04
Kaimaninseln				
7.037	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	71.329,41	0,36
2.500	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	15.344,29	0,08
239	JD.COM INC - A	HKD	6.172,23	0,03
7.445	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	21.831,13	0,11
2.002	MEITUAN - B	HKD	43.111,12	0,22
1.941	NETEASE INC	HKD	29.909,48	0,15
2.402	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	23.472,91	0,12
2.326	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	80.576,59	0,41
4.870	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	30.017,34	0,15
			321.764,50	1,63
Kanada				
832	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	40.608,34	0,21
1.008	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	45.274,66	0,23
45	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	4.915,91	0,02
319	HYDRO ONE LTD	CAD	8.005,29	0,04
225	IGM FINANCIAL INC	CAD	5.753,34	0,03
1.339	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	21.565,84	0,10
98	METRO INC	CAD	5.035,82	0,03
248	NUTRIEN LTD	CAD	21.224,17	0,11
259	OPEN TEXT CORP	CAD	7.024,87	0,04
532	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	16.583,40	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
662	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	27.014,32	0,14	113	PERNOD RICARD SA	EUR	21.340,05	0,11
642	TELUS CORP	CAD	13.082,40	0,07	263	VINCI SA	EUR	21.873,71	0,11
208	THOMSON REUTERS CORP	CAD	21.911,20	0,11	840	VIVENDI SE	EUR	6.696,48	0,03
178	WASTE CONNECTIONS INC	USD	24.552,79	0,12				195.142,66	0,99
61	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	4.528,48	0,02					
			267.080,83	1,35					
Vereinigtes Königreich					Taiwan				
744	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	23.191,01	0,12	2.162	ADVANTECH CO LTD	TWD	20.401,53	0,10
216	ASTRAZENECA PLC	GBP	24.475,12	0,12	3.520	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	28.632,69	0,14
3.982	AVIVA PLC	GBP	17.614,35	0,09	760	MEDIA TEK INC	TWD	13.463,69	0,07
361	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	15.705,43	0,08	9.637	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	130.753,50	0,67
843	DIAGEO PLC	GBP	36.478,37	0,18				193.251,41	0,98
488	HALMA PLC	GBP	11.371,64	0,06	Australien				
800	INFORMA PLC	GBP	4.732,98	0,02	1.048	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	15.682,03	0,08
179	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	3.737,73	0,02	1.300	BRAMBLES LTD	AUD	9.734,98	0,05
49.721	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	23.450,13	0,12	97	COCHLEAR LTD	AUD	12.384,74	0,06
414	MONDI PLC	GBP	6.576,17	0,03	978	COMPUTERSHARE LTD	AUD	15.892,63	0,08
2.900	NATIONAL GRID PLC	GBP	30.765,05	0,16	1.980	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	21.857,34	0,11
198	NEXT PLC	GBP	10.831,96	0,05	477	GOODMAN GROUP	AUD	4.940,05	0,02
600	PEARSON PLC	GBP	5.926,25	0,03	200	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	20.048,83	0,10
904	PRUDENTIAL PLC	GBP	9.207,01	0,05	250	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	10.788,03	0,05
191	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	7.268,39	0,04	95	REA GROUP LTD	AUD	7.160,79	0,04
234	SEVERN TRENT PLC	GBP	6.279,38	0,03	4.000	TRANSURBAN GROUP	AUD	32.395,25	0,17
510	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	6.104,87	0,03	685	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	15.262,88	0,08
4.046	TESCO PLC	GBP	9.534,25	0,05				166.147,55	0,84
198	WHITBREAD PLC	GBP	5.193,74	0,03	Deutschland				
			258.443,83	1,31	61	ALLIANZ SE - REG	EUR	9.869,80	0,05
Schweiz					926	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	28.812,49	0,15
3	GIVAUDAN SA - REG	CHF	9.343,30	0,05	395	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	6.813,75	0,03
80	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	16.759,65	0,08	150	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8.745,00	0,04
641	NESTLE SA - REG	CHF	71.185,25	0,36	175	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	9.161,25	0,05
14	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	11.682,39	0,06	100	MERCK KGAA	EUR	16.680,00	0,08
118	ROCHE HOLDING AG	CHF	39.583,37	0,20	82	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	20.295,00	0,10
113	SIKA AG - REG	CHF	23.520,66	0,12	228	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	13.260,48	0,07
47	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	4.476,65	0,02	337	SIEMENS AG - REG	EUR	34.104,40	0,17
136	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	11.142,68	0,06	300	SIEMENS ENERGY AG	EUR	3.415,50	0,02
46	SWISSCOM AG - REG	CHF	22.112,16	0,11	151	VONOVIA SE	EUR	3.353,71	0,02
215	TE CONNECTIVITY LTD	USD	24.220,28	0,12				154.511,38	0,78
975	UBS GROUP AG - REG	CHF	14.636,83	0,08	Indonesien				
			248.663,22	1,26	116.114	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	66.550,47	0,34
Irland					208.559	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	62.353,99	0,31
210	ACCENTURE PLC - A	USD	55.155,41	0,28				128.904,46	0,65
108	AON PLC - A	USD	29.530,91	0,15	Bermuda				
582	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	29.241,10	0,15	118.000	BRIILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	112.013,35	0,57
204	LINDE PLC	USD	56.138,78	0,28	76	BUNGE LTD	USD	6.405,68	0,03
656	MEDTRONIC PLC	USD	54.072,37	0,27	329	INVESCO LTD	USD	4.600,93	0,02
34	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	5.025,82	0,03				123.019,96	0,62
			229.164,39	1,16	Mexiko				
Frankreich					7.317	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	46.921,96	0,24
640	AXA SA	EUR	14.384,00	0,07	12.800	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	45.960,48	0,23
970	CARREFOUR SA	EUR	13.788,55	0,07				92.882,44	0,47
1.600	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	13.382,40	0,08	Niederlande				
204	EDENRED	EUR	9.661,44	0,05	5	ADYEN NV	EUR	6.509,00	0,03
38	HERMES INTERNATIONAL	EUR	46.246,00	0,23	123	AKZO NOBEL NV	EUR	7.173,36	0,04
78	LEGRAND SA	EUR	5.199,48	0,03					
79	L'OREAL SA	EUR	26.089,75	0,13					
27	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	16.480,80	0,08					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
69	ASML HOLDING NV	EUR	29.918,40	0,15					
102	EXOR NV	EUR	6.334,20	0,03					
144	PROSUS NV	EUR	7.771,68	0,04					
1.400	STELLANTIS NV	EUR	17.180,80	0,09					
152	WOLTERS KLUWER NV	EUR	15.187,84	0,08					
			90.075,28	0,46					
Südkorea					Jersey				
1	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	48,37	0,00	1.400	AMCOR PLC	USD	15.334,05	0,08
68	LG CHEM LTD	KRW	26.004,84	0,13	182	APTIV PLC	USD	14.529,90	0,07
200	NAVER CORP	KRW	27.611,59	0,14	841	WPP PLC	GBP	7.187,32	0,04
1.528	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	24.801,92	0,12				37.051,27	0,19
109	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	8.943,44	0,05					
			87.410,16	0,44	China				
Dänemark					1.710	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	11.618,43	0,06
476	NOVO NORDISK AS - B	DKK	48.743,06	0,25	77.100	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	22.858,84	0,11
277	ORSTED AS	DKK	22.631,80	0,11				34.477,27	0,17
			71.374,86	0,36	Philippinen				
Schweden					11.059	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	30.154,62	0,15
600	ATLAS COPCO AB - A	SEK	5.783,84	0,03				30.154,62	0,15
411	BOLIDEN AB	SEK	13.101,22	0,07	Brasilien				
274	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	5.688,35	0,03	4.503	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	25.783,49	0,13
1.087	INVESTOR AB - B	SEK	16.355,49	0,08				25.783,49	0,13
263	KINNEVIK AB - B	SEK	3.570,64	0,02	Südafrika				
1.865	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	18.321,20	0,09	2.963	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	24.233,42	0,12
			62.820,74	0,32				24.233,42	0,12
Malaysia					Thailand				
53.130	PUBLIC BANK BHD	MYR	49.473,44	0,25	29.684	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	21.287,55	0,11
			49.473,44	0,25				21.287,55	0,11
Hongkong					Finnland				
200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7.011,56	0,04	409	NESTE OYJ	EUR	18.323,20	0,09
800	LINK REIT	HKD	5.711,20	0,03				18.323,20	0,09
2.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	22.587,32	0,11	Italien				
1.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	9.863,26	0,05	2.100	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	13.125,00	0,07
			45.173,34	0,23				13.125,00	0,07
Chile					Israel				
353.982	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	12.756,98	0,07	1.054	BANK HAPOALIM BM	ILS	9.149,66	0,04
4.215	EMPRESAS COPEC SA	CLP	27.852,64	0,14	700	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	ILS	3.627,90	0,02
			40.609,62	0,21				12.777,56	0,06
Spanien					Belgien				
24	ACCIONA SA	EUR	4.334,40	0,02	205	AGEAS SA/NV	EUR	7.675,20	0,04
107	AENA SME SA	EUR	11.438,30	0,06	86	KBC GROUP NV	EUR	4.184,76	0,02
272	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	5.722,88	0,03				11.859,96	0,06
241	ENAGAS SA	EUR	3.817,44	0,02	Norwegen				
180	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	3.830,40	0,02	2.028	NORSK HYDRO ASA	NOK	11.177,71	0,06
466	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	7.320,86	0,04				11.177,71	0,06
229	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	4.104,83	0,02	Österreich				
			40.569,11	0,21	123	VERBUND AG	EUR	10.756,35	0,04
Singapur								10.756,35	0,04
1.200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	10.098,88	0,05	Tschechische Republik				
1.500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	27.914,92	0,14	3.671	MONETA MONEY BANK AS	CZK	10.547,68	0,05
			38.013,80	0,19				10.547,68	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Curacao				
224	SCHLUMBERGER NV	USD	8.208,65	0,04
			8.208,65	0,04
Luxemburg				
130	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	7.945,60	0,04
			7.945,60	0,04
			8.714.446,17	44,08
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
1.000.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	856.093,38	4,33
450.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	423.209,98	2,14
250.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	233.461,89	1,18
			1.512.765,25	7,65
Deutschland				
600.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2032	EUR	494.837,27	2,51
400.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	334.363,83	1,69
300.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	269.397,61	1,36
			1.098.598,71	5,56
Kanada				
800.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	518.152,84	2,62
600.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2029	CAD	513.272,75	2,60
			1.031.425,59	5,22
Australien				
1.400.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	850.764,73	4,30
			850.764,73	4,30
Vereinigtes Königreich				
260.000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	191.402,47	0,97
180.000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	207.852,99	1,05
300.000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	351.900,00	1,78
			751.155,46	3,80
Niederlande				
500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	409.479,18	2,07
350.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	306.800,57	1,55
			716.279,75	3,62
Österreich				
100.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	82.479,30	0,42
600.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	479.738,10	2,44
100.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	87.855,28	0,44
			650.072,68	3,30
Finnland				
140.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	112.045,05	0,57
300.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	274.134,91	1,39

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
180.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	156.869,27	0,79
			543.049,23	2,75
Frankreich				
150.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	122.848,30	0,62
100.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	65.709,68	0,33
			188.557,98	0,95
Spanien				
120.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	65.368,44	0,33
			65.368,44	0,33
Belgien				
50.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	33.417,71	0,17
			33.417,71	0,17
			7.441.455,53	37,65

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
Russland				
36.712	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	0,06	0,00
3.278	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	0,01	0,00
			0,07	0,00
			0,07	0,00

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds				
Irland				
141.571	ISHARES EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	EUR	625.234,16	3,16
174.011	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	USD	854.024,28	4,32
			1.479.258,44	7,48
			1.479.258,44	7,48

Wertpapierbestand Gesamt **17.635.160,21** **89,21**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 37 VERSION 1 20/06/2027	Kauf	5,000	20/06/2027	EUR	300.000,00	11.029,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	USD	250.000,00	(916,90)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	230.000,00	(3.626,38)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	350.000,00	(5.518,41)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	USD	2.000.000,00	(7.335,17)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	2.000.000,00	(31.533,76)
						(37.901,62)

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

Devisentermingeschäfte

1.029.011,26	EUR	1.500.000,00	AUD	25/11/2022	1.029.011,26	47.462,42
1.144.423,96	EUR	975.000,00	GBP	25/11/2022	1.144.423,96	36.709,84
1.091.297,82	EUR	1.430.000,00	CAD	25/11/2022	1.091.297,82	32.898,61
307.146,51	EUR	42.050.000,00	JPY	25/11/2022	307.146,51	10.099,75
107.329,64	EUR	514.253,61	PLN	19/10/2022	107.329,64	1.412,73
284.934,44	EUR	40.257.549,00	JPY	19/10/2022	284.934,44	925,79
10.349,19	EUR	10.000,00	USD	30/12/2022	10.349,19	215,74
2.742,53	USD	2.752,02	EUR	19/10/2022	2.752,02	44,55
109,63	EUR	108,06	USD	19/10/2022	109,63	(0,56)
11.035,70	EUR	10.000,00	GBP	30/12/2022	11.035,70	(291,59)
660.000,00	USD	672.877,42	EUR	25/11/2022	672.877,42	(1.662,07)
6.947.647,66	PLN	1.459.125,49	EUR	19/10/2022	1.459.125,49	(28.171,26)
1.008.249.981,00	JPY	7.250.082,91	EUR	19/10/2022	7.250.082,91	(137.088,69)
7.388.660,82	EUR	7.450.000,00	USD	25/11/2022	7.388.660,82	(187.936,55)
					20.759.136,81	(225.381,29)

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

Futures auf Aktienindizes

(32)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	1.060.800,00	83.869,73
------	--------------------------	-----	--------------	-----------

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(2)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	157.579,87	11.603,79
5	MSCI CHINA FUTURE 16/12/2022	USD	108.839,89	(12.053,54)
(6)	MSCI EMERGING MARKETS 16/12/2022	USD	266.881,03	30.911,23
(1)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	106.091,83	7.795,22
(12)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	2.205.787,78	323.633,53
(2)	TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2022	JPY	258.957,30	10.871,69
			4.164.937,70	456.631,65

Zins-Futures

1	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	76.864,23	(1.871,81)
5	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	459.070,99	(4.258,93)
(5)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	598.750,00	9.585,53
8	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	1.107.920,00	(56.240,00)
1	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	132.120,00	(6.660,00)
(6)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	659.080,16	23.482,49
1	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139.845,86	(11.515,83)
21	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	2.402.197,21	(114.858,75)
(9)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	987.669,39	34.565,97
			6.563.517,84	(127.771,33)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt

65.577,41

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	17.635.160,21	89,21
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	65.577,41	0,33
Bankguthaben	1.611.003,46	8,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	455.902,53	2,31
Nettovermögen Gesamt	19.767.643,61	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	61.778.647,50
	30.09.2021	EUR	62.745.737,30
	30.09.2020	EUR	67.559.594,78
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.978,06
	30.09.2021	EUR	5.174,46
	30.09.2020	EUR	4.977,15
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	30,76
	30.09.2021	EUR	31,99
	30.09.2020	EUR	30,80
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	29,81
	30.09.2021	EUR	31,12
	30.09.2020	EUR	30,06
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		3.764
	30.09.2021		2.917
	30.09.2020		3.139
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		777.105
	30.09.2021		816.906
	30.09.2020		878.836
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		642.133
	30.09.2021		691.556
	30.09.2020		827.459
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,54%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,61%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		0,97%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		(36,89%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	58.410.140,08
Organismen für gemeinsame Anlagen		24.201.296,57
Anleihen und andere Schuldtitel		2.732.000,00
Geldmarktinstrumente		31.476.843,51
Bankguthaben		2.313.944,53
Hinterlegte Sicherheiten		814.381,22
Sonstige Vermögenswerte	4	702.185,91
Vermögenswerte Gesamt		62.240.651,74
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(144.836,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(317.168,07)
Futures		(317.168,07)
Verbindlichkeiten Gesamt		(462.004,24)
Nettovermögen am Ende des Jahres		61.778.647,50

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamtaufwendungen		(581.483,51)
Verwaltungsgebühren	5	(293.144,02)
Feste Servicegebühr	6	(118.004,05)
Abonnementsteuer	10	(14.969,95)
Bankzinsen		(31.674,77)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(123.690,72)
Nettoergebnis der Anlagen		(581.483,51)
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(7.290,22)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		455.463,99
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.397.007,92)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(153.013,40)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		123.306,19
Ergebnis		(2.560.024,87)
Zeichnungen		15.756.664,08
Rücknahmen		(14.163.729,01)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		62.745.737,30
Nettovermögen am Ende des Jahres		61.778.647,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Deutschland				
2.732.000	DEUTSCHE BOERSE AG 2.375% 05/10/2022	EUR	2.732.000,00	4,42
			2.732.000,00	4,42
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
2.500.000	AXA BANQUE ZCP 23/08/2023	EUR	2.501.262,50	4,05
2.500.000	BPCE SA ZCP 31/08/2023	EUR	2.501.333,70	4,05
1.000.000	CDC HABITAT ZCP 24/10/2022	EUR	999.594,12	1,62
3.000.000	CREDIT AGRICOLE SA ZCP 10/10/2022	EUR	2.999.598,72	4,85
			9.001.789,04	14,57
Luxemburg				
3.000.000	BGL BNP PARIBAS ZCP 14/10/2022	EUR	2.999.263,95	4,85
3.000.000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 14/10/2022	EUR	2.999.154,00	4,86
			5.998.417,95	9,71
Vereinigtes Königreich				
3.000.000	MUFG BANK LT ZCP 31/10/2022 (1)	EUR	2.998.122,54	4,86
500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	EUR	499.774,79	0,81
1.500.000	QATAR NATIONAL BANK QPSC ZCP 09/02/2023 (1)	EUR	1.491.759,78	2,41
			4.989.657,11	8,08
Belgien				
2.500.000	SUMITOMO MITSUI BAKING CORP 22 ZCP 27/10/2022	EUR	2.498.867,25	4,04
2.000.000	THE FLEMISH ZCP 19/10/2022	EUR	1.999.262,82	3,24
			4.498.130,07	7,28
Irland				
3.000.000	WELLS FARGO & CO ZCP 02/12/2022 (1)	EUR	2.994.122,70	4,85
			2.994.122,70	4,85
Österreich				
2.000.000	BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT M.B.H. ZCP 24/10/2022	EUR	1.999.106,64	3,23
			1.999.106,64	3,23
Jersey				
2.000.000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL ZCP 08/12/2022	EUR	1.995.620,00	3,23
			1.995.620,00	3,23
			31.476.843,51	50,95
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
12.142	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	11.966.944,65	19,37

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
12.173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12.234.351,92	19,81
			24.201.296,57	39,18
			24.201.296,57	39,18
Wertpapierbestand Gesamt			58.410.140,08	94,55

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Future auf Aktienindizes				
121	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	4.011.150,00	(317.168,07)
			4.011.150,00	(317.168,07)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(317.168,07)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	58.410.140,08	94,55
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(317.168,07)	(0,51)
Bankguthaben	2.313.944,53	3,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.371.730,96	2,21
Nettovermögen Gesamt	61.778.647,50	100,00

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	52.693.413,27	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	EUR	50.274.444,65					
	30.09.2020	EUR	43.647.135,72		Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2.551	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	6.421		
					30.09.2020	3.478		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.254,20	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	6.577		
	30.09.2021	EUR	6.104,05		30.09.2021	4.411		
	30.09.2020	EUR	5.904,82		30.09.2020	2.368		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	21.392,15	Distribution D (Q) (EUR)	30.09.2022	266		
	30.09.2021	PLN	23.769,82		30.09.2021	266		
	30.09.2020	PLN	22.881,72		30.09.2020	266		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	4.976,39	Distribution N (Q) (EUR)	30.09.2022	890.145		
	30.09.2021	USD	5.672,98		30.09.2021	947.879		
	30.09.2020	USD	5.429,03		30.09.2020	1.108.692		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	247,22	Dividende				
	30.09.2021	EUR	287,84		Distribution D (Q) (EUR)	11.08.2022	EUR	0,02
	30.09.2020	EUR	278,96		Distribution D (Q) (EUR)	12.05.2022	EUR	0,03
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	228,41		Distribution D (Q) (EUR)	11.02.2022	EUR	0,02
	30.09.2021	EUR	266,71		Distribution D (Q) (EUR)	11.11.2021	EUR	0,15
	30.09.2020	EUR	259,37		Distribution N (Q) (EUR)	11.08.2022	EUR	0,10
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.748,19		Distribution N (Q) (EUR)	12.05.2022	EUR	0,11
	30.09.2021	EUR	5.499,66		Distribution N (Q) (EUR)	11.02.2022	EUR	0,11
	30.09.2020	EUR	5.304,31		Distribution N (Q) (EUR)	11.11.2021	EUR	0,15
Distribution D (Q) (EUR)	30.09.2022	EUR	15,34		Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	18,09			Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,43%
	30.09.2020	EUR	18,14			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,45%
Distribution N (Q) (EUR)	30.09.2022	EUR	15,65	Capitalisation I Hedged (i) (USD)		30.09.2022	0,45%	
	30.09.2021	EUR	18,68	Capitalisation P (EUR)		30.09.2022	0,65%	
	30.09.2020	EUR	18,66	Capitalisation X (EUR)		30.09.2022	0,95%	
Anzahl der Anteile				Capitalisation Z (EUR)		30.09.2022	0,13%	
				Distribution D (Q) (EUR)		30.09.2022	0,65%	
				Distribution N (Q) (EUR)		30.09.2022	0,45%	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		1.295					
	30.09.2021		1.052					
	30.09.2020		1.575					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022		30					
	30.09.2021		30					
	30.09.2020		30					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022		0.30					
	30.09.2021		0.30					
	30.09.2020		7					
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		36					
	30.09.2021		44					
	30.09.2020		38					

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	67,68%
-----------------------	------------	--------

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	47.288.193,96
Anleihen und andere Schuldtitel		47.288.193,96
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	576.220,14
Devisentermingeschäfte		576.220,14
Bankguthaben		2.911.209,66
Hinterlegte Sicherheiten		616.337,61
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	5.324.527,38
Vermögenswerte Gesamt		56.716.488,75
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.500.837,04)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(522.238,44)
Zinsswaps		(172.786,44)
Futures		(349.452,00)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.023.075,48)
Nettovermögen am Ende des Jahres		52.693.413,27

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.335.950,95
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.284.393,25
Zinsen auf Swaps		3.579,63
Sonstige Erträge	11	47.978,07
Gesamtaufwendungen		(187.033,10)
Verwaltungsgebühren	5	(69.559,92)
Feste Servicegebühr	6	(79.692,60)
Overlay-Gebühren	7	(30,70)
Abonnementsteuer	10	(12.547,70)
Bankzinsen		(17.092,42)
Zinsen auf Swaps		(8.109,76)
Nettoergebnis der Anlagen		1.148.917,85
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	2.424.336,12
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(2.189.814,87)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.555.312,85
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(10.079.152,52)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		605.401,59
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(626.703,19)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(3.136.658,37)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		233.351,87
Ergebnis		(9.065.008,67)
Zeichnungen		25.033.081,08
Rücknahmen		(13.118.512,00)
Ausschüttung		(430.591,79)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		50.274.444,65
Nettovermögen am Ende des Jahres		52.693.413,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
650.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	607.015,41	1,15	150.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	130.157,14	0,25
600.000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	598.055,14	1,13	650.000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.375% 19/03/2024	USD	651.902,93	1,24
200.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/03/2029	USD	164.854,80	0,31	200.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	170.271,26	0,32
200.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	213.411,03	0,41	200.000	US BANCORP 1.450% 12/05/2025	USD	187.629,20	0,36
213.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	190.215,01	0,36	262.000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	239.120,90	0,45
750.000	AMGEN INC 3.000% 22/02/2029	USD	670.351,30	1,27	650.000	VMWARE INC 4.500% 15/05/2025	USD	648.717,77	1,23
400.000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	393.755,83	0,75	500.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	480.213,55	0,91
150.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	146.643,43	0,28	750.000	WASTE MANAGEMENT INC 2.000% 01/06/2029	USD	631.435,45	1,20
750.000	BANK OF AMERICA CORP 22/07/2027 FRN	USD	656.775,31	1,26	550.000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	519.873,32	0,99
300.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 2.250% 01/04/2028	USD	247.872,94	0,47	18.524.409,16 35,16				
725.000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	695.489,22	1,32	Niederlande				
350.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.500% 01/02/2024	USD	353.221,31	0,67	550.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	494.176,52	0,93
300.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 4.750% 15/02/2031	USD	205.925,42	0,39	455.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	425.326,69	0,80
275.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	217.930,40	0,41	200.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	197.076,57	0,37
600.000	CONAGRA BRANDS INC 1.375% 01/11/2027	USD	495.134,99	0,94	100.000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	80.582,43	0,15
100.000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	90.427,89	0,17	200.000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	188.352,83	0,36
550.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	468.519,28	0,89	200.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	177.563,20	0,34
175.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	168.901,38	0,32	256.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN	EUR	231.126,48	0,44
250.000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 15/07/2025	USD	194.143,51	0,37	200.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	172.003,37	0,33
600.000	DR HORTON INC 1.300% 15/10/2026	USD	512.951,42	0,97	200.000	ING GROEP NV 13/11/2030 FRN	EUR	171.856,24	0,33
750.000	EQUINIX INC 1.250% 15/07/2025	USD	684.746,25	1,31	300.000	NIBC BANK NV 0.250% 09/09/2026 EMTN	EUR	249.433,61	0,47
225.000	FORD MOTOR CO 3.250% 12/02/2032	USD	165.424,94	0,31	100.000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	74.084,82	0,14
200.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	161.920,67	0,31	135.000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.000% 15/04/2029	USD	114.213,07	0,22
900.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/03/2024 FRN	USD	897.526,51	1,71	200.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	194.584,47	0,37
278.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	227.729,29	0,43	300.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	288.399,29	0,55
650.000	HCA INC 3.125% 15/03/2027	USD	585.842,89	1,11	100.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	90.000,00	0,17
150.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	139.995,71	0,27	300.000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	294.263,33	0,56
750.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	737.566,69	1,40	200.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	142.425,02	0,27
200.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	183.892,55	0,35	3.585.467,94 6,80				
688.000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	641.353,24	1,22	Frankreich				
125.000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	100.547,88	0,19	250.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	218.662,27	0,41
200.000	MASCO CORP 1.500% 15/02/2028	USD	164.721,31	0,31	100.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	92.517,96	0,18
562.000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	501.827,08	0,95	500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	437.999,21	0,82
210.000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	171.158,67	0,32	200.000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	173.127,67	0,33
150.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	128.287,33	0,24	200.000	BNP PARIBAS SA 24/05/2031 FRN EMTN	GBP	182.348,99	0,35
300.000	NUCOR CORP 2.000% 01/06/2025	USD	282.324,12	0,54	400.000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	361.986,16	0,69
250.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	231.748,94	0,44	225.000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	EUR	205.916,85	0,39
275.000	PATTERN ENERGY OPERATIONS LP / PATTERN ENERGY OPERATIONS INC 4.500% 15/08/2028	USD	244.144,33	0,46	21.563	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	21.348,27	0,04
150.000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	91.592,03	0,17	100.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	89.180,39	0,17
600.000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.600% 23/07/2026	USD	559.795,06	1,06	200.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	146.634,51	0,28
225.000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 01/02/2029	USD	184.676,74	0,35	100.000	FAURECIA SE 2.625% 15/06/2025	EUR	87.432,34	0,17
225.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	185.229,68	0,35	200.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	166.842,62	0,32
125.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	99.186,92	0,19	200.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	180.152,33	0,34
236.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	202.253,79	0,38	150.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	149.664,82	0,28
					250.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	247.121,65	0,47
					200.000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	152.930,51	0,29
					100.000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	83.745,88	0,16
					150.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	148.020,97	0,28
					100.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	93.525,85	0,18
					100.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	90.729,50	0,17
					3.329.888,75 6,32				
					Vereinigtes Königreich				
					450.000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	425.775,11	0,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
150.000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	120.660,48	0,23	150.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	148.609,69	0,28
150.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	128.784,96	0,24	400.000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	364.501,03	0,69
100.000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/01/2057 FRN	GBP	110.510,83	0,21				1.039.310,36	1,97
300.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2026 FRN	EUR	263.762,44	0,50		Spanien			
150.000	INEOS FINANCE PLC 2.875% 01/05/2026	EUR	125.564,95	0,24	200.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	180.478,17	0,34
150.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	123.248,40	0,23	300.000	CELLNEX FINANCE CO SA 0.750% 15/11/2026 EMTN	EUR	249.560,91	0,46
200.000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	154.730,17	0,29	200.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	177.057,37	0,34
400.000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	345.904,50	0,66	100.000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	87.013,71	0,17
750.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	664.165,02	1,26	100.000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	87.050,72	0,17
89.966	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	101.195,48	0,19				781.160,88	1,48
150.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	140.922,64	0,27		Schweden			
			2.705.224,98	5,13	500.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	474.752,36	0,90
	Deutschland				200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	197.963,64	0,38
100.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	83.898,49	0,16				672.716,00	1,28
600.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	520.025,63	1,00		Mexiko			
500.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	475.694,09	0,90	300.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	282.026,02	0,54
81.992	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/10/2024 FRN	EUR	79.709,39	0,15	200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	195.537,91	0,37
100.000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	95.574,08	0,18	200.000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	194.354,23	0,37
200.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	175.037,20	0,33				671.918,16	1,28
500.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	481.984,07	0,91		Irland			
200.000	VONOVIA SE ZCP 01/12/2025 EMTN	EUR	174.684,18	0,33	350.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	351.301,11	0,67
200.000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	154.583,70	0,29	200.000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	181.749,29	0,34
			2.241.190,83	4,25	100.000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	95.923,32	0,18
	Luxemburg							628.973,72	1,19
435.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	409.610,94	0,78		Jersey			
200.000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	206.749,97	0,39	200.000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 4.875% 15/08/2026	USD	178.761,40	0,34
200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	173.002,10	0,33	450.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	421.896,30	0,80
450.000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	388.106,51	0,73				600.657,70	1,14
150.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	120.463,65	0,23		Paraguay			
300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	289.740,12	0,55	200.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	178.688,10	0,34
300.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	251.656,45	0,48	400.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	393.613,72	0,75
100.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	99.007,98	0,19				572.301,82	1,09
100.000	SUMMER BC HOLD CO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	85.365,40	0,16		Dominikanische Republik			
100.000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	90.717,76	0,17	300.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	282.410,88	0,54
			2.114.420,88	4,01	300.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	278.522,30	0,52
	Japan							560.933,18	1,06
550.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	517.631,67	0,98		Kolumbien			
600.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	574.171,34	1,09	200.000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	186.633,49	0,35
			1.091.803,01	2,07	200.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 25/04/2027	USD	173.656,50	0,33
	Kanada				200.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	187.317,02	0,36
750.000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.350% 02/12/2024	USD	709.269,93	1,34				547.607,01	1,04
405.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	356.125,20	0,68		Thailand			
			1.065.395,13	2,02	200.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	181.084,68	0,34
	Italien				200.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	181.556,83	0,34
149.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	143.604,30	0,27					
125.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	121.760,42	0,23					
300.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	260.834,92	0,50					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	183.045,08	0,36					
			545.686,59	1,04					
	Kaimaninseln					Schweiz			
200.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	40.574,67	0,08	280.000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	246.552,43	0,47
100.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	101.942,92	0,19				246.552,43	0,47
400.000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029 EMTN	USD	367.679,65	0,70		Rumänien			
			510.197,24	0,97	300.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	236.767,73	0,45
								236.767,73	0,45
	Island					Malaysia			
150.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	148.501,77	0,28	250.000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 2.070% 28/04/2031	USD	215.457,98	0,41
305.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	299.651,89	0,57				215.457,98	0,41
			448.153,66	0,85		Bahamas			
					250.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	206.886,39	0,39
	Indien							206.886,39	0,39
300.000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	246.694,22	0,47		Mauritius			
200.000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 01/02/2028	USD	185.569,68	0,35	200.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	178.677,18	0,34
			432.263,90	0,82				178.677,18	0,34
						Belgien			
	Peru				200.000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	177.737,52	0,34
400.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 25/08/2027	USD	386.129,88	0,73				177.737,52	0,34
			386.129,88	0,73		Israel			
					200.000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	170.650,92	0,32
	Georgien							170.650,92	0,32
200.000	GEORGIA INTERNATIONAL BOND 2.750% 22/04/2026	USD	174.309,12	0,33		Aserbaidshjan			
200.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	200.234,46	0,38	200.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	163.984,63	0,31
			374.543,58	0,71				163.984,63	0,31
						Chile			
	Jordanien				200.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	163.789,73	0,31
200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	164.992,97	0,32				163.789,73	0,31
200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	191.015,91	0,36		Liberia			
			356.008,88	0,68	150.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	107.637,49	0,20
								107.637,49	0,20
	Indonesien					Österreich			
200.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.150% 28/07/2031	USD	160.351,13	0,31	100.000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	88.316,01	0,17
200.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.300% 23/06/2025	USD	191.130,31	0,36				88.316,01	0,17
			351.481,44	0,67		Jungfernsinseln			
					200.000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	66.375,97	0,13
	Supranational-Multinational							66.375,97	0,13
150.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	115.393,75	0,22		Südafrika			
250.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	204.029,23	0,39	738.955	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1.714,39	0,00
			319.422,98	0,61				1.714,39	0,00
	Südkorea							47.288.180,36	89,74
300.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	301.001,93	0,57					
			301.001,93	0,57					
	Brasilien								
300.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	253.727,98	0,48					
			253.727,98	0,48					
	Marokko								
300.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	251.634,42	0,48					
			251.634,42	0,48					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Südafrika				
347.110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
Anleihen und andere Schuldtitel				
Südafrika				
133.157	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	13,60	0,00
			13,60	0,00
Wertpapierbestand Gesamt			47.288.193,96	89,74

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
-0,93	Floating	23/11/2026	EUR	1.500.000,00	(172.786,44)
					(172.786,44)

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

Devisentermingeschäfte

29.908.442,91	EUR	28.902.000,00	USD	30/12/2022	29.908.442,91	620.782,99
32.041,25	EUR	48.000,00	AUD	30/12/2022	32.041,25	714,16
3.017,60	EUR	14.395,39	PLN	19/10/2022	3.017,60	52,69
1.576,89	USD	1.582,35	EUR	19/10/2022	1.582,35	25,61
67,99	EUR	66,70	USD	19/10/2022	67,99	(0,02)
110.000,00	CAD	83.091,54	EUR	30/12/2022	83.091,54	(1.925,40)
668.478,70	PLN	140.392,03	EUR	19/10/2022	140.392,03	(2.710,55)
1.646.522,33	USD	1.681.007,75	EUR	30/12/2022	1.681.007,75	(12.514,70)
1.068.276,65	EUR	968.000,00	GBP	30/12/2022	1.068.276,65	(28.204,64)
					32.917.920,07	576.220,14

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(18)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	1.652.655,57	(1.025,67)
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	119.750,00	3.130,00
4	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	553.960,00	(28.120,00)
(25)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	2.679.125,00	(8.500,00)
7	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	768.926,86	(106.485,20)
(10)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	1.143.903,43	41.661,35
58	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	12.160.114,64	(102.068,56)
39	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4.279.900,69	(148.043,92)
			23.358.336,19	(349.452,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				53.981,70

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	47.288.193,96	89,74
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	53.981,70	0,10
Bankguthaben	2.911.209,66	5,52
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.440.027,95	4,64
Nettovermögen Gesamt	52.693.413,27	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	184.388.774,36	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	181,50
	30.09.2021	EUR	433.023.516,85		30.09.2021	USD	242,32
	30.09.2020	EUR	444.952.449,35		30.09.2020	USD	247,64
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	3.464,51
					30.09.2021	ZAR	4.791,15
					30.09.2020	ZAR	4.977,51
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.483,21	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	284,14
	30.09.2021	EUR	5.540,42		30.09.2021	AUD	386,75
	30.09.2020	EUR	5.250,30		30.09.2020	AUD	396,50
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	21.423,78	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	179,74
	30.09.2021	PLN	25.332,09		30.09.2021	USD	242,52
	30.09.2020	PLN	23.879,11		30.09.2020	USD	247,64
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	4.731,89	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	3.404,34
	30.09.2021	USD	5.743,39		30.09.2021	ZAR	4.763,86
	30.09.2020	USD	5.395,12		30.09.2020	ZAR	4.977,51
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	23,23	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	28,74		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	1.938
	30.09.2020	EUR	27,23		30.09.2021	36.219	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	231,73	30.09.2020	54.093		
	30.09.2021	EUR	287,71	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	7.365	
	30.09.2020	EUR	273,84	30.09.2021	6.400		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	4.436,51	30.09.2020	4.525		
	30.09.2021	CZK	5.278,52	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,78	
	30.09.2020	CZK	5.013,63	30.09.2021	0,78		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	211,58	30.09.2020	9		
	30.09.2021	USD	259,10	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	6	
	30.09.2020	USD	245,06	30.09.2021	1.399		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	211,22	30.09.2020	2.503		
	30.09.2021	USD	261,25	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	11.714	
	30.09.2020	USD	247,64	30.09.2021	12.497		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.118,22	30.09.2020	15.227		
	30.09.2021	EUR	6.289,19	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	28.992	
	30.09.2020	EUR	5.924,18	30.09.2021	37.234		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	4.685,43	30.09.2020	40.138		
	30.09.2021	EUR	5.748,68	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022	6.482	
	30.09.2020	EUR	5.407,03	30.09.2021	2.974		
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	17,22	30.09.2020	3.541		
	30.09.2021	EUR	22,04	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2022	12.221	
	30.09.2020	EUR	21,61	30.09.2021	18.905		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	176,40	30.09.2020	0,68		
	30.09.2021	EUR	221,22	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	16.337	
	30.09.2020	EUR	214,49	30.09.2021	9.603		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	287,43	30.09.2020	18.612		
	30.09.2021	AUD	386,73				
	30.09.2020	AUD	396,50				

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	4.951	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	2,50		
	30.09.2021	15.489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	2,50		
	30.09.2020	2.614	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	2,50		
Distribution N (EUR)	30.09.2022	13.383	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	2,50		
	30.09.2021	16.987	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	2,50		
	30.09.2020	12.045	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	2,50		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2022	USD	1,56		
	30.09.2021	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.08.2022	USD	1,56		
	30.09.2020	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.07.2022	USD	1,56		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	893	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2022	USD	1,56		
	30.09.2021	1.251	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.05.2022	USD	1,56		
	30.09.2020	0,59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.04.2022	USD	1,56		
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	19.436	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2022	USD	1,56		
	30.09.2021	18.542	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2022	USD	1,56		
	30.09.2020	0,68	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.01.2022	USD	1,56		
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	4.676	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2021	USD	1,56		
	30.09.2021	4.300	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.11.2021	USD	1,56		
	30.09.2020	0,59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.10.2021	USD	1,56		
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	8.211	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	56,42		
	30.09.2021	7.208	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	56,42		
	30.09.2020	0,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	56,42		
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	76.406	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	56,42		
	30.09.2021	94.187	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	56,42		
	30.09.2020	21	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	56,42		
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	19.705	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	56,42		
	30.09.2021	15.298	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	56,42		
	30.09.2020	0,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	56,42		
Dividende			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	56,42		
	Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	0,75	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	56,42
	Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	2,20	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	56,42
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	2,50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)			
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	2,50				
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	2,50				
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	2,50				
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	2,50				
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	2,50				
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)							

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	56,42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	56,42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	56,42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	2,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	2,50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	2,50	Laufende Kosten in %*			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	2,50	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	2,50	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022		0,79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2022	USD	1,56	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022		0,79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.08.2022	USD	1,56	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		0,76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.07.2022	USD	1,56	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2022	USD	1,56	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		1,52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.05.2022	USD	1,56	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022		1,53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.04.2022	USD	1,56	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2022		2,52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2022	USD	1,56	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0,17%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2022	USD	1,56	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		0,02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.01.2022	USD	1,56	Distribution N (EUR)	30.09.2022		0,76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2021	USD	1,56	Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,21%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.11.2021	USD	1,56	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		1,53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.10.2021	USD	1,56	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022		1,53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	56,42	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022		1,53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	56,42	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		2,52%

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2022	2,52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	2,52%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(51,88%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	164.999.466,82
Organismen für gemeinsame Anlagen		15.695.722,63
Anleihen und andere Schuldtitel		149.303.744,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.666.804,66
Devisentermingeschäfte		1.666.804,66
Bankguthaben		5.461.953,87
Hinterlegte Sicherheiten		988.842,97
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	36.604.724,63
Vermögenswerte Gesamt		209.721.792,95
Bankverbindlichkeiten		(1.865.777,81)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(20.157.488,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.309.752,48)
Credit Default Swaps		(627.771,02)
Zinsswaps		(2.419.010,16)
Total Return Swaps		(209.753,42)
Futures		(53.217,88)
Verbindlichkeiten Gesamt		(25.333.018,59)
Nettovermögen am Ende des Jahres		184.388.774,36

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Nettovermögen am Ende des Jahres Erläuterungen **184.388.774,36**

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	14.455.970,80
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		14.192.529,76
Zinsen auf Swaps		93.847,14
Sonstige Erträge	11	169.593,90
Gesamtaufwendungen		(3.346.447,55)
Verwaltungsgebühren	5	(1.768.656,01)
Feste Servicegebühr	6	(758.077,15)
Overlay-Gebühren	7	(15.891,39)
Abonnementsteuer	10	(43.265,71)
Bankzinsen		(116.722,73)
Zinsen auf Swaps		(643.834,56)
Nettoergebnis der Anlagen		11.109.523,25
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	24.005.490,71
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(34.281.984,82)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		32.098.916,52
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(70.804.073,90)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		6.578.051,02
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(6.865.169,99)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(25.402.022,23)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.716.255,98
Ergebnis		(61.845.013,46)
Zeichnungen		218.866.303,11
Rücknahmen		(402.744.066,35)
Ausschüttung		(2.911.965,79)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		433.023.516,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
600.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	545.977,17	0,30	750.000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	611.280,95	0,33
1.000.000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	713.151,42	0,39	500.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	427.624,44	0,23
1.000.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1.067.055,16	0,58	1.265.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1.200.844,46	0,65
750.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	707.879,10	0,38	340.000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	336.211,67	0,18
400.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	359.333,03	0,19	427.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	269.496,91	0,15
500.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	510.606,01	0,28	200.000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	122.122,70	0,07
1.000.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	885.245,96	0,48	250.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	187.934,51	0,10
1.200.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	959.376,44	0,52	1.500.000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP/THE FRN PERP	USD	1.451.361,68	0,79
1.500.000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	1.193.705,77	0,65	1.000.000	QUALCOMM INC 4.500% 20/05/2052	USD	877.807,38	0,48
1.200.000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	952.843,23	0,52	1.300.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1.173.817,57	0,64
700.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	689.109,15	0,37	650.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	672.916,34	0,36
2.000.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1.898.138,76	1,03	200.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	155.689,09	0,08
500.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	430.939,63	0,23	1.200.000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1.087.594,13	0,59
500.000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	391.589,12	0,21	1.300.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1.114.109,88	0,60
1.000.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	764.377,54	0,41	400.000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	337.312,48	0,18
894.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	787.127,55	0,43	1.300.000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1.023.029,30	0,55
1.100.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	850.518,40	0,46	300.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	253.477,08	0,14
550.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	512.473,39	0,28	500.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	425.678,16	0,23
1.200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1.039.541,87	0,56	750.000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	510.680,01	0,28
1.500.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1.253.853,99	0,68	1.488.000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1.358.060,70	0,74
1.025.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	934.344,87	0,51	1.000.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	917.656,34	0,50
750.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	632.541,75	0,34	800.000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	756.179,38	0,41
1.100.000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	1.024.181,16	0,56	500.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	501.246,89	0,27
1.000.000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	888.662,22	0,48	1.350.000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	1.278.121,22	0,69
250.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	215.728,27	0,12	51.849.020,17 28,12				
1.000.000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	965.464,78	0,52	Niederlande				
750.000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	648.980,94	0,35	350.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	314.475,97	0,17
500.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	414.021,85	0,22	350.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	327.174,38	0,18
550.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	284.320,02	0,15	830.000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	808.307,32	0,44
1.280.000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	1.231.341,59	0,67	1.650.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1.298.538,50	0,70
1.000.000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	862.982,58	0,47	325.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	306.751,44	0,17
1.000.000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	844.862,84	0,46	285.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	268.427,90	0,15
450.000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	305.431,19	0,17	500.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-1 BV 28/10/2059	EUR	467.948,78	0,25
250.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	217.582,71	0,12	900.000	HILL FL 2022-1BV 2022-1FL D 18/05/2030 FRN	EUR	871.684,52	0,47
250.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	199.050,68	0,11	800.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	688.013,45	0,37
2.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	1.510.321,73	0,83	74.996	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	71.887,47	0,04
950.000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	866.075,08	0,47	200.000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	94.341,74	0,05
900.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 4.750% 15/01/2028	USD	765.641,05	0,42	200.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	91.996,44	0,05
1.250.000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1.077.945,78	0,58	300.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	249.701,16	0,14
1.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	983.422,25	0,53	500.000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	335.499,95	0,18
1.000.000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	932.199,48	0,51	500.000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	370.424,12	0,20
700.000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	591.839,98	0,32	900.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	598.122,54	0,32
750.000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	705.486,04	0,38	400.000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	366.960,58	0,20
650.000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	559.587,01	0,30	1.510.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1.451.609,75	0,79
650.000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	623.908,36	0,34	700.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	630.000,00	0,34
					300.000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	283.538,54	0,15
					800.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	569.700,07	0,31
					200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	152.743,34	0,08
					500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	360.428,88	0,20
					10.978.276,84 5,95				
					Frankreich				
					400.000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	309.595,40	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Italien					400.000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	368.115,28	0,20
245.389	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	242.186,06	0,13	200.000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	181.764,75	0,10
157.619	AUFLORENCE 1 SRL 1 D 25/12/2042 FRN	EUR	153.924,91	0,08	1.767.249,45 0,96				
300.000	AUFLORENCE 2 SRL 2 D 24/12/2044 FRN	EUR	290.904,84	0,16	Thailand				
900.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	675.283,10	0,36	400.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	362.169,37	0,20
450.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	364.298,52	0,20	300.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	294.062,84	0,16
500.000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	435.082,23	0,24	500.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	413.985,39	0,22
1.250.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	840.681,88	0,45	300.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	298.092,95	0,16
500.000	RED & BLACK AUTO ITALY SRL 1 D 28/12/2031 FRN	EUR	488.993,86	0,27	200.000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	183.045,08	0,10
3.491.355,40 1,89					1.551.355,63 0,84				
Spanien					Kolumbien				
500.000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	440.138,90	0,24	467.000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	422.720,85	0,23
638.401	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP E 31/01/2039 FRN	EUR	612.629,27	0,33	333.000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	310.744,76	0,17
500.000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	402.296,36	0,22	240.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	165.797,95	0,09
315.829	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 2020-1 D 3.500% 20/03/2033	EUR	300.195,18	0,16	300.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	156.527,73	0,08
600.000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	522.082,25	0,28	240.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	140.097,20	0,08
113.242	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	108.892,00	0,06	300.000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	283.770,71	0,15
2.386.233,96 1,29					1.479.659,20 0,80				
Supranational-Multinational					Südkorea				
300.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	294.500,52	0,16	200.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	200.667,95	0,11
572.000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 2.000% 01/09/2028	EUR	436.044,84	0,24	700.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	608.625,12	0,33
416.000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.250% 01/09/2028	USD	346.877,44	0,19	300.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	304.186,78	0,16
400.000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	326.647,27	0,18	300.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	255.412,75	0,14
300.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	244.835,08	0,13	1.368.892,60 0,74				
500.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	466.220,44	0,25	Dominikanische Republik				
278.000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	226.349,19	0,12	600.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	564.821,75	0,32
2.341.474,78 1,27					305.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	210.675,97	0,11
Mexiko					295.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	198.289,74	0,11
235.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	223.790,09	0,12	150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	112.517,86	0,06
250.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	212.029,74	0,11	150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	119.296,57	0,06
350.000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	253.366,86	0,14	115.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114.757,90	0,06
400.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	373.991,33	0,20	1.320.359,79 0,72				
200.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	126.842,21	0,07	Peru				
250.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	151.068,52	0,08	373.529	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	350.681,28	0,19
150.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	98.581,86	0,05	549.600	HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL DEL PERU 6.375% 01/06/2028	USD	500.835,26	0,27
350.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	187.712,32	0,10	200.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	110.345,49	0,06
425.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	232.746,50	0,14	440.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	242.181,99	0,13
35.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	25.131,33	0,01	1.204.044,02 0,65				
150.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	84.662,52	0,05	Schweden				
400.000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	284.957,42	0,15	1.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1.169.757,28	0,63
2.254.880,70 1,22					1.169.757,28 0,63				
Indien					Vereinigte Arabische Emirate				
700.000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	533.822,23	0,29	250.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	179.235,42	0,10
250.000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	211.808,07	0,11	300.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	294.162,70	0,16
400.000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	328.925,63	0,18	280.000	MDGH GMTN RSC LTD 3.700% 07/11/2049 EMTN	USD	219.675,68	0,12
200.000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	142.813,49	0,08	200.000	MDGH GMTN RSC LTD 3.950% 21/05/2050 GMTN	USD	165.072,37	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
300.000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	260.383,33	0,14	600.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	589.496,25	0,32
			1.118.529,50	0,61				882.423,05	0,48
Chile					Indonesien				
400.000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	358.574,24	0,20	200.000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	130.121,30	0,07
300.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	177.892,41	0,10	200.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	150.217,53	0,08
200.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	116.377,55	0,06	450.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050 EMTN	USD	274.826,48	0,15
200.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	114.150,57	0,06	200.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	129.365,39	0,07
300.000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA 3.537% 18/11/2031	USD	238.870,83	0,13	200.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.250% 25/01/2049	USD	166.466,47	0,09
			1.005.865,60	0,55				850.997,17	0,46
Türkei					Australien				
300.000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJİ AS 7.750% 02/02/2027	USD	225.750,22	0,12	1.033.000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	828.902,65	0,45
200.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	168.539,71	0,09				828.902,65	0,45
500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	286.629,85	0,16					
370.000	TURKIYE İHRACAT KREDİ BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	312.591,03	0,17					
			993.510,81	0,54					
Bermuda					Panama				
1.000.000	AIRCADLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	915.402,48	0,50	217.000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TUCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	158.572,38	0,09
			915.402,48	0,50	200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	144.953,15	0,08
					200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	141.560,27	0,08
					300.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	356.403,32	0,18
								801.489,12	0,43
Argentinien					Jersey				
6.082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	1.322,87	0,00	600.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	474.383,60	0,26
116.400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	20.748,23	0,01	300.000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	264.436,57	0,14
60.473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	11.837,33	0,01				738.820,17	0,40
2.160.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	400.739,52	0,21					
200.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	179.458,28	0,10					
150.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	132.002,90	0,07					
225.000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	161.777,92	0,09					
			907.887,05	0,49					
Nigeria					Saudi-Arabien				
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	147.092,96	0,08	200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	172.770,72	0,09
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	112.810,93	0,06	200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	171.852,90	0,09
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	118.564,78	0,06	340.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	293.319,54	0,17
370.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	211.694,15	0,12				637.943,16	0,35
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	146.032,91	0,08					
200.000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	168.260,30	0,09					
			904.456,03	0,49					
Jungferneinseln					Israel				
200.000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	163.460,92	0,09	330.000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	281.574,01	0,15
200.000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	189.754,29	0,10	400.000	ENERGIAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	USD	349.058,80	0,19
250.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	237.975,52	0,13				630.632,81	0,34
200.000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	66.375,97	0,04					
300.000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	234.267,34	0,12					
			891.834,04	0,48					
Dänemark					Katar				
300.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	292.926,80	0,16	350.000	QATAR ENERGY 3.125% 12/07/2041	USD	260.258,08	0,14
					250.000	QATAR ENERGY 3.300% 12/07/2051	USD	181.190,15	0,10
					200.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	188.840,79	0,10
								630.289,02	0,34
					Ägypten				
					345.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	199.980,85	0,12
					250.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	131.391,21	0,07
					260.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	138.028,86	0,07
					275.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	151.042,34	0,08
								620.443,26	0,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Mauritius					350.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	235.420,43	0,13
200.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	194.578,36	0,11	Rumänien				
200.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	171.471,54	0,09	280.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	143.358,17	0,08
250.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	223.346,47	0,12	156.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	79.775,73	0,04
589.396,37 0,32					335.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	172.420,19	0,09
Hongkong					395.554,09 0,21				
600.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	569.455,02	0,31	Bahamas				
569.455,02 0,31					315.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	187.230,91	0,10
Finnland					250.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	206.886,39	0,11
602.000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	544.484,32	0,30	394.117,30 0,21				
544.484,32 0,30					Insel Man				
Bahrain					200.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	179.253,93	0,10
420.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	296.859,13	0,16	250.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	213.565,80	0,11
200.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	202.959,61	0,11	392.819,73 0,21				
499.818,74 0,27					Kasachstan				
Südafrika					300.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	202.564,02	0,11
200.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	181.135,96	0,10	200.000	KAZTRANSJAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	171.444,15	0,09
400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.300% 20/04/2052	USD	309.050,91	0,17	374.008,17 0,20				
490.186,87 0,27					Bolivien				
Paraguay					360.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	333.519,92	0,18
200.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	178.688,10	0,10	333.519,92 0,18				
203.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	149.115,93	0,08	Malaysia				
200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	153.857,03	0,08	365.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	326.696,54	0,18
481.661,06 0,26					326.696,54 0,18				
Brasilien					Kuwait				
400.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	338.303,98	0,18	300.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	304.966,26	0,17
200.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	140.115,01	0,08	304.966,26 0,17				
478.418,99 0,26					Tunesien				
Trinidad und Tobago					315.000	TUNISIAN REPUBLIC 5.625% 17/02/2024	EUR	208.900,35	0,11
300.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	273.639,82	0,15	125.000	TUNISIAN REPUBLIC 6.750% 31/10/2023	EUR	95.092,74	0,05
200.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	201.269,19	0,11	303.993,09 0,16				
474.909,01 0,26					Oman				
Ecuador					355.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	290.370,99	0,16
36.522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	10.979,18	0,01	290.370,99 0,16				
1.204.300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	368.497,19	0,20	Angola				
170.100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	82.880,53	0,04	200.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	151.306,74	0,09
462.356,90 0,25					200.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	137.867,44	0,07
Philippinen					289.174,18 0,16				
300.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	218.713,97	0,12	Ghana				
350.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	221.035,58	0,12	300.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	112.022,73	0,06
439.749,55 0,24					200.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	75.041,64	0,04
Singapur									
200.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	191.794,58	0,10					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	101.511,29	0,06
			288.575,66	0,16
Uruguay				
280.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	260.618,14	0,14
			260.618,14	0,14
Montenegro				
315.000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	233.345,74	0,13
			233.345,74	0,13
Jamaika				
200.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	219.534,06	0,12
			219.534,06	0,12
Jordanien				
250.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	206.241,21	0,11
			206.241,21	0,11
Georgien				
200.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	200.234,46	0,11
			200.234,46	0,11
Irak				
200.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	197.987,24	0,11
			197.987,24	0,11
Republik Serbien				
290.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	194.894,63	0,11
			194.894,63	0,11
Costa Rica				
200.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	189.481,18	0,10
			189.481,18	0,10
Guatemala				
200.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	167.189,06	0,09
			167.189,06	0,09
Kenia				
265.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	165.350,07	0,09
			165.350,07	0,09
Papua-Neuguinea				
200.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	165.193,06	0,09
			165.193,06	0,09
Marokko				
271.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	156.997,98	0,09
			156.997,98	0,09
Pakistan				
400.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	153.223,77	0,08
			153.223,77	0,08

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Benin				
110.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	75.275,78	0,04
100.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	62.933,61	0,03
			138.209,39	0,07
Elfenbeinküste				
200.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	118.084,91	0,06
			118.084,91	0,06
El Salvador				
285.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	109.959,98	0,06
			109.959,98	0,06
Senegal				
174.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	104.335,98	0,06
			104.335,98	0,06
			149.303.744,19	80,97

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Jungferninseln

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

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

2.522	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	11.974.935,18	6,49
3.775	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3.720.787,45	2,02
			15.695.722,63	8,51
			15.695.722,63	8,51

Wertpapierbestand Gesamt

164.999.466,82 89,48

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	USD	22.100.000,00	81.053,64
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	22.100.000,00	(348.448,05)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	5,000	20/12/2027	EUR	6.800.000,00	(360.376,61)
						(2.419.010,16)
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zinsswap						
-0,093	Floating	23/11/2026	EUR	21.000.000,00	(2.419.010,16)	
						(2.419.010,16)
Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Total Return Swaps						
15.936	TRS JPMORGAN EMBI GLOBAL CORE DIVERSIFIED INDEX	18/10/2022	USD	4.000.000,00	(68.323,89)	
11.594	TRS JPMORGAN EMBI GLOBAL CORE DIVERSIFIED INDEX	31/10/2022	USD	3.000.000,00	(141.429,53)	
						(209.753,42)
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
109.833.525,28	EUR	106.141.663,82	USD	30/12/2022	109.833.525,28	2.275.537,89
23.447.273,76	USD	23.543.033,38	EUR	19/10/2022	23.543.033,38	366.214,87
1.788.602,33	EUR	8.539.393,07	PLN	19/10/2022	1.788.602,33	29.808,39
641.694,69	EUR	11.168.756,70	ZAR	19/10/2022	641.694,69	8.895,16
141.978.864,31	CZK	5.753.851,25	EUR	19/10/2022	5.753.851,25	8.887,70
416.141,31	EUR	400.764,89	USD	03/10/2022	416.141,31	7.051,44
151.800,10	EUR	223.749,47	AUD	19/10/2022	151.800,10	5.081,25
66.752,60	EUR	100.000,00	AUD	30/12/2022	66.752,60	1.487,82
36.718,16	EUR	643.000,00	ZAR	30/12/2022	36.718,16	747,85
246.153,59	CZK	9.977,24	EUR	03/10/2022	9.977,24	40,60
5,12	EUR	5,00	USD	04/10/2022	5,12	0,02
365,97	EUR	8.996,62	CZK	04/10/2022	365,97	(0,17)
243,43	USD	252,77	EUR	03/10/2022	252,77	(4,28)
55.589,14	ZAR	3.218,17	EUR	03/10/2022	3.218,17	(60,91)
52.764,01	USD	54.025,51	EUR	04/10/2022	54.025,51	(165,45)
527.881,70	EUR	13.054.476,15	CZK	19/10/2022	527.881,70	(1.982,65)
2.014.127,08	EUR	1.986.945,72	USD	19/10/2022	2.014.127,08	(11.966,83)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
2.865.178,09	USD	2.931.423,60	EUR	30/12/2022	2.931.423,60	(28.013,40)
1.820.000,00	CAD	1.374.787,35	EUR	30/12/2022	1.374.787,35	(31.856,74)
2.841.788,67	AUD	1.935.082,53	EUR	19/10/2022	1.935.082,53	(71.641,43)
3.772.002,43	EUR	3.418.000,00	GBP	30/12/2022	3.772.002,43	(99.663,95)
95.423.735,81	ZAR	5.514.845,12	EUR	19/10/2022	5.514.845,12	(108.326,12)
168.508.177,62	PLN	35.389.616,04	EUR	19/10/2022	35.389.616,04	(683.266,40)
				195.759.729,73	1.666.804,66	

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

Zins-Futures

(129)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	11.844.031,56	(7.350,61)
(22)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2.634.500,00	41.180,00
25	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	3.462.250,00	(175.750,00)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146.640,00	16.260,00
(77)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	8.251.705,00	32.370,00
20	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2.580.641,05	(4.830,56)
8	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1.118.766,91	(35.632,28)
176	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	20.132.700,45	66.341,06
96	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	20.127.086,30	(171.809,39)
(49)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	5.377.311,12	186.003,90
			75.675.632,39	(53.217,88)

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

Optionsschein

219.520	OAS SA 16/05/2039	USD	0,00
			0,00

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **(1.642.947,82)**

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	164.999.466,82	89,48
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.642.947,82)	(0,89)
Bankguthaben	5.461.953,87	2,96
Bankverbindlichkeiten	(1.865.777,81)	(1,01)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	17.436.079,30	9,46
Nettovermögen Gesamt	184.388.774,36	100,00

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	169.049.568,73	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	8.920,96
	30.09.2021	USD	188.673.434,63		30.09.2021	USD	10.018,31
	30.09.2020	USD	240.285.547,36		30.09.2020	USD	9.634,49
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	2.621,46
					30.09.2021	EUR	2.785,08
					30.09.2020	EUR	2.680,15
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	19.797,72	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	251,19
	30.09.2021	EUR	18.524,93		30.09.2021	USD	281,93
	30.09.2020	EUR	17.432,93		30.09.2020	USD	270,77
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	2.739,36	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	260,50
	30.09.2021	USD	3.032,36		30.09.2021	EUR	275,83
	30.09.2020	USD	2.887,27		30.09.2020	EUR	264,89
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	7.045,70	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	211,29
	30.09.2021	EUR	7.367,10		30.09.2021	USD	242,07
	30.09.2020	EUR	7.020,64		30.09.2020	USD	238,63
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	263,11	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	AUD	224,06
	30.09.2021	EUR	248,65		30.09.2021	AUD	241,84
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	AUD	237,76
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	2.310,12	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	USD	2.582,64		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	285
	30.09.2020	USD	2.483,70		30.09.2021	145	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	676,51	30.09.2020	132		
	30.09.2021	EUR	714,13	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	769	
	30.09.2020	EUR	687,46	30.09.2021	891		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	262,74	30.09.2020	922		
	30.09.2021	USD	291,52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1.064	
	30.09.2020	USD	278,25	30.09.2021	1.020		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	272,15	30.09.2020	1.268		
	30.09.2021	EUR	285,37	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1.566	
	30.09.2020	EUR	272,74	30.09.2021	40		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	2.424,01	30.09.2020	-		
	30.09.2021	EUR	2.302,07	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	17.783	
	30.09.2020	EUR	2.198,86	30.09.2021	20.768		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	2.077,24	30.09.2020	24.960		
	30.09.2021	USD	2.333,54	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	38.061	
	30.09.2020	USD	2.254,95	30.09.2021	40.825		
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	318,84	30.09.2020	49.980		
	30.09.2021	USD	361,84	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	4.444	
	30.09.2020	USD	353,23	30.09.2021	5.016		
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	-	30.09.2020	6.122		
	30.09.2021	USD	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	9.176	
	30.09.2020	USD	10.347,70	30.09.2021	7.365		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	263,10	30.09.2020	9.604		
	30.09.2021	EUR	248,65				
	30.09.2020	EUR	-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile						
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	6.336	Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,40
	30.09.2021	5.581	Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,40
	30.09.2020	7.737	Distribution X (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,40
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	17.460	Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,40
	30.09.2021	14.014	Distribution X (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,40
	30.09.2020	15.566	Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,40
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	39.423	Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,40
	30.09.2021	21.638	Distribution X (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,40
	30.09.2020	26.678	Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,40
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	-	Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,40
	30.09.2021	-	Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,40
	30.09.2020	1.910	Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,40
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1.101	Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,40
	30.09.2021	40	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,42
	30.09.2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,42
Distribution P (USD)	30.09.2022	1.279	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,42
	30.09.2021	1.632	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,42
	30.09.2020	2.011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1.963	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,42
	30.09.2021	2.270	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,42
	30.09.2020	2.921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,42
Distribution R (USD)	30.09.2022	1.216	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,42
	30.09.2021	1.609	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,42
	30.09.2020	2.288	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,42
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	3.013	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,42
	30.09.2021	3.733	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)			
	30.09.2020	5.359				
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	6.926				
	30.09.2021	5.042				
	30.09.2020	5.825				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	4.114				
	30.09.2021	4.752				
	30.09.2020	5.603				
Dividende						
Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	48,25			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14.12.2021	EUR	13,25			
Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	3,45			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14.12.2021	EUR	3,40			
				Laufende Kosten in %*		
				Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
				Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	3,30%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	2,30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	2,32%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	62,05%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	167.307.878,31
Aktien		167.307.878,31
Bankguthaben		1.300.996,19
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	2.192.460,06
Vermögenswerte Gesamt		170.801.334,56
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.314.533,67)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(437.232,16)
Devisentermingeschäfte		(437.232,16)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.751.765,83)
Nettovermögen am Ende des Jahres		169.049.568,73

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.546.482,83
Dividenden		3.539.099,82
Bankzinsen		7.383,01
Gesamtaufwendungen		(3.741.491,33)
Verwaltungsgebühren	5	(3.047.662,23)
Feste Servicegebühr	6	(595.067,46)
Overlay-Gebühren	7	(10.660,89)
Abonnementsteuer	10	(88.100,75)
Nettoergebnis der Anlagen		(195.008,50)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	14.057.871,68
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(12.207.869,74)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		864,22
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.691.833,30)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		919.043,10
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.017.838,91)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(23.515.320,75)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		272.344,59
Ergebnis		(27.377.747,61)
Zeichnungen		102.346.786,87
Rücknahmen		(94.421.023,77)
Ausschüttung		(171.881,39)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		188.673.434,63
Nettovermögen am Ende des Jahres		169.049.568,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
11.267	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	906.430,15	0,54					
2.300	BJ'S WHOLESale CLUB HOLDINGS INC	USD	167.463,00	0,10					
24.500	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	1.630.965,00	0,96					
56.000	CAMPBELL SOUP CO	USD	2.638.720,00	1,56					
1.500	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	303.780,00	0,18					
21.000	CLOROX CO/THE	USD	2.696.190,00	1,59					
154.332	COCA-COLA CO/THE	USD	8.645.678,64	5,12					
34.735	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16.404.298,45	9,70					
94.673	GENERAL MILLS INC	USD	7.252.898,53	4,30					
22.300	KEURIG DR PEPPER INC	USD	798.786,00	0,47					
60.019	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6.754.538,26	4,00					
50.100	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	1.670.835,00	0,99					
1.500	KROGER CO/THE	USD	65.625,00	0,04					
50.800	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	2.437.892,00	1,44					
88.892	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4.873.948,36	2,88					
10.400	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	904.384,00	0,53					
88.057	PEPSICO INC	USD	14.376.185,82	8,50					
3.900	POST HOLDINGS INC	USD	319.449,00	0,19					
119.729	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	15.115.786,25	8,95					
22.083	SYSCO CORP	USD	1.561.488,93	0,92					
10.450	TYSON FOODS INC - A	USD	688.968,50	0,41					
82.100	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	2.577.940,00	1,52					
24.110	WALMART INC	USD	3.127.067,00	1,85					
			95.919.317,89	56,74					
Vereinigtes Königreich									
128.700	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1.812.369,36	1,07					
200.519	DIAGEO PLC	GBP	8.500.299,42	5,03					
22.644	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.510.583,18	0,89					
40.100	TATE & LYLE PLC	GBP	304.392,67	0,18					
1.374.278	TESCO PLC	GBP	3.172.532,20	1,87					
20.500	UNILEVER PLC	EUR	908.145,33	0,54					
			16.208.322,16	9,58					
Schweiz									
892	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	1.693.825,76	1,00					
8	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	799.796,80	0,47					
107.362	NESTLE SA - REG	CHF	11.680.287,49	6,91					
			14.173.910,05	8,38					
Japan									
78.400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	2.428.723,62	1,44					
164.700	KAO CORP	JPY	6.711.116,79	3,97					
80.600	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	JPY	817.443,09	0,48					
20.300	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	719.465,27	0,43					
			10.676.748,77	6,32					
Frankreich									
36.300	DANONE SA	EUR	1.727.212,06	1,02					
23.965	L'OREAL SA	EUR	7.753.382,19	4,59					
			9.480.594,25	5,61					
					Niederlande				
46.100	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	411.514,90	0,24					
41.340	HEINEKEN NV	EUR	3.639.215,88	2,15					
47.500	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1.216.149,73	0,73					
			5.266.880,51	3,12					
					Australien				
16.600	COLES GROUP LTD	AUD	175.356,89	0,10					
122.300	METCASH LTD	AUD	304.308,86	0,18					
239.400	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	1.934.802,33	1,15					
119.400	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	2.606.281,27	1,54					
			5.020.749,35	2,97					
					Kanada				
39.000	EMPIRE CO LTD - A	CAD	975.248,35	0,58					
36.994	GEORGE WESTON LTD	CAD	3.893.921,05	2,30					
			4.869.169,40	2,88					
					Deutschland				
2.500	BEIERSDORF AG	EUR	247.239,16	0,15					
37.645	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.150.041,23	1,27					
			2.397.280,39	1,42					
					Irland				
13.799	KERRY GROUP PLC	EUR	1.232.858,93	0,73					
			1.232.858,93	0,73					
					Norwegen				
75.500	MOWI ASA	NOK	959.576,96	0,56					
			959.576,96	0,56					
					Singapur				
122.300	OLAM GROUP LTD	SGD	111.654,47	0,07					
114.400	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	306.150,95	0,18					
			417.805,42	0,25					
					Schweden				
11.500	AXFOOD AB	SEK	264.145,08	0,16					
			264.145,08	0,16					
					Belgien				
11.000	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV	EUR	242.463,37	0,14					
			242.463,37	0,14					
					Dänemark				
1.512	CARLSBERG AS - B	DKK	178.055,78	0,11					
			178.055,78	0,11					
			167.307.878,31	98,97					
Wertpapierbestand Gesamt								167.307.878,31	98,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
4.401.043,47	EUR	3.805.556,07	GBP	19/10/2022	4.425.371,97	66.465,77
1.388.932,63	EUR	2.038.297,54	AUD	19/10/2022	1.395.143,79	51.351,15
2.878.968,75	EUR	401.728.670,00	JPY	19/10/2022	2.893.470,38	43.990,75
1.364.577,61	EUR	1.798.920,88	CAD	19/10/2022	1.372.102,32	29.053,56
382.792,39	EUR	3.838.775,85	NOK	19/10/2022	384.908,88	23.111,31
2.375.170,67	USD	2.413.881,95	EUR	19/10/2022	2.375.170,67	7.930,46
18.370.089,00	JPY	128.457,95	EUR	19/10/2022	128.684,64	1.117,15
84.343,09	EUR	906.260,95	SEK	19/10/2022	84.808,98	995,08
8.004,92	GBP	13.433,34	AUD	19/10/2022	8.842,41	300,41
59.805,94	USD	92.535,20	AUD	19/10/2022	59.805,94	300,41
111.342,28	EUR	156.400,18	SGD	19/10/2022	111.477,83	178,21
8.991,78	AUD	61.483,73	NOK	19/10/2022	6.164,31	139,87
191.651,26	SEK	17.538,67	EUR	19/10/2022	17.168,84	81,57
7.710,81	CHF	12.123,34	AUD	19/10/2022	7.869,14	48,79
873,59	EUR	2.948,23	ILS	19/10/2022	878,44	26,68
174,95	EUR	287,38	NZD	19/10/2022	175,92	9,01
6.892,59	SEK	953,85	AUD	19/10/2022	614,51	8,13
4,35	AUD	4,87	NZD	19/10/2022	2,98	0,05
0,66	AUD	3,53	HKD	19/10/2022	0,45	(0,03)
23,28	AUD	53,57	ILS	19/10/2022	15,96	(0,11)
16.452,14	DKK	2.212,83	EUR	19/10/2022	2.197,94	(0,11)
25,79	EUR	202,63	HKD	19/10/2022	25,87	(0,54)
57.703,72	EUR	429.070,56	DKK	19/10/2022	58.021,28	(3,67)
2.312,60	CAD	2.624,82	AUD	19/10/2022	1.684,77	(4,92)
479.148,00	JPY	5.167,36	AUD	19/10/2022	3.310,52	(7,94)
23.075,98	NOK	3.316,16	AUD	19/10/2022	2.149,21	(14,80)
1.497,59	AUD	7.592,42	DKK	19/10/2022	1.026,67	(38,36)
2.382,13	AUD	17.453,94	SEK	19/10/2022	1.633,07	(41,99)
2.690,17	AUD	2.555,67	SGD	19/10/2022	1.828,75	(51,39)
6.668,91	SGD	4.804,69	EUR	19/10/2022	4.644,83	(63,55)
30.525,37	AUD	27.409,84	CAD	19/10/2022	20.902,10	(317,79)
339.478,58	GBP	387.455,94	EUR	19/10/2022	388.159,51	(884,83)
368.457,78	CHF	383.161,78	EUR	19/10/2022	376.645,60	(897,82)
65.941,48	AUD	6.270.450,00	JPY	19/10/2022	45.115,29	(977,74)
101.440,53	AUD	59.785,79	GBP	19/10/2022	69.466,56	(1.528,66)
91.730,80	CAD	69.874,57	EUR	19/10/2022	69.514,70	(1.767,73)
90.620,63	AUD	60.339,84	CHF	19/10/2022	62.145,34	(3.114,00)
1.305.732,56	NOK	126.161,72	EUR	19/10/2022	123.633,71	(3.896,85)
223.228,33	AUD	151.146,67	EUR	19/10/2022	149.775,85	(4.677,34)
624.876,93	AUD	426.936,01	USD	19/10/2022	426.936,01	(25.103,72)
3.944.664,28	EUR	3.857.230,67	CHF	19/10/2022	3.965.561,42	(55.812,66)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
26.801.511,47	EUR	26.846.778,78	USD	19/10/2022	26.846.778,78	(563.133,97)
				45.893.836,14	(437.232,16)	

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (437.232,16)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	167.307.878,31	98,97
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(437.232,16)	(0,26)
Bankguthaben	1.300.996,19	0,77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	877.926,39	0,52
Nettovermögen Gesamt	169.049.568,73	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	208.494.710,81	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	2.076,17
	30.09.2021	USD	352.298.071,67		30.09.2021	ZAR	3.497,37
	30.09.2020	USD	303.128.293,37		30.09.2020	ZAR	3.521,75
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	132,29
					30.09.2021	USD	219,38
					30.09.2020	USD	221,01
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	5.559,33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	197,79
	30.09.2021	USD	8.111,80		30.09.2021	AUD	334,61
	30.09.2020	USD	7.316,31		30.09.2020	AUD	340,22
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.280,35	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	1.963,67
	30.09.2021	EUR	6.395,21		30.09.2021	ZAR	3.358,77
	30.09.2020	EUR	5.829,31		30.09.2020	ZAR	3.435,07
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	21,32	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	31,87				
	30.09.2020	EUR	29,06				
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	249,53	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		29.555
	30.09.2021	USD	366,35		30.09.2021		32.346
	30.09.2020	USD	332,46		30.09.2020		30.307
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	207,22	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		3.303
	30.09.2021	EUR	311,51		30.09.2021		3.932
	30.09.2020	EUR	285,72		30.09.2020		4.129
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	200,37	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		8.608
	30.09.2021	USD	294,93		30.09.2021		9.438
	30.09.2020	USD	268,45		30.09.2020		14.834
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	204,10	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		971
	30.09.2021	EUR	307,78		30.09.2021		2.545
	30.09.2020	EUR	283,16		30.09.2020		5.153
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	-	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		7.628
	30.09.2021	USD	-		30.09.2021		5.956
	30.09.2020	USD	262,37		30.09.2020		7.288
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.020,46	Capitalisation X (USD)	30.09.2022		1.560
	30.09.2021	EUR	4.859,86		30.09.2021		8.617
	30.09.2020	EUR	4.721,81		30.09.2020		6.815
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	163,36	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		11.617
	30.09.2021	USD	244,88		30.09.2021		17.441
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020		22.767
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	137,02	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022		-
	30.09.2021	EUR	220,23		30.09.2021		-
	30.09.2020	EUR	214,06		30.09.2020		0,65
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	138,63	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		6.250
	30.09.2021	USD	226,88		30.09.2021		5.050
	30.09.2020	USD	225,73		30.09.2020		3.600
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	208,47	Distribution P (USD)	30.09.2022		8
	30.09.2021	AUD	348,49		30.09.2021		8
	30.09.2020	AUD	349,78		30.09.2020		-

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

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

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

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

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

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

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	30.228	Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,74
	30.09.2021	41.630	Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,74
	30.09.2020	45.442	Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,74
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	12.487	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	2,28
	30.09.2021	22.886	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	2,28
	30.09.2020	22.310	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	2,28
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	1.107	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	2,77
	30.09.2021	1.429	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	2,77
	30.09.2020	1.549	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	2,77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	8.466	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	2,77
	30.09.2021	8.062	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	2,77
	30.09.2020	6.445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	2,77
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	1.233	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	2,77
	30.09.2021	3.482	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	2,77
	30.09.2020	3.190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	2,77
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	174	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	27,70
	30.09.2021	344	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	27,70
	30.09.2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	27,70
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	1.258	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	43,10
	30.09.2021	5.524	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	43,10
	30.09.2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	43,10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	USD	1,26

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

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

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

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

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

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

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.07.2022	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	03.05.2022	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2022	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,74				
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,74	Laufende Kosten in %*			
Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,74	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,88%
Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,90	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	1,90	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	2,77	Capitalisation X (USD)	30.09.2022		1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	2,77	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	2,77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	2,77	Distribution P (USD)	30.09.2022		1,50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	2,77	Distribution X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	2,77	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022		1,79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	2,77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	2,77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022		1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	2,77	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022		2,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	26,30	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	26,30	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022		2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	26,30				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	43,10	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		30,29%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	43,10				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	190.381.919,49
Anleihen und andere Schuldtitel		186.986.091,70
Geldmarktinstrumente		3.395.827,79
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	654.042,54
Futures		654.042,54
Bankguthaben		11.293.774,07
Hinterlegte Sicherheiten		512.777,96
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	16.083.942,95
Vermögenswerte Gesamt		218.926.457,01
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(9.836.817,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(594.929,20)
Devisentermingeschäfte		(594.929,20)
Verbindlichkeiten Gesamt		(10.431.746,20)
Nettovermögen am Ende des Jahres		208.494.710,81

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	21.201.566,01
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		21.037.063,17
Bankzinsen		117.726,18
Sonstige Erträge	11	46.776,66
Gesamtaufwendungen		(2.650.517,24)
Verwaltungsgebühren	5	(2.117.994,06)
Feste Servicegebühr	6	(438.260,90)
Overlay-Gebühren	7	(12.388,29)
Abonnementsteuer	10	(32.458,71)
Zinsen auf Swaps		(49.415,28)
Nettoergebnis der Anlagen		18.551.048,77
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	2.752.328,98
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(14.293.389,36)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		9.278.830,66
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(16.163.500,83)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		99.829,78
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(230.321,41)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(111.487.918,78)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.007.241,67
Ergebnis		(110.485.850,52)
Zeichnungen		13.323.467,75
Rücknahmen		(43.493.426,55)
Ausschüttung		(3.147.551,54)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		352.298.071,67
Nettovermögen am Ende des Jahres		208.494.710,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel					Costa Rica				
Nigeria					382.858	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	345.006,15	0,17
1.555.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	1.028.387,63	0,49	700.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	497.860,33	0,24
4.250.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	3.062.116,97	1,47	500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	460.047,43	0,22
1.735.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	1.043.564,12	0,50	1.500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1.243.818,12	0,60
1.150.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	990.746,32	0,48	2.585.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2.179.067,78	1,05
4.055.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	2.240.696,29	1,07	4.800.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	3.426.987,79	1,63
12.900.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	7.491.803,61	3,60	304.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	282.150,36	0,14
5.515.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	3.091.174,87	1,48	8.434.937,96 4,05				
240.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	171.673,37	0,08	Jamaika				
2.960.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	1.895.986,86	0,91	7.450.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	8.011.228,76	3,84
21.016.150,04 10,08					8.011.228,76 3,84				
Angola					Pakistan				
930.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	699.851,80	0,34	4.525.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	1.747.290,11	0,84
2.620.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	2.061.904,63	0,99	6.900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	2.589.322,77	1,24
2.280.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	1.689.795,23	0,81	2.500.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	914.371,73	0,44
8.355.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	5.604.006,13	2,69	3.270.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1.163.254,37	0,56
4.520.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	3.052.397,49	1,46	3.800.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	1.340.413,22	0,64
13.107.955,28 6,29					300.000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	107.568,79	0,05
Ghana					7.862.220,99 3,77				
3.110.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	1.308.256,83	0,63	Sri Lanka				
200.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	144.605,57	0,07	1.435.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	388.252,64	0,19
3.570.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	1.409.756,73	0,68	4.875.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	1.206.585,85	0,58
3.970.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1.472.056,07	0,70	500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	125.000,00	0,06
3.780.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1.410.108,02	0,68	5.290.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	1.296.579,85	0,62
1.720.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	639.306,28	0,31	8.590.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	2.232.219,82	1,06
8.702.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3.183.280,53	1,52	300.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	74.656,54	0,04
3.220.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1.183.584,09	0,57	1.850.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	458.128,84	0,22
1.690.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	622.455,43	0,30	4.450.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	1.112.943,84	0,53
3.725.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	1.362.158,75	0,65	1.400.000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	807.166,78	0,39
12.735.568,30 6,11					7.701.534,16 3,69				
Jordanien					Aserbaidschan				
790.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	726.836,48	0,35	3.770.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	3.028.206,09	1,45
200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	179.198,45	0,09	5.000.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	4.560.675,10	2,19
3.690.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	2.982.172,43	1,43	7.588.881,19 3,64				
5.905.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	4.276.480,01	2,05	Paraguay				
400.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	378.376,23	0,18	800.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	575.690,31	0,28
8.543.063,60 4,10					575.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	512.033,12	0,25
					5.235.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	3.856.902,53	1,85
					1.940.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1.462.042,61	0,70
					1.365.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1.134.076,28	0,54
					7.540.744,85 3,62				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Kenia					Vereinigte Staaten				
3.460.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	2.114.976,52	1,01	3.400.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2022	USD	3.392.562,50	1,63
500.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	339.379,00	0,16				3.392.562,50	1,63
8.155.000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	4.915.692,02	2,36	Sambia				
			7.370.047,54	3,53	6.600.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	3.107.151,37	1,49
Guatemala								3.107.151,37	1,49
700.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	643.325,12	0,31	Honduras				
765.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.650% 07/10/2041	USD	537.147,44	0,26	1.200.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	868.342,42	0,42
205.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.250% 10/08/2029	USD	185.041,41	0,09	2.491.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	2.053.444,29	0,98
220.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	192.314,91	0,09				2.921.786,71	1,40
6.585.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	5.392.678,94	2,58	Armenien				
			6.950.507,82	3,33	4.213.000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	2.857.764,69	1,37
Irak								2.857.764,69	1,37
7.057.875	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	5.794.779,05	2,78	Senegal				
			5.794.779,05	2,78	1.381.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	811.240,17	0,39
El Salvador					3.100.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1.927.683,35	0,92
890.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	285.202,56	0,14				2.738.923,52	1,31
5.010.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	1.605.466,12	0,77	Dominikanische Republik				
7.180.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	2.316.574,59	1,11	350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	350.122,43	0,17
1.309.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	406.253,02	0,19	380.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	299.613,55	0,14
875.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	290.128,58	0,14	600.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	406.010,59	0,19
1.700.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	595.018,07	0,29	1.090.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	717.754,06	0,35
			5.498.642,94	2,64				1.773.500,63	0,85
Papua-Neuguinea					Bahrain				
5.370.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	4.345.172,61	2,08	425.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	371.307,48	0,18
			4.345.172,61	2,08	688.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	533.403,08	0,26
Elfenbeinküste					1.059.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	735.464,17	0,35
1.035.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	679.132,15	0,33				1.640.174,73	0,79
125.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	88.478,73	0,04	Weißrussland				
2.700.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	2.055.106,57	0,98	1.200.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	279.084,37	0,13
2.005.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	1.159.710,80	0,56	5.570.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	1.316.962,50	0,64
335.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	205.792,15	0,10				1.596.046,87	0,77
			4.188.220,40	2,01	Mosambik				
Gabun					2.100.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	1.440.927,52	0,69
2.380.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	1.973.270,02	0,95				1.440.927,52	0,69
3.210.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 24/11/2031	USD	2.111.358,11	1,01	Ägypten				
			4.084.628,13	1,96	1.351.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	695.588,84	0,34
Uzbekistan					379.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	208.990,03	0,10
1.500.000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.700% 25/11/2030 EMTN	USD	1.065.307,14	0,50	930.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	508.887,73	0,24
2.579.000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.900% 19/10/2031	USD	1.806.244,95	0,86				1.413.466,60	0,68
1.375.000	UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.750% 16/11/2028	USD	1.036.024,48	0,50					
			3.907.576,57	1,86					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Argentinien					Ecuador				
40.353	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	8.598,39	0,00	225.815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	66.502,65	0,03
635.350	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	110.946,08	0,05	1.700.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	509.588,19	0,24
100.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	19.176,24	0,01	1.133.550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	378.814,55	0,18
4.900.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	890.585,14	0,43	161.500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	77.088,87	0,04
1.300.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2046 STEP-UP	USD	241.110,69	0,12				1.031.994,26	0,49
7.700.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	40.010,51	0,02	Barbados				
500.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	102.418,10	0,05	1.016.400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	942.035,39	0,45
			1.412.845,15	0,68				942.035,39	0,45
Georgien					Montenegro				
1.746.000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1.367.308,37	0,66	1.125.000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	816.418,39	0,39
			1.367.308,37	0,66				816.418,39	0,39
Kaimaninseln					Mexiko				
1.544.598	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	970.344,30	0,47	300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	157.622,03	0,08
437.000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	358.783,39	0,17	1.200.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	629.250,50	0,30
			1.329.127,69	0,64				786.872,53	0,38
Bolivien					Niederlande				
1.000.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	785.624,90	0,37	950.000	BOI FINANCE BV 7.500% 16/02/2027	EUR	757.552,57	0,36
565.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	512.788,97	0,25				757.552,57	0,36
			1.298.413,87	0,62	Vereinigtes Königreich				
Bahamas					Benin				
200.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	120.191,21	0,06	557.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	344.296,41	0,16
1.975.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	1.150.019,08	0,55	458.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	282.370,31	0,14
			1.270.210,29	0,61				626.666,72	0,30
Türkei					Oman				
850.000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 10.750% 12/04/2027	USD	753.739,50	0,36	300.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	240.390,37	0,12
600.000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	480.382,81	0,23	240.000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	214.337,73	0,10
			1.234.122,31	0,59				454.728,10	0,22
Tunesien					Albanien				
300.000.000	TUNISIAN REPUBLIC 3.500% 03/02/2033	JPY	880.793,82	0,43	600.000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 23/11/2031	EUR	430.492,03	0,21
400.000	TUNISIAN REPUBLIC 5.750% 30/01/2025	USD	238.062,05	0,11				430.492,03	0,21
			1.118.855,87	0,54	Marokko				
Ukraine					Ruanda				
490.000	NPC UKRENERGO 6.875% 09/11/2026	USD	92.761,72	0,04	500.000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 5.500% 09/08/2031	USD	365.010,72	0,18
900.000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	162.998,87	0,08				365.010,72	0,18
3.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 01/08/2041 FRN	USD	841.336,02	0,41					
			1.097.096,61	0,53					
Tadschikistan									
1.630.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1.040.438,26	0,50					
			1.040.438,26	0,50					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Venezuela				
4.225.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	335.082,17	0,16
			335.082,17	0,16
Mongolei				
200.000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	140.956,08	0,07
200.000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	133.065,36	0,06
			274.021,44	0,13
Mazedonien				
275.000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	201.598,56	0,10
			201.598,56	0,10
Libanon				
200.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	11.985,31	0,01
2.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	118.005,14	0,05
200.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	11.615,67	0,01
			141.606,12	0,07
			186.986.091,70	89,68
Geldmarktinstrument				
Vereinigte Staaten				
3.400.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	3.395.827,79	1,63
			3.395.827,79	1,63
			3.395.827,79	1,63

Wertpapierbestand Gesamt 190.381.919,49 91,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
7.732.663,40	USD	7.700.000,00 EUR	30/11/2022	7.732.663,40	158.604,85
1.012.656,22	USD	138.000.000,00 JPY	26/10/2022	1.012.656,22	57.257,91
53.740,95	USD	79.672,13 AUD	19/10/2022	53.740,95	2.507,13
176.606,85	USD	3.148.043,41 ZAR	19/10/2022	176.606,85	1.691,11
830.000,00	EUR	815.099,65 USD	30/11/2022	815.099,65	1.324,82
969,58	EUR	946,94 USD	04/10/2022	946,94	2,91
97,65	USD	99,98 EUR	04/10/2022	97,65	(0,30)
10.637,51	ZAR	593,07 USD	03/10/2022	593,07	(1,19)
231,46	USD	240,34 EUR	03/10/2022	231,46	(3,99)
6.196,70	USD	111.741,97 ZAR	04/10/2022	6.196,70	(20,69)
5.205.418,85	USD	5.318.446,32 EUR	19/10/2022	5.205.418,85	(10.262,88)
347.453,91	AUD	235.775,57 USD	19/10/2022	235.775,57	(12.342,45)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
23.414.734,87	ZAR	19/10/2022	1.348.427,71	1.348.427,71	(47.427,33)
46.958.141,02	EUR	19/10/2022	46.797.061,17	46.797.061,17	(746.259,10)
			63.385.516,19	(594.929,20)	
Zins-Futures					
(17)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	1.994.322,44	48.290,32	
(15)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2.035.075,88	97.583,34	
(6)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	861.935,24	77.441,36	
(119)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	15.042.343,75	1.286.687,50	
(19)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2.603.000,00	254.129,51	
116	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	12.999.250,00	(361.081,82)	
64	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	13.145.000,06	(197.499,94)	
153	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	16.448.695,39	(551.507,73)	
			65.129.622,76	654.042,54	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				59.113,34	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	190.381.919,49	91,31
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	59.113,34	0,03
Bankguthaben	11.293.774,07	5,42
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6.759.903,91	3,24
Nettovermögen Gesamt	208.494.710,81	100,00

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	44.151.187,37	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	207,52
	30.09.2021	EUR	60.444.945,35		30.09.2021	EUR	244,86
	30.09.2020	EUR	65.144.281,05		30.09.2020	EUR	234,75
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	231,49
					30.09.2021	EUR	297,75
					30.09.2020	EUR	290,43
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	16.320,12	Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	USD	393,03
	30.09.2021	EUR	19.137,49		30.09.2021	USD	548,46
	30.09.2020	EUR	18.174,27		30.09.2020	USD	530,40
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.668,73	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	208,08
	30.09.2021	EUR	4.689,65		30.09.2021	EUR	245,48
	30.09.2020	EUR	4.533,54		30.09.2020	EUR	235,31
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	PLN	16.670,29	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	-
	30.09.2021	PLN	20.352,04		30.09.2021	EUR	298,36
	30.09.2020	PLN	19.579,90		30.09.2020	EUR	291,04
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	771,78	Distribution R (Q) (USD)	30.09.2022	USD	394,27
	30.09.2021	EUR	909,17		30.09.2021	USD	550,19
	30.09.2020	EUR	867,38		30.09.2020	USD	531,99
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	723,34	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	67,40
	30.09.2021	USD	1.008,07		30.09.2021	USD	94,16
	30.09.2020	USD	973,10		30.09.2020	USD	91,21
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	171,98	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	220,90		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	521
	30.09.2020	EUR	214,44		30.09.2021	520	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	786,20	30.09.2020	520		
	30.09.2021	EUR	922,55	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	123	
	30.09.2020	EUR	876,69	30.09.2021	154		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	736,62	30.09.2020	214		
	30.09.2021	USD	1.022,52	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	2.252	
	30.09.2020	USD	983,22	30.09.2021	2.285		
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	175,33	30.09.2020	2.094		
	30.09.2021	EUR	224,26	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	2.888	
	30.09.2020	EUR	216,83	30.09.2021	3.765		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	747,89	30.09.2020	4.798		
	30.09.2021	EUR	883,22	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	3.236	
	30.09.2020	EUR	844,73	30.09.2021	3.874		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	700,73	30.09.2020	4.878		
	30.09.2021	USD	979,00	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	56.035	
	30.09.2020	USD	947,39	30.09.2021	61.319		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	166,92	30.09.2020	62.255		
	30.09.2021	EUR	215,08	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	175	
	30.09.2020	EUR	209,42	30.09.2021	175		
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	17,02	30.09.2020	362		
	30.09.2021	EUR	21,88				
	30.09.2020	EUR	21,35				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Dividende

Anzahl der Anteile			Dividende		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	108	Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR 0,10
	30.09.2021	252	Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR 0,40
	30.09.2020	287	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR 0,40
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	231	Distribution P (Q) (USD)	11.08.2022	USD 0,37
	30.09.2021	303	Distribution P (Q) (USD)	12.05.2022	USD 0,18
	30.09.2020	303	Distribution P (Q) (USD)	11.02.2022	USD 0,06
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	690	Distribution P (Q) (USD)	11.02.2022	USD 0,06
	30.09.2021	864	Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR 1,35
	30.09.2020	1.367	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR 1,60
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1.808	Distribution R (Q) (USD)	11.08.2022	USD 0,80
	30.09.2021	2.102	Distribution R (Q) (USD)	12.05.2022	USD 0,66
	30.09.2020	3.454	Distribution R (Q) (USD)	11.02.2022	USD 0,59
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1.527	Distribution R (Q) (USD)	11.02.2022	USD 0,59
	30.09.2021	3.629	Distribution R (Q) (USD)	11.11.2021	USD 0,55
	30.09.2020	4.936			
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	2.181			
	30.09.2021	2.180			
	30.09.2020	2.789			
Distribution P (EUR)	30.09.2022	6.079			
	30.09.2021	6.688			
	30.09.2020	8.004			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	33.040			
	30.09.2021	37.197			
	30.09.2020	44.897			
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	3.717			
	30.09.2021	4.373			
	30.09.2020	5.413			
Distribution R (EUR)	30.09.2022	675			
	30.09.2021	947			
	30.09.2020	2.039			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	-			
	30.09.2021	224			
	30.09.2020	389			
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2022	100			
	30.09.2021	260			
	30.09.2020	341			
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	3.507			
	30.09.2021	3.695			
	30.09.2020	4.521			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	0,51%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,97%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,56%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	0,56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,58%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1,20%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1,22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,57%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,97%
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	0,95%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,56%
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2022	0,56%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	1,20%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	88,01%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	36.635.894,87
Anleihen und andere Schuldtitel		36.635.894,87
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.192.281,58
Credit Default Swaps		248.395,80
Futures		943.885,78
Bankguthaben		5.700.974,94
Hinterlegte Sicherheiten		4.295.023,27
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.276.303,33
Vermögenswerte Gesamt		49.100.477,99
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.505.232,94)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.444.057,68)
Zinsswaps		(2.829.937,74)
Total Return Swaps		(234.100,68)
Devisentermingeschäfte		(380.019,26)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.949.290,62)
Nettovermögen am Ende des Jahres		44.151.187,37

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.445.563,02
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		650.239,56
Zinsen auf Swaps		793.301,47
Sonstige Erträge	11	2.021,99
Gesamtaufwendungen		(1.045.331,29)
Verwaltungsgebühren	5	(331.528,69)
Feste Servicegebühr	6	(74.757,03)
Overlay-Gebühren	7	(6.782,10)
Abonnementsteuer	10	(18.039,51)
Bankzinsen		(12.590,21)
Zinsen auf Swaps		(601.633,75)
Nettoergebnis der Anlagen		400.231,73
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.839.995,48
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(1.211.176,52)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		53.198.416,33
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(58.597.828,40)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		6.754.871,52
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(6.570.332,62)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.283.539,78)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.455.073,50)
Ergebnis		(10.924.435,76)
Zeichnungen		1.895.931,56
Rücknahmen		(7.243.743,86)
Ausschüttung		(21.509,92)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		60.444.945,35
Nettovermögen am Ende des Jahres		44.151.187,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					178.200.000 JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.600% 20/12/2023 JPY 1.267.343,35 2,87 112.550.000 JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045 JPY 833.164,93 1,89 245.450.000 JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036 JPY 1.716.047,03 3,89 4.802.379,86 10,88				
Anleihen und andere Schuldtitel					China				
Vereinigte Staaten					20.000.000 CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030 CNY 2.902.149,62 6,57 3.700.000 CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024 CNY 541.916,06 1,23 2.600.000 CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026 CNY 384.150,54 0,87 3.100.000 CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029 CNY 456.414,68 1,03 2.400.000 CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050 CNY 355.569,74 0,81 4.640.200,64 10,51				
150.000 ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039 USD 124.000,70 0,28 150.000 AMGEN INC 3.000% 15/01/2052 USD 96.657,42 0,22 100.000 AT&T INC 4.850% 01/03/2039 USD 88.524,60 0,20 200.000 BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN USD 159.160,77 0,36 200.000 BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032 USD 158.807,21 0,36 250.000 BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027 USD 237.267,35 0,54 100.000 BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030 USD 86.187,92 0,20 100.000 BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031 USD 76.437,76 0,17 100.000 CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN USD 80.406,47 0,18 100.000 CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN USD 91.794,44 0,21 190.000 CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030 USD 158.821,51 0,36 200.000 DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029 USD 190.202,60 0,43 100.000 DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031 USD 82.804,37 0,19 200.000 EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029 USD 172.596,52 0,39 250.000 FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN USD 232.091,02 0,53 300.000 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN USD 226.548,26 0,51 150.000 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027 USD 147.513,34 0,33 187.000 KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029 USD 174.321,30 0,39 150.000 MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031 USD 120.657,46 0,27 50.000 MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027 USD 44.646,54 0,10 100.000 MERCK & CO INC 2.150% 10/12/2031 USD 82.094,07 0,19 200.000 MORGAN STANLEY 13/02/2032 FRN GMTN USD 149.265,79 0,34 50.000 PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045 USD 37.586,90 0,09 200.000 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP USD 193.514,89 0,44 75.000 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN USD 60.987,26 0,14 75.000 PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049 USD 58.506,56 0,13 150.000 SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027 USD 139.528,21 0,32 150.000 T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041 USD 102.136,00 0,23 300.000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029 USD 295.429,21 0,67 2.740.000 UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025 USD 2.485.541,72 5,63 4.450.000 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/11/2022 USD 4.533.744,12 10,27 122.000 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050 USD 89.081,44 0,20 75.000 WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027 USD 70.891,82 0,16 90.000 XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032 USD 85.208,08 0,19 11.132.963,63 25,22									
Deutschland					Frankreich				
3.070.000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031 EUR 2.596.621,44 5,88 3.113.430 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026 EUR 2.907.729,98 6,59 10.000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044 EUR 10.606,16 0,02 80.000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040 EUR 109.507,87 0,25 5.624.465,45 12,74					2.710.000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072 EUR 1.071.875,27 2,43 3.290.000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048 EUR 2.704.524,13 6,12 140.000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035 EUR 165.955,18 0,38 3.942.354,58 8,93				
Japan					Italien				
139.200.000 JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/03/2026 JPY 985.824,55 2,23					300.000 ENI SPA 4.250% 09/05/2029 USD 278.291,16 0,63 807.000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026 EUR 838.150,33 1,90 470.000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044 EUR 489.146,00 1,11 150.000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040 EUR 159.200,77 0,36 1.764.788,26 4,00				
					Vereinigtes Königreich				
					200.000 STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN USD 195.771,35 0,44 50.000 UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023 GBP 55.969,26 0,13 650.000 UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044 GBP 666.616,43 1,50 530.000 UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032 GBP 612.011,56 1,39 1.530.368,60 3,46				
					Spanien				
					751.000 SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025 EUR 739.448,88 1,67 130.000 SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044 EUR 161.845,66 0,37 214.000 SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032 EUR 261.266,74 0,59 1.162.561,28 2,63				
					Kanada				
					270.000 CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041 CAD 222.337,89 0,50 570.000 CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033 CAD 520.716,20 1,19 75.000 CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.000% 02/12/2041 USD 54.690,20 0,12 200.000 TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.456% 08/06/2032 USD 186.289,33 0,42 984.033,62 2,23				
					Österreich				
					728.000 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023 EUR 729.247,54 1,65 100.000 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034 EUR 94.704,32 0,21 823.951,86 1,86				
					Belgien				
					50.000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066 EUR 40.935,12 0,09				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
120.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	144.363,57	0,33
	Australien		185.298,69	0,42
53.000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	42.528,40	0,10
			42.528,40	0,10
			36.635.894,87	82,98
Wertpapierbestand Gesamt			36.635.894,87	82,98

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	5.720.000,00	90.186,55
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/07/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	1.540.000,00	81.614,70
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	1,000	20/12/2027	EUR	5.150.000,00	81.199,43
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Kauf	5,000	20/12/2027	EUR	1.110.000,00	58.826,18
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	360.000,00	(27.797,91)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Verkauf	1,000	20/12/2027	EUR	2.260.000,00	(35.633,15)
						248.395,80
Zinsswaps						
Floating	2.560	15/06/2052	USD	7.540.000,00	686.261,84	
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	5.830.000,00	413.704,90	
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	3.610.000,00	252.309,36	
2.580	Floating	21/12/2024	EUR	950.000,00	(6.988,96)	
2.510	Floating	21/12/2026	EUR	1.250.000,00	(23.827,31)	
2.500	Floating	21/12/2028	EUR	1.030.000,00	(31.705,47)	
2.590	Floating	15/06/2027	USD	1.160.000,00	(60.210,15)	
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	16.720.000,00	(116.441,59)	
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	10.300.000,00	(701.703,77)	
2.650	Floating	15/06/2032	USD	19.210.000,00	(1.380.614,36)	
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	37.660.000,00	(1.860.722,23)	
						(2.829.937,74)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Total Return Swaps					
1.209	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	430.000,00	(11.445,37)
2.846	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	5.920.000,00	(222.655,31)
					(234.100,68)

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

Devisentermingeschäfte						
13.390.000,00	USD	13.287.152,75	EUR	13/12/2022	13.287.152,75	307.321,74
4.327.394,56	EUR	7.300.000,00	NZD	13/12/2022	4.327.394,56	133.399,90
1.389.325,18	USD	1.878.380.000,00	KRW	13/12/2022	1.388.075,91	80.307,49
1.651.787,60	USD	59.820.000,00	THB	13/12/2022	1.669.990,50	58.957,71
3.351.505,32	EUR	4.460.000,00	CAD	13/12/2022	3.351.505,32	55.355,90
2.355.747,36	EUR	327.937.451,00	JPY	19/10/2022	2.355.747,36	42.216,75
1.675.634,24	USD	720.540.000,00	HUF	13/12/2022	1.741.280,52	41.420,75
38.830.000,00	MXN	1.895.322,66	EUR	13/12/2022	1.895.322,66	40.102,62
342.010.000,00	JPY	2.384.014,47	EUR	13/12/2022	2.384.014,47	33.951,03
1.435.563,13	EUR	2.150.000,00	AUD	13/12/2022	1.435.563,13	30.432,63
1.706.320,39	EUR	5.850.000,00	ILS	13/12/2022	1.706.320,39	25.956,12
639.208,78	USD	4.400.000,00	CNY	13/12/2022	638.634,01	20.572,85
2.372.708,78	EUR	2.080.000,00	GBP	13/12/2022	2.372.708,78	13.014,17
561.178,35	EUR	739.829,36	CAD	19/10/2022	561.178,35	12.162,28
799.542,33	EUR	691.868,34	GBP	19/10/2022	799.542,33	11.733,89
271.733,38	EUR	398.548,63	AUD	19/10/2022	271.733,38	10.393,79
1.660.266,47	EUR	11.459.947,84	CNY	20/10/2022	1.660.266,47	10.324,22
64.460.000,00	THB	1.707.765,01	USD	13/12/2022	1.765.559,84	9.716,09
206.227,20	USD	279.568.859,00	KRW	20/10/2022	206.227,20	7.822,80
1.604.461,44	USD	7.440.000.000,00	COP	13/12/2022	1.667.319,38	6.774,67
408.645,97	EUR	4.380.000,00	SEK	13/12/2022	408.645,97	6.222,31
302.240,22	EUR	1.445.807,71	PLN	19/10/2022	302.240,22	4.458,18
2.320.000,00	SGD	1.615.037,67	USD	13/12/2022	1.678.133,50	3.335,82
36.849,69	EUR	370.000,00	NOK	13/12/2022	36.849,69	2.324,76
562.883,27	PLN	173.297,72	AUD	19/10/2022	119.293,56	2.296,58
590.000,00	CHF	611.201,73	EUR	13/12/2022	611.201,73	1.797,38
430.084,25	PLN	122.429.462,00	KRW	20/10/2022	91.154,94	1.673,64
30.441,26	EUR	50.004,73	NZD	19/10/2022	30.441,26	1.597,16
43.890,23	GBP	236.984,48	PLN	19/10/2022	49.613,67	1.166,52
18.306,45	EUR	183.594,63	NOK	19/10/2022	18.306,45	1.126,01
188.461,47	USD	927.902,01	PLN	19/10/2022	193.591,99	1.061,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
118.054,52 GBP	133.434,38 EUR	19/10/2022	133.434,38	990,54	881.405,00 CLP	993,70 EUR	20/10/2022	993,70	(57,62)
66.597,80 EUR	299.090,49 MYR	20/10/2022	66.597,80	969,16	19.373,45 MYR	4.324,48 EUR	20/10/2022	4.324,48	(73,42)
74.935,33 EUR	805.288,18 SEK	19/10/2022	74.935,33	891,13	70.797.657,00 IDR	4.800,77 EUR	20/10/2022	4.800,77	(77,34)
26.785,80 EUR	90.397,42 ILS	19/10/2022	26.785,80	834,44	12.027.774,00 KRW	41.831,25 PLN	20/10/2022	8.684,80	(77,67)
1.142.143,61 PLN	316.005,36 CAD	19/10/2022	242.054,27	735,90	101.553,53 CNY	71.390,68 PLN	20/10/2022	14.744,24	(79,04)
11.305,79 EUR	4.594.381,78 HUF	19/10/2022	11.305,79	506,08	9.780,48 PLN	16.119,22 HKD	19/10/2022	2.072,78	(80,27)
827.824,24 USD	843.635,80 EUR	19/10/2022	843.635,80	498,82	11.134,29 AUD	35.904,95 PLN	19/10/2022	7.493,96	(94,00)
64.423,91 PLN	22.208,84 NZD	19/10/2022	13.653,35	458,23	4.703,11 EUR	36.934,55 HKD	19/10/2022	4.703,11	(96,51)
88.892,69 EUR	1.326.826.568,00 IDR	20/10/2022	88.892,69	370,42	33.483,51 PLN	31.601.805,37 COP	20/10/2022	7.096,15	(96,65)
36.248,35 PLN	76.289,83 NOK	19/10/2022	7.682,11	326,74	134.250,01 PLN	126.525,98 MYR	20/10/2022	28.451,58	(119,61)
55.928,34 EUR	2.056.186,36 THB	19/10/2022	55.928,34	302,62	13.062,50 CAD	47.692,89 PLN	19/10/2022	9.898,84	(129,46)
8.896,81 EUR	8.117.458,00 CLP	20/10/2022	8.896,81	275,85	46.431,00 PLN	240.476,29 CZK	19/10/2022	9.840,11	(197,58)
1.420.000,00 CZK	56.887,97 EUR	13/12/2022	56.887,97	233,92	152.944,27 PLN	344.923,28 SEK	19/10/2022	32.413,45	(214,05)
11.415,22 EUR	55.699,77 RON	19/10/2022	11.415,22	200,82	79.319,77 PLN	23.339,54 SGD	19/10/2022	16.818,32	(251,56)
52.832,97 PLN	37.416,84 ILS	19/10/2022	11.196,88	139,96	109.470,71 PLN	844.615,06 THB	19/10/2022	23.200,11	(302,40)
40.424,50 EUR	56.680,02 SGD	19/10/2022	40.424,50	139,48	79.589,47 PLN	124.195,31 DKK	19/10/2022	16.867,38	(311,10)
23.992,63 PLN	2.046.141,16 HUF	19/10/2022	5.084,75	131,85	27.302,05 AUD	18.251,70 EUR	19/10/2022	18.251,70	(348,98)
130.000,00 SGD	91.968,59 EUR	13/12/2022	91.968,59	98,09	26.599.325,00 KRW	19.229,42 EUR	20/10/2022	19.229,42	(352,42)
16.175,08 EUR	72.746.583,19 COP	20/10/2022	16.175,08	81,27	533.692,70 CNY	77.403,28 EUR	20/10/2022	77.403,28	(565,06)
9.931,96 EUR	38.530,49 PEN	20/10/2022	9.931,96	76,43	3.906.637,00 JPY	136.562,27 PLN	19/10/2022	28.054,94	(566,18)
16.991,36 PLN	3.253.332,00 CLP	20/10/2022	3.600,98	43,59	182.375,72 PLN	571.377.531,00 IDR	20/10/2022	38.651,35	(567,47)
11.949,17 HKD	1.518,68 EUR	19/10/2022	1.518,68	34,11	36.175,13 CAD	27.424,53 EUR	19/10/2022	27.424,53	(579,52)
3.231,21 CHF	16.195,45 PLN	19/10/2022	3.392,20	16,48	4.792.465,36 PLN	140.008.075,00 JPY	19/10/2022	1.015.666,23	(660,20)
7.330,40 DKK	4.706,77 PLN	19/10/2022	985,78	16,48	250.000,00 PLN	51.777,83 EUR	13/12/2022	51.777,83	(993,74)
10.553,76 SEK	4.634,62 PLN	19/10/2022	969,65	15,83	102.785,27 PLN	439.793,46 MXN	19/10/2022	21.783,26	(1.070,76)
46.592,61 SEK	4.270,23 EUR	19/10/2022	4.270,23	13,84	1.625.729,42 PLN	295.034,94 GBP	19/10/2022	344.299,92	(1.107,75)
7.299,49 HKD	4.544,46 PLN	19/10/2022	947,41	12,57	185.920.000,00 COP	41.118,37 USD	13/12/2022	42.024,09	(1.209,02)
62.785,83 MXN	3.172,56 EUR	19/10/2022	3.172,56	2,56	195.064,10 PLN	40.036,67 CHF	19/10/2022	41.339,90	(1.359,05)
20.267,20 DKK	2.725,91 EUR	19/10/2022	2.725,91	(0,10)	95.260,35 EUR	93.169,77 CHF	19/10/2022	95.260,35	(1.396,01)
35.546,01 THB	4.680,36 PLN	19/10/2022	962,13	(2,36)	18.928.520,00 JPY	135.051,51 EUR	19/10/2022	135.051,51	(1.514,74)
38.215,31 EUR	284.158,87 DKK	19/10/2022	38.215,31	(2,37)	51.562,62 EUR	1.051.279,23 MXN	19/10/2022	51.562,62	(1.601,32)
197.011,71 THB	5.333,89 EUR	19/10/2022	5.333,89	(4,16)	1.609.425,89 USD	132.430.000,00 INR	13/12/2022	1.672.478,32	(5.117,87)
24.233,59 PLN	24.814,15 RON	19/10/2022	5.135,82	(4,79)	3.425.775,93 PLN	4.962.178,19 CNY	20/10/2022	726.024,01	(9.020,70)
18.502,79 MXN	4.566,80 PLN	19/10/2022	945,86	(4,89)	103.370.000,00 TWD	3.269.846,99 USD	13/12/2022	3.392.594,29	(10.975,96)
431.349,11 HUF	1.019,95 EUR	19/10/2022	1.019,95	(6,01)	27.874.270.000,00 IDR	1.834.712,08 USD	13/12/2022	1.911.011,40	(16.763,60)
4.340,20 MYR	4.665,57 PLN	20/10/2022	977,26	(8,34)	1.950.000,00 GBP	2.230.677,19 EUR	13/12/2022	2.230.677,19	(18.463,50)
1.628,64 NZD	4.604,68 PLN	19/10/2022	966,98	(8,95)	9.590.000,00 SEK	902.622,92 EUR	13/12/2022	902.622,92	(21.517,24)
1.938,09 NZD	1.141,45 EUR	19/10/2022	1.141,45	(23,51)	1.747.372,17 USD	36.120.000,00 MXN	13/12/2022	1.815.828,92	(26.293,50)
30.385.525,00 IDR	9.963,41 PLN	20/10/2022	2.074,97	(24,34)	6.000.000,00 ILS	1.723.513,41 USD	13/12/2022	1.779.996,67	(26.382,11)
5.436,81 SGD	3.895,58 EUR	19/10/2022	3.895,58	(31,40)	4.098.189,26 EUR	4.070.000,00 USD	13/12/2022	4.098.189,26	(33.962,43)
10.549,84 NOK	1.020,06 EUR	19/10/2022	1.020,06	(32,83)	8.839.458,71 PLN	1.855.121,74 EUR	19/10/2022	1.855.121,74	(34.525,56)
8.131,20 CHF	8.468,83 EUR	19/10/2022	8.468,83	(33,34)	3.994.415,08 EUR	3.880.000,00 CHF	13/12/2022	3.994.415,08	(36.833,33)
23.035,81 EUR	568.502,90 CZK	19/10/2022	23.035,81	(39,00)	2.680.000,00 AUD	1.797.654,05 EUR	13/12/2022	1.797.654,05	(46.142,55)
19.874,14 PLN	16.180,29 PEN	20/10/2022	4.211,92	(46,36)	5.060.000,00 CAD	3.826.613,57 EUR	13/12/2022	3.826.613,57	(87.035,98)
7.331,02 ILS	2.160,04 EUR	19/10/2022	2.160,04	(55,45)	1.748.150.000,00 CLP	1.891.855,33 USD	13/12/2022	1.932.396,52	(92.308,65)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
5.957.364,90 EUR	855.750.000,00 JPY	13/12/2022	5.957.364,90	(92.674,49)
736.400.000,00 HUF	1.797.535,90 EUR	13/12/2022	1.797.535,90	(101.199,99)
3.367.694,85 USD	3.378.000.000,00 CLP	13/12/2022	3.499.630,94	(114.018,25)
18.247.437,96 PLN	3.835.590,44 USD	19/10/2022	3.867.175,88	(152.875,69)
9.076.573,30 EUR	9.091.186,57 USD	19/10/2022	9.076.573,30	(193.734,16)
39.120.000,00 NOK	3.881.421,42 EUR	13/12/2022	3.881.421,42	(231.109,71)
			113.178.557,96	(380.019,26)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
40	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	3.074.569,18	(60.744,89)
(49)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	4.498.895,71	67.759,16
(20)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2.395.000,00	56.800,00
6	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	671.880,00	(29.975,21)
(20)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2.769.800,00	132.813,79
(15)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2.199.600,00	197.625,08
(72)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	9.512.640,00	439.244,57
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2022	JPY	1.045.843,33	(2.468,27)
20	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1.530.409,92	(37.417,00)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	2.180.673,60	(25.079,42)
6	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	659.080,16	(54.670,91)
5	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	645.160,26	(48.844,82)
110	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	15.383.044,97	(1.266.740,75)
11	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	1.258.293,78	(60.302,33)
(371)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	44.870.824,40	2.681.555,16
14	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2.935.200,09	(47.338,33)
263	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	28.861.894,37	(998.330,05)
			124.492.809,77	943.885,78

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (2.251.776,10)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	36.635.894,87	82,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.251.776,10)	(5,10)
Bankguthaben	5.700.974,94	12,91
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.066.093,66	9,21
Nettovermögen Gesamt	44.151.187,37	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	41.095.295,29	Anzahl der Anteile		
	30.09.2021	USD	84.468.070,37			
	30.09.2020	USD	101.891.790,82			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	22
					30.09.2021	22
					30.09.2020	73
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	5.178,69	Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	7.078
	30.09.2021	USD	6.202,84		30.09.2021	12.525
	30.09.2020	USD	5.635,32		30.09.2020	16.945
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.707,74	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2021	EUR	5.755,44			
	30.09.2020	EUR	5.283,10			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	97,99	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,66%
	30.09.2021	GBP	118,46			
	30.09.2020	GBP	107,98	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,68%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	252,61	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,68%
	30.09.2021	USD	304,07			
	30.09.2020	USD	277,44	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,10%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	229,67	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,12%
	30.09.2021	EUR	282,08			
	30.09.2020	EUR	260,08	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,82%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	97,71	Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	0,16%
	30.09.2021	GBP	118,20			
	30.09.2020	GBP	107,94	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	89,96%
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	5.322,65			
	30.09.2021	USD	6.348,95			
	30.09.2020	USD	5.734,96			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,53			
	30.09.2021		0,53			
	30.09.2020		814			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		739			
	30.09.2021		739			
	30.09.2020		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022		19			
	30.09.2021		19			
	30.09.2020		365			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		9			
	30.09.2021		9			
	30.09.2020		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		7			
	30.09.2021		7			
	30.09.2020		29			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	37.663.757,33
Anleihen und andere Schuldtitel		37.663.757,33
Bankguthaben		2.240.916,92
Hinterlegte Sicherheiten		112.904,28
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	1.750.755,13
Vermögenswerte Gesamt		41.768.333,66
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(337.208,64)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(335.829,73)
Devisentermingeschäfte		(275.392,06)
Futures		(60.437,67)
Verbindlichkeiten Gesamt		(673.038,37)
Nettovermögen am Ende des Jahres		41.095.295,29

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.827,08
Bankzinsen		3.827,08
Gesamtaufwendungen		(1.219.765,17)
Verwaltungsgebühren	5	(21.633,66)
Feste Servicegebühr	6	(93.501,69)
Overlay-Gebühren	7	(905,16)
Abonnementsteuer	10	(5.818,72)
Bankzinsen		(1.582,07)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(1.096.236,84)
Sonstige Ausgaben	12	(87,03)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.215.938,09)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	2.598.188,16
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(7.555.209,87)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.954.227,67
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.847.819,46)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		337.421,28
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(202.683,20)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(7.991.862,53)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(384.254,89)
Ergebnis		(11.307.930,93)
Rücknahmen		(32.064.844,15)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		84.468.070,37
Nettovermögen am Ende des Jahres		41.095.295,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					400.000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	421.290,61	1,03
					1.200.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	1.199.295,41	2,91
								2.729.109,29	6,64
Anleihen und andere Schuldtitel					Japan				
Vereinigte Staaten					60.000.000	ANA HOLDINGS INC ZCP 10/12/2031	JPY	430.835,95	1,05
1.210.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	1.233.090,32	3,00	30.000.000	CYBERAGENT INC 19/02/2025	JPY	225.197,43	0,55
690.000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	525.923,47	1,28	30.000.000	DMG MORI CO LTD ZCP 16/07/2024	JPY	208.062,43	0,51
550.000	BLOCK INC 0.125% 01/03/2025	USD	501.536,93	1,22	100.000.000	NIPPON STEEL CORP ZCP 04/10/2024	JPY	710.621,98	1,72
400.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	481.101,42	1,17	20.000.000	NIPPON STEEL CORP ZCP 05/10/2026	JPY	143.499,37	0,35
400.000	BURLINGTON STORES INC 2.250% 15/04/2025	USD	383.485,15	0,93	30.000.000	ROHM CO LTD ZCP 05/12/2024	JPY	214.086,43	0,52
345.000	CABLE ONE INC ZCP 15/03/2026	USD	265.424,47	0,65	30.000.000	TAKASHIMAYA CO LTD ZCP 06/12/2028	JPY	222.583,79	0,54
990.000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	916.089,83	2,23				2.154.887,38	5,24
455.000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2026	USD	396.735,14	0,97	Spanien				
220.000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2028	USD	187.898,78	0,46	500.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	537.954,70	1,31
120.000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2026	USD	138.421,71	0,34	1.100.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EMTN	EUR	1.003.262,19	2,44
540.000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2028	USD	643.455,52	1,57				1.541.216,89	3,75
270.000	ENVESTNET INC 0.750% 15/08/2025	USD	226.767,70	0,55	Italien				
1.020.000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	937.355,07	2,28	300.000	DIASORIN SPA ZCP 05/05/2028	EUR	235.272,11	0,57
200.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 10/06/2024	EUR	193.819,71	0,47	600.000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	487.199,97	1,18
200.000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC ZCP 29/04/2025	EUR	193.632,91	0,47	300.000	PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025	EUR	254.145,79	0,62
329.000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	335.232,12	0,82	300.000	PRYSMIAN SPA ZCP 02/02/2026	EUR	278.574,97	0,68
300.000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	273.901,00	0,67				1.255.192,84	3,05
1.174.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	1.100.019,91	2,68	Deutschland				
620.000	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2026	USD	569.687,30	1,39	300.000	DEUTSCHE POST AG 0.050% 30/06/2025	EUR	275.123,06	0,67
430.000	MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE CORP ZCP 15/01/2026	USD	395.126,87	0,96	700.000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	614.245,32	1,49
500.000	MATCH GROUP FINANCECO 2 INC 0.875% 15/06/2026	USD	444.972,68	1,08	400.000	RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026	EUR	348.610,16	0,85
350.000	MIDDLEBY CORP/THE 1.000% 01/09/2025	USD	400.072,53	0,97				1.237.978,54	3,01
985.000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	981.247,93	2,39	Singapur				
863.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	922.999,51	2,25	300.000	SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024	EUR	293.960,74	0,72
525.000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	439.605,24	1,07	1.250.000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	875.378,36	2,13
200.000	OMNICELL INC 0.250% 15/09/2025	USD	212.334,26	0,52				1.169.339,10	2,85
360.000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	475.567,14	1,16	Israel				
377.000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	426.293,61	1,04	608.000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	692.821,18	1,69
350.000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	415.410,45	1,01	400.000	NICE LTD ZCP 15/09/2025	USD	370.680,98	0,90
400.000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	435.959,68	1,06				1.063.502,16	2,59
700.000	SOUTHWEST AIRLINES CO 1.250% 01/05/2025	USD	801.458,99	1,95	Kaimaninseln				
1.400.000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	1.243.018,38	3,01	400.000	ESR CAYMAN LTD 1.500% 30/09/2025	USD	376.920,48	0,92
400.000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	406.810,17	0,99	400.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025	USD	383.821,19	0,93
440.000	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.250% 15/03/2026	USD	419.687,33	1,02				760.741,67	1,85
450.000	VAIL RESORTS INC ZCP 01/01/2026	USD	396.322,87	0,96	Indien				
310.000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	287.830,73	0,70	350.000	BHARTI AIRTEL LTD 1.500% 17/02/2025	USD	466.720,02	1,14
520.000	ZENDESK INC 0.625% 15/06/2025	USD	511.382,73	1,24				466.720,02	1,14
			19.119.679,56	46,53	Vereinigte Arabische Emirate				
Frankreich					400.000	ABU DHABI NATIONAL OIL CO 0.700% 04/06/2024	USD	371.777,77	0,90
601.500	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	467.447,90	1,14				371.777,77	0,90
375.033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	357.868,62	0,87	Hongkong				
769.472	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 14/09/2024	EUR	1.057.575,04	2,57	340.000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	351.563,20	0,86
358.173	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026	EUR	351.851,61	0,86				351.563,20	0,86
200.000	SELENA SARL ZCP 25/06/2025	EUR	174.283,66	0,42					
592.756	SOITEC 01/10/2025	EUR	563.988,60	1,37					
			2.973.015,43	7,23					
Niederlande									
700.000	AMERICA MOVIL BV ZCP 02/03/2024	EUR	680.526,35	1,66					
400.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	427.996,92	1,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Neuseeland				
400.000	XERO INVESTMENTS LTD ZCP 02/12/2025	USD	309.948,15	0,75
			309.948,15	0,75
Vereinigtes Königreich				
300.000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 24/01/2025	EUR	274.629,19	0,66
			274.629,19	0,66
Taiwan				
300.000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 07/12/2026	USD	249.724,83	0,61
			249.724,83	0,61
Schweden				
200.000	GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB ZCP 19/06/2024	EUR	204.080,72	0,50
			204.080,72	0,50
Luxemburg				
200.000	OLIVER CAPITAL SARL ZCP 29/12/2023	EUR	196.342,39	0,48
			196.342,39	0,48
Australien				
300.000	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD 2.200% 05/03/2025	AUD	187.819,61	0,46
			187.819,61	0,46
Belgien				
200.000	UMICORE SA ZCP 23/06/2025	EUR	167.909,46	0,41
			167.909,46	0,41
			36.785.178,20	89,51

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel				
Japan				
20.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	138.727,56	0,34
80.000.000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	587.338,61	1,43
20.000.000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	152.512,96	0,37
			878.579,13	2,14
			878.579,13	2,14
Wertpapierbestand Gesamt			37.663.757,33	91,65

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
313.499,05	USD	318.162,22	EUR 19/10/2022	313.499,05	1.484,45
3.088.756,44	USD	442.234.000,00	JPY 30/12/2022	3.088.756,44	935,57
190.949,27	USD	296.000,00	AUD 30/12/2022	190.949,27	309,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
514,47	USD	454,84	GBP 19/10/2022	514,47	6,57
56.625,76	USD	443.866,16	HKD 30/12/2022	56.625,76	(0,40)
12.269,45	USD	12.000,00	CHF 30/12/2022	12.269,45	(39,04)
4.473,01	GBP	5.160,46	USD 19/10/2022	5.160,46	(165,59)
14.975,67	USD	14.000,00	GBP 30/12/2022	14.975,67	(673,71)
892.828,05	USD	1.288.000,00	SGD 30/12/2022	892.828,05	(5.957,41)
3.844.819,69	EUR	3.831.566,59	USD 19/10/2022	3.831.566,59	(61.037,64)
9.164.647,15	USD	9.500.000,00	EUR 30/12/2022	9.164.647,15	(210.254,17)
			17.571.792,36	(275.392,06)	
Stückzahl					
Bezeichnung					
Währung					
Engagement in USD					
Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD					
Futures auf Aktienindizes					
2	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2022	HKD	219.238,46	(7.337,67)	
3	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	540.225,00	(53.100,00)	
			759.463,46	(60.437,67)	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(335.829,73)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	37.663.757,33	91,65
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(335.829,73)	(0,82)
Bankguthaben	2.240.916,92	5,45
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.526.450,77	3,72
Nettovermögen Gesamt	41.095.295,29	100,00

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	603.890.867,27	Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	USD	5.724,55
	30.09.2021	USD	1.015.834.241,01		30.09.2021	USD	6.866,44
	30.09.2020	USD	1.205.349.629,65		30.09.2020	USD	6.277,20
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	99,35
					30.09.2021	GBP	120,24
					30.09.2020	GBP	110,43
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	157,37	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	24,03
	30.09.2021	USD	187,71		30.09.2021	EUR	29,30
	30.09.2020	USD	170,72		30.09.2020	EUR	27,04
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	4.534,40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	230,22
	30.09.2021	CHF	5.529,98		30.09.2021	EUR	283,11
	30.09.2020	CHF	5.091,29		30.09.2020	EUR	263,37
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	127,34	Distribution R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	219,88
	30.09.2021	EUR	154,85		30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	142,31		30.09.2020	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	144,33	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	176.986
	30.09.2021	GBP	173,76			30.09.2021	240.166
	30.09.2020	GBP	158,70			30.09.2020	615.572
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	262,14	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	135	
	30.09.2021	USD	314,62		30.09.2021	235	
	30.09.2020	USD	287,90		30.09.2020	369	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	119,05	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2.942.270	
	30.09.2021	EUR	145,74		30.09.2021	3.351.716	
	30.09.2020	EUR	134,79		30.09.2020	3.765.292	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	243,73	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	415.194	
	30.09.2021	USD	290,73		30.09.2021	467.207	
	30.09.2020	USD	264,47		30.09.2020	469.044	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	228,79	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	6.844	
	30.09.2021	EUR	278,35		30.09.2021	9.596	
	30.09.2020	EUR	255,81		30.09.2020	24.014	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	103,56	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	8.228	
	30.09.2021	GBP	124,69		30.09.2021	15.799	
	30.09.2020	GBP	113,94		30.09.2020	51.950	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	282,61	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	467	
	30.09.2021	USD	340,22		30.09.2021	1.357	
	30.09.2020	USD	312,27		30.09.2020	645	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	5.269,21	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	40.678	
	30.09.2021	EUR	6.362,01		30.09.2021	115.420	
	30.09.2020	EUR	5.802,70		30.09.2020	112.991	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	5.170,37	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	240	
	30.09.2021	EUR	6.229,84		30.09.2021	259	
	30.09.2020	EUR	5.673,24		30.09.2020	1.021	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	-				
	30.09.2021	EUR	-				
	30.09.2020	EUR	5.004,88				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2.346
	30.09.2021	2.047
	30.09.2020	1.931
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	4.695
	30.09.2021	5.539
	30.09.2020	8.581
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2.818
	30.09.2021	4.442
	30.09.2020	5.645
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	-
	30.09.2021	-
	30.09.2020	10.000
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	11.232
	30.09.2021	14.865
	30.09.2020	20.158
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	205.175
	30.09.2021	218.191
	30.09.2020	257.045
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	67.254
	30.09.2021	85.164
	30.09.2020	132.382
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1.186
	30.09.2021	3.288
	30.09.2020	5.224
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	6.427
	30.09.2021	-
	30.09.2020	-
Dividende		
Distribution I (Q) (USD)	11.08.2022 USD	10,14
Distribution I (Q) (USD)	12.05.2022 USD	9,89
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2022 USD	8,62
Distribution I (Q) (USD)	11.11.2021 USD	6,85
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.08.2022 GBP	0,18
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.05.2022 GBP	0,17
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2022 GBP	0,15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.11.2021 GBP	0,10

Distribution N Hedged (i) (EUR)	14.12.2021 EUR	0,10
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14.12.2021 EUR	1,15
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,52%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	0,91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,92%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,93%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,81%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,02%
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	0,89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,52%
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,93%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2022	75,19%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	570.939.123,83
Organismen für gemeinsame Anlagen		22.887.395,00
Anleihen und andere Schuldtitel		548.051.728,83
Bankguthaben		38.468.879,01
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	72.798.063,62
Vermögenswerte Gesamt		682.206.066,46
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(64.682.016,37)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(13.633.182,82)
Devisentermingeschäfte		(13.633.182,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		(78.315.199,19)
Nettovermögen am Ende des Jahres		603.890.867,27

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	289.031,33
Bankzinsen		278.540,41
Sonstige Erträge	11	10.490,92
Gesamtaufwendungen		(20.125.483,21)
Verwaltungsgebühren	5	(5.491.173,22)
Feste Servicegebühr	6	(1.231.809,58)
Overlay-Gebühren	7	(142.461,25)
Abonnementsteuer	10	(87.567,93)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(13.172.471,23)
Nettoergebnis der Anlagen		(19.836.451,88)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	38.221.828,92
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(65.917.040,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		51.271.163,14
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(143.727.124,46)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.932.539,47
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.784.646,01)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(127.131.656,97)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		4.924.291,06
Ergebnis		(261.047.097,12)
Zeichnungen		61.948.637,30
Rücknahmen		(212.231.611,24)
Ausschüttung		(613.302,68)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.015.834.241,01
Nettovermögen am Ende des Jahres		603.890.867,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
25.840.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	26.333.102,39	4,36
13.850.000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	14.150.373,26	2,34
6.700.000	BLOCK INC 0.125% 01/03/2025	USD	6.109.631,64	1,01
24.065.000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	22.268.385,55	3,69
14.960.000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2026	USD	17.256.573,48	2,86
18.400.000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	16.909.150,30	2,80
8.300.000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	6.618.476,27	1,10
27.080.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	25.373.542,70	4,20
16.830.000	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2026	USD	15.464.253,75	2,56
21.550.000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	21.467.911,52	3,55
25.500.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	27.272.870,67	4,52
10.625.000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	8.896.772,67	1,47
7.120.000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	9.405.661,12	1,56
8.010.000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	9.506.964,95	1,57
9.670.000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	10.539.325,17	1,75
5.200.000	SOUTHWEST AIRLINES CO 1.250% 01/05/2025	USD	5.953.695,33	0,99
34.000.000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	30.187.589,18	4,99
13.955.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	13.744.369,23	2,28
6.603.000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	7.371.731,69	1,22
			294.830.380,87	48,82
Niederlande				
9.400.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.250% 25/01/2024	EUR	8.612.484,41	1,43
18.200.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	19.473.860,04	3,22
33.800.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	33.780.153,99	5,59
			61.866.498,44	10,24
Frankreich				
15.542.760	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	12.078.853,70	2,00
11.525.401	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 14/09/2024	EUR	15.840.701,41	2,62
16.039.280	SOITEC 01/10/2025	EUR	15.260.868,01	2,53
			43.180.423,12	7,15
Spanien				
13.200.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	14.202.004,13	2,35
27.500.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EMTN	EUR	25.081.554,55	4,16
			39.283.558,68	6,51
Singapur				
32.750.000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	22.934.913,10	3,80
			22.934.913,10	3,80
Israel				
16.150.000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18.403.062,60	3,05
			18.403.062,60	3,05
Deutschland				
19.200.000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	16.847.871,40	2,79
			16.847.871,40	2,79

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Taiwan				
17.200.000	GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026	USD	14.267.021,60	2,36
			14.267.021,60	2,36
Italien				
15.200.000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	12.342.399,22	2,04
			12.342.399,22	2,04
Japan				
980.000.000	CYBERAGENT INC 19/02/2025	JPY	7.356.449,40	1,22
			7.356.449,40	1,22
			531.312.578,43	87,98
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Japan				
2.280.000.000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	16.739.150,40	2,77
			16.739.150,40	2,77
			16.739.150,40	2,77
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
4.300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP	USD	22.887.395,00	3,79
			22.887.395,00	3,79
			22.887.395,00	3,79
Wertpapierbestand Gesamt			570.939.123,83	94,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
10.378.454,03	USD	9.192.451,28 GBP	19/10/2022	10.378.454,03	113.545,65
43.281.527,17	USD	44.039.507,95 EUR	19/10/2022	43.281.527,17	92.963,48
24.373.268,82	USD	3.489.653.000,00 JPY	30/12/2022	24.373.268,82	7.382,50
53.494,40	USD	52.490,07 CHF	19/10/2022	53.494,40	92,22
668.287,15	CHF	680.957,73 USD	19/10/2022	680.957,73	(1.057,89)
568.005,66	USD	531.000,00 GBP	30/12/2022	568.005,66	(25.553,07)
23.152.528,72	USD	33.400.000,00 SGD	30/12/2022	23.152.528,72	(154.485,37)
120.421.584,00	USD	124.789.000,00 EUR	30/12/2022	120.421.584,00	(2.724.159,20)
90.801.313,86	GBP	104.747.339,45 USD	19/10/2022	104.747.339,45	(3.352.495,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
478.014.126,00 EUR	476.367.213,20 USD	19/10/2022	476.367.213,20	(7.589.416,11)
			804.024.373,18	(13.633.182,82)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(13.633.182,82)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	570.939.123,83	94,54
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(13.633.182,82)	(2,26)
Bankguthaben	38.468.879,01	6,37
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.116.047,25	1,35
Nettovermögen Gesamt	603.890.867,27	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	579.291.721,64	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	USD	762.250.900,82					
	30.09.2020	USD	60.869.513,39					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (USD)	30.09.2022		9	
					30.09.2021		9	
					30.09.2020		29	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.292,68	Capitalisation R (USD)	30.09.2022		9	
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021		9	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020		29	
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	5.724,28	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		8	
	30.09.2021	USD	7.151,20		30.09.2021		8	
	30.09.2020	USD	5.573,63		30.09.2020		-	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	119.690,71	Distribution Z (EUR)	30.09.2022		85.460	
	30.09.2021	CZK	-		30.09.2021		95.633	
	30.09.2020	CZK	-		30.09.2020		10.000	
Capitalisation P (SGD)	30.09.2022	SGD	358,86	Dividende				
	30.09.2021	SGD	-		Distribution Z (EUR)	14.12.2021	EUR	87,70
	30.09.2020	SGD	-					
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	283,28	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	USD	354,97		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,19%
	30.09.2020	USD	277,68		Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,19%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	285,28	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		0,21%	
	30.09.2021	USD	356,69	Capitalisation P (SGD)	30.09.2022		0,55%	
	30.09.2020	USD	278,38	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		0,53%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	196,52	Capitalisation R (USD)	30.09.2022		0,28%	
	30.09.2021	EUR	254,12	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		1,07%	
	30.09.2020	EUR	-	Distribution Z (EUR)	30.09.2022		0,11%	
Distribution Z (EUR)	30.09.2022	EUR	6.212,58	Portfolioumsatz in %*				
	30.09.2021	EUR	6.636,47			30.09.2022		46,76%
	30.09.2020	EUR	5.185,91					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		3.990					
	30.09.2021		-					
	30.09.2020		-					
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		7.341					
	30.09.2021		3.733					
	30.09.2020		7					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		76					
	30.09.2021		-					
	30.09.2020		-					
Capitalisation P (SGD)	30.09.2022		13					
	30.09.2021		-					
	30.09.2020		-					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	576.776.051,74
Aktien		576.776.051,74
Bankguthaben		1.561.718,81
Sonstige Vermögenswerte	4	1.070.502,94
Vermögenswerte Gesamt		579.408.273,49
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(112.053,21)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(4.498,64)
Devisentermingeschäfte		(4.498,64)
Verbindlichkeiten Gesamt		(116.551,85)
Nettovermögen am Ende des Jahres		579.291.721,64

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.821.552,47
Dividenden		11.759.439,93
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		60.271,82
Bankzinsen		1.609,30
Sonstige Erträge	11	231,42
Gesamtaufwendungen		(858.348,48)
Verwaltungsgebühren	5	(44.531,53)
Feste Servicegebühr	6	(740.970,06)
Abonnementsteuer	10	(72.783,98)
Bankzinsen		(62,91)
Nettoergebnis der Anlagen		10.963.203,99
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	41.034.849,90
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(24.509.807,14)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.240,10
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(69.194,84)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.008.636,37
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.312.026,60)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(178.068.991,50)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(40.423,66)
Ergebnis		(150.991.513,38)
Zeichnungen		127.055.084,41
Rücknahmen		(149.205.395,51)
Ausschüttung		(9.817.354,70)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		762.250.900,82
Nettovermögen am Ende des Jahres		579.291.721,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
3.429	A O SMITH CORP	USD	166.580,82	0,03	330	BLACK KNIGHT INC	USD	21.360,90	0,00
27.445	ABBOTT LABORATORIES	USD	2.655.578,20	0,46	6.439	BLOCK INC - A	USD	354.080,61	0,06
26.171	ABBVIE INC	USD	3.512.409,91	0,61	827	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.358.934,67	0,23
6.533	ADOBE INC	USD	1.797.881,60	0,31	4.127	BOSTON PROPERTIES INC	USD	309.401,19	0,05
30.488	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1.931.719,68	0,33	20.333	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	787.497,09	0,14
15.652	AFLAC INC	USD	879.642,40	0,15	39.958	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2.840.614,22	0,49
7.352	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	893.635,60	0,15	748	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	107.951,36	0,02
3.311	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	265.939,52	0,05	2.898	BROWN & BROWN INC	USD	175.271,04	0,03
2.084	ALBEMARLE CORP	USD	551.092,96	0,10	8.594	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	572.102,58	0,10
3.193	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	447.626,67	0,08	631	BURLINGTON STORES INC	USD	70.602,59	0,01
1.437	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	297.617,07	0,05	3.786	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	618.745,98	0,11
24	ALLEGHANY CORP	USD	20.144,88	0,00	6.617	CAMPBELL SOUP CO	USD	311.793,04	0,05
5.828	ALLSTATE CORP/THE	USD	725.760,84	0,13	4.437	CARDINAL HEALTH INC	USD	295.859,16	0,05
6.726	ALLY FINANCIAL INC	USD	187.184,58	0,03	455	CARLISLE COS INC	USD	127.586,55	0,02
78.977	ALPHABET INC - A	USD	7.554.150,05	1,30	1.199	CARMAX INC	USD	79.157,98	0,01
76.716	ALPHABET INC - C	USD	7.376.243,40	1,27	15.652	CARRIER GLOBAL CORP	USD	556.585,12	0,10
120.824	AMAZON.COM INC	USD	13.653.112,00	2,35	2.130	CATALENT INC	USD	154.126,80	0,03
10.261	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC - A	USD	71.519,17	0,01	1.484	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	174.177,08	0,03
11.385	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1.535.950,35	0,27	6.588	CBRE GROUP INC - A	USD	444.755,88	0,08
23.283	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1.105.476,84	0,19	5.481	CENTENE CORP	USD	426.476,61	0,07
7.238	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.553.998,60	0,27	329	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	18.384,52	0,00
15.849	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2.062.905,84	0,36	6.731	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	648.262,61	0,11
2.491	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	627.607,45	0,11	381	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	74.980,80	0,01
1.600	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	216.528,00	0,04	21.851	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1.570.431,37	0,27
8.805	AMGEN INC	USD	1.984.647,00	0,34	1.941	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	588.802,35	0,10
29.715	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	509.909,40	0,09	27.867	CHENIERE ENERGY INC	USD	4.623.413,97	0,80
970	ANSYS INC	USD	215.049,00	0,04	581	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC - A	USD	873.103,56	0,15
211.838	APPLE INC	USD	29.276.011,60	5,04	3.655	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	261.113,20	0,05
17.090	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.400.183,70	0,24	4.991	CIGNA CORP	USD	1.384.852,77	0,24
13.712	ARAMARK	USD	427.814,40	0,07	2.492	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	223.208,44	0,04
4.952	ARISTA NETWORKS INC	USD	559.031,28	0,10	1.791	CINTAS CORP	USD	695.248,29	0,12
1.087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	100.210,53	0,02	70.664	CISCO SYSTEMS INC	USD	2.826.560,00	0,49
2.883	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	493.627,26	0,09	15.494	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	532.373,84	0,09
139.220	AT&T INC	USD	2.135.634,80	0,36	1.143	CITRIX SYSTEMS INC	USD	118.757,70	0,02
3.482	AUTODESK INC	USD	650.437,60	0,11	1.839	CLOROX CO/THE	USD	236.109,21	0,04
7.151	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1.617.484,69	0,28	4.985	CLOUDFLARE INC - A	USD	275.720,35	0,05
215	AUTOZONE INC	USD	460.514,95	0,08	6.058	CME GROUP INC - A	USD	1.073.053,54	0,19
329	AVALARA INC	USD	30.202,20	0,01	45.171	COCA-COLA CO/THE	USD	2.530.479,42	0,44
3.718	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	684.818,42	0,12	3.581	COGNEX CORP	USD	148.432,45	0,03
5.940	AVANTOR INC	USD	116.424,00	0,02	8.851	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	508.401,44	0,09
1.512	AVERY DENNISON CORP	USD	246.002,40	0,04	16.920	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.188.630,00	0,21
75.761	BAKER HUGHES CO	USD	1.587.950,56	0,27	67.278	COMCAST CORP - A	USD	1.973.263,74	0,34
6.213	BALL CORP	USD	300.212,16	0,05	4.225	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	970.398,00	0,17
103.573	BANK OF AMERICA CORP	USD	3.127.904,60	0,53	838	COOPER COS INC/THE	USD	221.148,20	0,04
17.182	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	661.850,64	0,11	4.561	COPART INC	USD	485.290,40	0,08
10.277	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	553.519,22	0,10	29.583	CORTEVA INC	USD	1.690.668,45	0,29
5.157	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.149.134,31	0,20	7.707	COSTAR GROUP INC	USD	536.792,55	0,09
3.446	BEST BUY CO INC	USD	218.269,64	0,04	7.749	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.659.620,23	0,63
1.325	BILL.COM HOLDINGS INC	USD	175.390,25	0,03	2.285	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	376.590,85	0,07
2.130	BIOGEN INC	USD	568.710,00	0,10	7.306	CROWN CASTLE INC	USD	1.056.082,30	0,18
535	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	45.351,95	0,01	2.183	CROWN HOLDINGS INC	USD	176.888,49	0,03
379	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	158.096,06	0,03	3.114	CUMMINS INC	USD	633.730,14	0,11
492	BIO-TECHNE CORP	USD	139.728,00	0,02	21.388	CVS HEALTH CORP	USD	2.039.773,56	0,35
					10.451	DANAHER CORP	USD	2.699.388,79	0,47
					5.082	DEERE & CO	USD	1.696.828,98	0,29
					14.199	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	485.179,83	0,08
					6.816	DENTSPLY SIRONA INC	USD	193.233,60	0,03
					5.834	DEXCOM INC	USD	469.870,36	0,08
					2.995	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	297.044,10	0,05
					5.338	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	485.330,96	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
9.738	DISH NETWORK CORP - A	USD	134.676,54	0,02	4.896	HERSHEY CO/THE	USD	1.079.421,12	0,19
2.778	DOCUSIGN INC - A	USD	148.539,66	0,03	40.432	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	484.375,36	0,08
1.089	DOMINO'S PIZZA INC	USD	337.807,80	0,06	4.605	HOLOGIC INC	USD	297.114,60	0,05
4.161	DOVER CORP	USD	485.089,38	0,08	14.618	HOME DEPOT INC/THE	USD	4.033.690,92	0,70
5.476	DR HORTON INC	USD	368.808,60	0,06	26.314	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	417.866,32	0,07
2.907	DROPBOX INC - A	USD	60.233,04	0,01	27.404	HP INC	USD	682.907,68	0,12
2.939	DUKE REALTY CORP	USD	141.659,80	0,02	507	HUBSPOT INC	USD	136.950,84	0,02
13.756	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	693.302,40	0,12	1.911	HUMANA INC	USD	927.198,09	0,16
1.384	DYNATRACE INC	USD	48.177,04	0,01	25.321	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	333.730,78	0,06
11.464	EBAY INC	USD	421.989,84	0,07	1.762	IDEX CORP	USD	352.135,70	0,06
6.298	ECOLAB INC	USD	909.557,16	0,16	1.248	IDEXX LABORATORIES INC	USD	406.598,40	0,07
11.634	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	961.317,42	0,17	6.759	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1.221.013,35	0,21
9.133	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	113.340,53	0,02	2.724	ILLUMINA INC	USD	519.711,96	0,09
3.703	ELECTRONIC ARTS INC	USD	428.474,13	0,07	975	INCYTE CORP	USD	64.974,00	0,01
3.625	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.646.620,00	0,28	9.426	INGERSOLL RAND INC	USD	407.768,76	0,07
11.584	ELI LILLY & CO	USD	3.745.686,40	0,65	1.117	INSULET CORP	USD	256.239,80	0,04
15.618	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.143.549,96	0,20	78.384	INTEL CORP	USD	2.019.955,68	0,35
2.543	ENPHASE ENERGY INC	USD	705.606,21	0,12	8.332	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	752.796,20	0,13
1.182	ENTEGRIS INC	USD	98.129,64	0,02	15.060	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.789.278,60	0,31
847	EPAM SYSTEMS INC	USD	306.774,93	0,05	6.302	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	572.410,66	0,10
1.135	EQUINIX INC	USD	645.633,40	0,11	9.477	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	242.611,20	0,04
17.000	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	447.950,00	0,08	4.156	INTUIT INC	USD	1.609.701,92	0,28
4.724	EQUITY RESIDENTIAL	USD	317.547,28	0,05	6.075	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.138.698,00	0,20
404	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	89.813,24	0,02	4.514	IQVIA HOLDINGS INC	USD	817.665,96	0,14
40.203	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	1.663.600,14	0,29	5.185	IRON MOUNTAIN INC	USD	227.984,45	0,04
582	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	140.977,86	0,02	3.661	J M SMUCKER CO/THE	USD	503.058,01	0,09
4.629	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	999.401,10	0,17	371	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	67.622,17	0,01
2.072	ETSY INC	USD	207.469,36	0,04	41.218	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4.307.281,00	0,74
13.643	EVERSOURCE ENERGY	USD	1.063.608,28	0,18	7.143	JUNIPER NETWORKS INC	USD	186.575,16	0,03
6.927	EXPEDIA GROUP INC	USD	648.990,63	0,11	27.689	KEURIG DR PEPPER INC	USD	991.819,98	0,17
12.923	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1.141.230,13	0,20	32.809	KEYCORP	USD	525.600,18	0,09
317	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	126.834,87	0,02	2.922	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	459.805,92	0,08
181	FAIR ISAAC CORP	USD	74.573,81	0,01	8.732	KIMCO REALTY CORP	USD	160.756,12	0,03
12.963	FASTENAL CO	USD	596.816,52	0,10	3.474	KLA CORP	USD	1.051.336,62	0,18
12.432	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	450.038,40	0,08	23.326	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	777.922,10	0,13
10.880	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	822.201,60	0,14	17.255	KROGER CO/THE	USD	754.906,25	0,13
16.340	FIFTH THIRD BANCORP	USD	522.226,40	0,09	1.374	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	281.408,94	0,05
1.598	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	208.618,90	0,04	2.763	LAM RESEARCH CORP	USD	1.011.258,00	0,17
10.695	FISERV INC	USD	1.000.731,15	0,17	1.751	LEAR CORP	USD	209.577,19	0,04
1.354	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	238.534,18	0,04	4.447	LENNAR CORP - A	USD	331.523,85	0,06
7.719	FMC CORP	USD	815.898,30	0,14	772	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	171.901,24	0,03
76.847	FORD MOTOR CO	USD	860.686,40	0,15	2.256	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	166.492,80	0,03
11.450	FORTINET INC	USD	562.538,50	0,10	3.351	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	126.366,21	0,02
6.956	FORTIVE CORP	USD	405.534,80	0,07	6.285	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	275.974,35	0,05
4.318	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	231.833,42	0,04	4.158	LKQ CORP	USD	196.049,70	0,03
6.469	FOX CORP - A	USD	198.468,92	0,03	1.931	LOEWS CORP	USD	96.241,04	0,02
9.181	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	197.575,12	0,03	10.810	LOWE'S COS INC	USD	2.030.226,10	0,35
449	F5 INC	USD	64.983,77	0,01	497	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	108.584,56	0,02
1.236	GARTNER INC	USD	341.988,84	0,06	2.042	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	570.861,52	0,10
1.205	GENERAC HOLDINGS INC	USD	214.658,70	0,04	22.876	LYFT INC - A	USD	301.276,92	0,05
16.151	GENERAL MILLS INC	USD	1.237.328,11	0,21	239	MARKEL CORP	USD	259.128,58	0,04
20.300	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.252.307,00	0,22	691	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	153.740,59	0,03
5.734	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	619.558,70	0,11	10.134	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1.512.904,86	0,26
834	GLOBE LIFE INC	USD	83.149,80	0,01	20.616	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	884.632,56	0,15
3.931	GODADDY INC - A	USD	278.629,28	0,05	7.382	MASCO CORP	USD	344.665,58	0,06
218.272	HALLIBURTON CO	USD	5.373.856,64	0,92	952	MASIMO CORP	USD	134.384,32	0,02
7.354	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	455.506,76	0,08	11.967	MASTERCARD INC - A	USD	3.402.696,78	0,59
2.201	HASBRO INC	USD	148.391,42	0,03	5.069	MATCH GROUP INC	USD	242.044,75	0,04
3.901	HCA HEALTHCARE INC	USD	716.964,79	0,12	4.581	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	326.487,87	0,06
2.311	HENRY SCHEIN INC	USD	151.994,47	0,03	14.132	MCDONALD'S CORP	USD	3.260.817,68	0,56
					706	MCKESSON CORP	USD	239.948,22	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
810	MERCADOLIBRE INC	USD	670.501,80	0,12	24.229	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	486.276,03	0,08
39.626	MERCK & CO INC	USD	3.412.591,12	0,59	2.787	RESMED INC	USD	608.402,10	0,11
20.951	METLIFE INC	USD	1.273.401,78	0,22	796	RINGCENTRAL INC - A	USD	31.808,16	0,01
504	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	546.396,48	0,09	3.960	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	302.940,00	0,05
92.723	MICROSOFT CORP	USD	21.595.186,70	3,72	2.628	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	565.309,08	0,10
4.211	MODERNA INC	USD	497.950,75	0,09	1.947	ROKU INC - A	USD	109.810,80	0,02
8.250	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	395.917,50	0,07	2.675	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	962.037,00	0,17
34.239	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	1.877.324,37	0,32	5.876	ROSS STORES INC	USD	495.170,52	0,09
1.340	MONGODB INC - A	USD	266.070,40	0,05	5.711	RPM INTERNATIONAL INC	USD	475.783,41	0,08
1.910	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	694.094,00	0,12	13.746	SALESFORCE INC	USD	1.977.224,64	0,34
10.279	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	893.861,84	0,15	987	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	280.949,55	0,05
2.873	MOODY'S CORP	USD	698.455,03	0,12	2.882	SERVICENOW INC	USD	1.088.272,02	0,19
22.483	MORGAN STANLEY	USD	1.776.381,83	0,31	5.567	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1.139.843,25	0,20
1.159	MSCI INC - A	USD	488.854,61	0,08	664	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	100.264,00	0,02
1.594	M&T BANK CORP	USD	281.054,08	0,05	6.867	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	616.313,25	0,11
3.759	NASDAQ INC	USD	213.060,12	0,04	18.805	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	107.376,55	0,02
3.893	NETAPP INC	USD	240.782,05	0,04	9.418	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	803.072,86	0,14
6.853	NETFLIX INC	USD	1.613.470,32	0,28	19.590	SNAP INC - A	USD	192.373,80	0,03
498	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	52.892,58	0,01	1.051	SNAP-ON INC	USD	211.618,85	0,04
15.313	NEWELL BRANDS INC	USD	212.697,57	0,04	3.474	SNOWFLAKE INC - A	USD	590.441,04	0,10
6.352	NEWS CORP - A	USD	95.978,72	0,02	772	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	178.687,12	0,03
18.648	NIKE INC - B	USD	1.550.021,76	0,27	6.387	S&P GLOBAL INC	USD	1.950.270,45	0,34
1.778	NORDSON CORP	USD	377.416,06	0,07	2.497	SPLUNK INC	USD	187.774,40	0,03
3.697	NORTHERN TRUST CORP	USD	316.315,32	0,05	4.146	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	311.820,66	0,05
6.364	NORTONLIFELOCK INC	USD	128.170,96	0,02	26.616	STARBUCKS CORP	USD	2.242.664,16	0,39
37.467	NVIDIA CORP	USD	4.548.119,13	0,79	8.959	STEEL DYNAMICS INC	USD	635.641,05	0,11
22	NVR INC	USD	87.715,76	0,02	4.535	STRYKER CORP	USD	918.518,90	0,16
3.066	OKTA INC - A	USD	174.363,42	0,03	621	SVB FINANCIAL GROUP	USD	208.519,38	0,04
4.136	OMNICOM GROUP INC	USD	260.940,24	0,05	10.049	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	283.281,31	0,05
27.170	ORACLE CORP	USD	1.659.271,90	0,29	2.646	SYNOPSIS INC	USD	808.379,46	0,14
466	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	327.761,10	0,06	10.378	SYSCO CORP	USD	733.828,38	0,13
8.859	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	565.204,20	0,10	1.845	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	201.105,00	0,03
7.496	PACCAR INC	USD	627.340,24	0,11	7.501	TARGET CORP	USD	1.113.073,39	0,19
4.785	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	783.735,15	0,14	2.849	TELADOC HEALTH INC	USD	72.222,15	0,01
10.512	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	200.148,48	0,03	1.020	TELEFLEX INC	USD	205.489,20	0,04
3.808	PAYCHEX INC	USD	427.295,68	0,07	2.505	TERADYNE INC	USD	188.250,75	0,03
699	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	230.663,01	0,04	34.219	TESLA INC	USD	9.076.589,75	1,57
15.973	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.374.796,11	0,24	22.463	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3.476.823,14	0,60
26.269	PEPSICO INC	USD	4.288.676,94	0,74	6.202	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3.145.592,38	0,54
2.664	PERKINELMER INC	USD	320.559,12	0,06	19.791	TJX COS INC/THE	USD	1.229.416,92	0,21
85.207	PFIZER INC	USD	3.728.658,32	0,63	10.919	T-MOBILE US INC	USD	1.465.002,23	0,25
14.202	PINTEREST INC - A	USD	330.906,60	0,06	1.735	TRACTOR SUPPLY CO	USD	322.501,80	0,06
9.600	PLUG POWER INC	USD	201.696,00	0,03	7.321	TRADE DESK INC/THE - A	USD	437.429,75	0,08
8.472	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.265.886,24	0,22	4.257	TRANSUNION	USD	253.248,93	0,04
725	POOL CORP	USD	230.702,25	0,04	5.529	TRAVELERS COS INC/THE	USD	847.042,80	0,15
4.710	PPG INDUSTRIES INC	USD	521.349,90	0,09	2.981	TRIMBLE INC	USD	161.778,87	0,03
5.944	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	428.859,60	0,07	22.252	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	968.852,08	0,17
39.204	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4.949.505,00	0,85	3.395	TWILIO INC - A	USD	234.730,30	0,04
10.497	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.219.856,37	0,21	12.655	TWITTER INC	USD	554.795,20	0,10
13.361	PROLOGIS INC	USD	1.357.477,60	0,23	452	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	157.070,00	0,03
12.553	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.076.796,34	0,19	1.651	UNITED RENTALS INC	USD	445.968,12	0,08
1.415	PTC INC	USD	148.009,00	0,03	12.189	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6.155.932,56	1,06
3.595	PUBLIC STORAGE	USD	1.052.651,95	0,18	1.450	UNITY SOFTWARE INC	USD	46.197,00	0,01
1.973	PULTEGROUP INC	USD	73.987,50	0,01	24.178	US BANCORP	USD	974.856,96	0,17
9.142	QORVO INC	USD	725.966,22	0,13	8.237	VENTAS INC	USD	330.880,29	0,06
2.147	QUANTA SERVICES INC	USD	273.506,33	0,05	1.554	VERISIGN INC	USD	269.929,80	0,05
1.883	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	231.025,27	0,04	4.024	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	686.212,72	0,12
2.986	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	295.076,52	0,05	74.854	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2.842.206,38	0,49
12.564	REALTY INCOME CORP	USD	731.224,80	0,13	3.791	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.097.646,14	0,19
6.128	REGENCY CENTERS CORP	USD	329.992,80	0,06	7.085	VF CORP	USD	211.912,35	0,04
1.382	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	952.018,34	0,16	23.553	VISA INC - A	USD	4.184.190,45	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
3.388	VMWARE INC - A	USD	360.686,48	0,06	40.100	MAZDA MOTOR CORP	JPY	264.849,22	0,05
10.382	VORNADO REALTY TRUST	USD	240.447,12	0,04	88.000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	793.091,30	0,14
427	VULCAN MATERIALS CO	USD	67.342,17	0,01	26.500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	347.212,34	0,06
999	W R BERKLEY CORP	USD	64.515,42	0,01	301.900	MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.358.857,65	0,24
24.527	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	770.147,80	0,13	61.220	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	660.860,48	0,11
26.846	WALT DISNEY CO/THE	USD	2.532.383,18	0,44	5.400	NEC CORP	JPY	172.544,82	0,03
1.284	WATERS CORP	USD	346.076,52	0,06	13.300	NEXON CO LTD	JPY	234.492,38	0,04
1.190	WAYFAIR INC - A	USD	38.734,50	0,01	8.100	NIDEK CORP	JPY	454.958,72	0,08
407	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	100.154,56	0,02	29.000	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	196.144,94	0,03
12.376	WESTERN UNION CO/THE	USD	167.076,00	0,03	600	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	50.530,24	0,01
5.163	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	420.010,05	0,07	10.100	NITTO DENKO CORP	JPY	546.360,84	0,09
20.857	WEYERHAEUSER CO	USD	595.675,92	0,10	74.600	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	246.562,16	0,04
1.497	WHIRLPOOL CORP	USD	201.810,57	0,03	5.300	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	129.987,22	0,02
2.311	WORKDAY INC - A	USD	351.780,42	0,06	41.900	OBAYASHI CORP	JPY	268.632,42	0,05
921	WW GRAINGER INC	USD	450.543,99	0,08	23.700	OLYMPUS CORP	JPY	454.941,10	0,08
4.051	XYLEM INC/NY	USD	353.895,36	0,06	1.200	OMRON CORP	JPY	54.849,56	0,01
8.882	YUM! BRANDS INC	USD	944.511,88	0,16	9.500	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	168.019,62	0,03
923	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	241.835,23	0,04	8.400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	155.238,52	0,03
1.100	ZENDESK INC	USD	83.710,00	0,01	2.600	RAKUTEN GROUP INC	JPY	11.154,79	0,00
4.618	ZILLOW GROUP INC - C	USD	132.120,98	0,02	23.700	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	681.306,44	0,12
4.512	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	471.729,60	0,08	113.900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	415.483,78	0,08
8.674	ZOETIS INC - A	USD	1.286.267,46	0,22	25.000	RICOH CO LTD	JPY	182.389,72	0,03
2.834	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	208.554,06	0,04	12.400	SEIKO EPSON CORP	JPY	168.765,76	0,03
540	ZSCALER INC	USD	88.759,80	0,02	18.500	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	306.874,16	0,05
			383.406.600,24	66,19	16.500	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	661.846,70	0,11
	Japan				26.700	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	365.235,41	0,06
1.100	ADVANTEST CORP	JPY	50.917,13	0,01	20.800	SHARP CORP/JAPAN	JPY	124.013,96	0,02
10.800	AEON CO LTD	JPY	201.718,88	0,03	52.500	SHIMIZU CORP	JPY	257.159,14	0,04
13.600	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	421.309,20	0,07	7.200	SHISEIDO CO LTD	JPY	251.498,84	0,04
43.500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	576.113,16	0,10	50.300	SOFTBANK CORP	JPY	502.669,87	0,09
3.400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	221.577,26	0,04	26.100	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	883.553,84	0,15
13.800	BRIDGESTONE CORP	JPY	445.142,84	0,08	4.100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	163.212,55	0,03
4.300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	13.279,22	0,00	21.800	SONY GROUP CORP	JPY	1.398.561,61	0,24
15.100	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	302.532,04	0,05	2.000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	86.082,42	0,01
2.700	DAIFUKU CO LTD	JPY	127.030,29	0,02	52.700	SUBARU CORP	JPY	788.979,93	0,14
34.000	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	949.449,03	0,16	95.800	SUMITOMO CORP	JPY	1.192.991,12	0,21
3.700	EISAI CO LTD	JPY	198.081,45	0,03	31.300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	899.568,21	0,16
4.400	FANUC CORP	JPY	615.869,29	0,11	31.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	861.819,06	0,15
1.100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	582.963,14	0,10	9.500	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	269.028,29	0,05
11.100	FUJII ELECTRIC CO LTD	JPY	405.672,04	0,07	10.700	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	379.225,53	0,07
6.200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	283.089,57	0,05	10.500	TAISEI CORP	JPY	291.616,29	0,05
2.900	FUJITSU LTD	JPY	316.256,17	0,05	33.900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	882.250,16	0,15
3.100	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	57.311,82	0,01	16.700	TERUMO CORP	JPY	470.039,03	0,08
24.500	HITACHI LTD	JPY	1.034.875,13	0,18	28.500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	505.043,35	0,09
6.600	HOYA CORP	JPY	632.892,33	0,11	2.300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	567.273,48	0,10
17.400	ISUZU MOTORS LTD	JPY	191.977,62	0,03	20.600	TOKYU CORP	JPY	234.399,81	0,04
4.800	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	64.748,35	0,01	16.000	TOPPAN INC	JPY	238.101,49	0,04
49.100	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	342.270,20	0,06	3.000	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	63.318,25	0,01
38.900	KAJIMA CORP	JPY	368.991,68	0,06	2.400	YAMAHA CORP	JPY	85.225,74	0,01
5.000	KAKAKU.COM INC	JPY	85.046,12	0,01	17.100	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	319.801,72	0,06
9.900	KAO CORP	JPY	403.400,46	0,07	5.200	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	149.628,66	0,03
35.800	KDDI CORP	JPY	1.049.427,61	0,18	4.500	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	70.727,83	0,01
21.200	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	326.176,38	0,06	96.300	Z HOLDINGS CORP	JPY	252.950,08	0,04
4.000	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	65.632,66	0,01	2.900	ZOZO INC	JPY	57.981,97	0,01
23.600	KOMATSU LTD	JPY	425.711,42	0,07				35.920.831,44	6,20
24.500	KUBOTA CORP	JPY	339.203,43	0,06		Kanada			
1.600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	57.038,24	0,01	11.993	BANK OF MONTREAL	CAD	1.056.724,65	0,18
15.100	LIXIL CORP	JPY	221.057,03	0,04	24.267	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.160.323,06	0,20
6.800	MAKITA CORP	JPY	131.494,70	0,02	37.624	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	261.222,63	0,05
321.300	MARUBENI CORP	JPY	2.814.663,03	0,50	18.724	BCE INC	CAD	789.268,28	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
15.480	BLACKBERRY LTD	CAD	73.341,44	0,01	11.499	KINGFISHER PLC	GBP	28.291,28	0,00
989	BRP INC	CAD	61.245,23	0,01	18.432	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	107.363,70	0,02
15.685	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	690.160,55	0,12	81.155	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	196.134,55	0,03
291	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	31.142,64	0,01	32.747	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	540.325,50	0,09
532	CGI INC	CAD	40.262,49	0,01	1.592.709	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	735.889,79	0,14
183	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	CAD	255.989,57	0,04	5.193	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	442.191,02	0,08
2.390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	59.765,22	0,01	65.705	M&G PLC	GBP	122.158,58	0,02
4.144	GEORGE WESTON LTD	CAD	436.189,89	0,08	14.955	MONDI PLC	GBP	232.718,07	0,04
4.667	GFL ENVIRONMENTAL INC	CAD	118.572,81	0,02	106.415	NATWEST GROUP PLC	GBP	268.349,01	0,05
24.922	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	540.863,90	0,09	185	NMC HEALTH PLC	GBP	0,02	0,00
736	HYDRO ONE LTD	CAD	18.094,01	0,00	13.039	PEARSON PLC	GBP	126.166,51	0,02
2.227	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	316.841,62	0,05	3.794	PERSIMMON PLC	GBP	52.411,12	0,01
1.772	LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	31.350,62	0,01	44.695	PRUDENTIAL PLC	GBP	445.943,87	0,08
11.200	LOBLAW COS LTD	CAD	891.565,81	0,15	9.587	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	639.549,59	0,11
137.736	LUNDIN MINING CORP	CAD	699.681,44	0,13	35.505	RELX PLC	GBP	872.745,75	0,15
71.328	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1.125.425,60	0,19	15.227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	81.164,98	0,01
3.982	METRO INC	CAD	200.454,82	0,03	7.079	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	284.434,22	0,05
1.331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	83.867,38	0,01	18.792	SEGO PLC	GBP	157.960,64	0,03
22.436	NUTRIEN LTD	CAD	1.881.028,49	0,32	5.745	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	214.173,60	0,04
125.909	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	3.844.941,33	0,67	31.886	SEVERN TRENT PLC	GBP	838.246,72	0,14
4.927	QUEBECOR INC	CAD	91.329,06	0,02	11.303	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	132.547,25	0,02
12.625	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	675.146,46	0,12	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	22.870,75	0,00
3.189	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	200.314,83	0,03	35.826	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	226.677,85	0,04
10.201	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	395.033,08	0,07	42.262	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	41.657,36	0,01
29.966	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2.712.325,91	0,47	212.510	TESCO PLC	GBP	490.581,10	0,08
21.471	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	524.879,66	0,09	36.056	UNILEVER PLC	GBP	1.597.495,17	0,28
18.021	SHOPIFY INC - A	CAD	487.755,90	0,08	92.043	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	913.220,64	0,16
9.481	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	379.019,20	0,07	588.879	VODAFONE GROUP PLC	GBP	664.728,10	0,11
24.538	TELUS CORP	CAD	489.849,23	0,08	8.539	WHITBREAD PLC	GBP	219.428,61	0,04
6.103	THOMSON REUTERS CORP	CAD	629.820,89	0,11	24.425	3I GROUP PLC	GBP	298.013,30	0,05
946	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	66.203,82	0,01				22.195.774,50	3,83
31.470	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1.940.350,35	0,33		Schweiz			
1.589	WASTE CONNECTIONS INC	USD	214.721,57	0,04	40.356	ABB LTD - REG	CHF	1.057.845,87	0,18
5.434	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	395.196,40	0,07	4.269	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	118.885,74	0,02
3.129	WSP GLOBAL INC	CAD	346.409,14	0,06	3.191	ALCON INC	CHF	188.493,51	0,03
			24.216.678,98	4,18	2	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	199.949,20	0,03
	Vereinigtes Königreich				22	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	213.685,55	0,04
43.819	ABRDN PLC	GBP	68.040,97	0,01	8.375	CHUBB LTD	USD	1.523.245,00	0,26
41.604	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1.270.435,78	0,22	8.881	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	850.699,19	0,15
7.662	ASHTED GROUP PLC	GBP	349.479,27	0,06	10.738	CLARIANT AG - REG	CHF	173.466,29	0,03
20.110	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.232.307,90	0,39	6.748	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	142.671,08	0,02
1.673	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	9.617,98	0,00	282	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	180.073,15	0,03
44.064	AVIVA PLC	GBP	190.950,31	0,03	4.520	GARMIN LTD	USD	363.001,20	0,06
293.866	BARCLAYS PLC	GBP	473.365,48	0,08	195	GIVAUDAN SA - REG	CHF	594.955,55	0,10
13.795	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	52.696,60	0,01	1.700	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	348.895,10	0,06
258	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	9.495,54	0,00	2.241	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	104.621,74	0,02
22.383	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	87.626,40	0,02	39.205	NESTLE SA - REG	CHF	4.265.249,07	0,74
152.345	BT GROUP PLC	GBP	206.371,11	0,04	24.238	NOVARTIS AG - REG	CHF	1.859.991,00	0,32
2.772	BUNZL PLC	GBP	85.404,98	0,01	270	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	220.718,31	0,04
3.259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	65.775,43	0,01	8.015	ROCHE HOLDING AG	CHF	2.633.936,25	0,45
4.570	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	194.773,40	0,03	1.337	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	203.759,21	0,04
35.429	COMPASS GROUP PLC	GBP	713.866,52	0,12	99	SGS SA - REG	CHF	213.741,43	0,04
3.735	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	268.758,26	0,05	3.080	SIKA AG - REG	CHF	628.047,75	0,11
38.853	DIAGEO PLC	GBP	1.647.036,61	0,28	703	SONOVA HOLDING AG	CHF	157.134,87	0,03
71.714	GSK PLC	GBP	1.045.349,51	0,18	1.360	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	126.901,09	0,02
324.709	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.693.834,67	0,29	3.410	SWISS RE AG	CHF	253.467,72	0,04
46.994	INFORMA PLC	GBP	272.369,21	0,05	115	SWISSCOM AG - REG	CHF	54.155,45	0,01
1.610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	66.623,80	0,01	7.131	TE CONNECTIVITY LTD	USD	786.977,16	0,14
17.209	J SAINSBURY PLC	GBP	33.483,74	0,01	59.429	UBS GROUP AG - REG	CHF	874.000,28	0,16
8.050	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	164.672,38	0,03	355	VAT GROUP AG	CHF	73.506,73	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.283	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	916.215,39	0,16	22.319	BASF SE	EUR	865.846,39	0,15
			19.328.289,88	3,34	3.008	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	206.245,63	0,04
	Frankreich				4.315	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PREF	EUR	282.798,99	0,05
5.958	AEROPORTS DE PARIS	EUR	694.573,79	0,12	1.784	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	294.049,78	0,05
7.375	ALSTOM SA	EUR	120.981,27	0,02	29.408	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	896.409,04	0,15
788	ARKEMA SA	EUR	57.959,07	0,01	50.959	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	873.235,33	0,15
38.547	AXA SA	EUR	848.713,71	0,14	8.397	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	141.900,58	0,02
209	BIOMERIEUX	EUR	16.666,39	0,00	4.862	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	104.549,13	0,02
17.145	BNP PARIBAS SA	EUR	732.393,90	0,13	584	GEA GROUP AG	EUR	19.074,33	0,00
3.902	BOUYGUES SA	EUR	102.636,65	0,02	2.934	HELLOFRESH SE	EUR	62.515,87	0,01
1.067	CAPGEMINI SE	EUR	172.994,92	0,03	4.689	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	267.805,64	0,05
12.129	CARREFOUR SA	EUR	168.905,12	0,03	14.536	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	323.394,76	0,06
938	COVIVIO	EUR	45.504,51	0,01	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	11.390,94	0,00
3.230	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	26.465,95	0,00	13.925	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	714.139,12	0,12
11.581	DANONE SA	EUR	551.042,50	0,10	2.107	MERCK KGAA	EUR	344.295,63	0,06
1.531	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	53.596,93	0,01	1.211	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	293.623,14	0,05
928	EIFPAGE SA	EUR	75.020,18	0,01	4.392	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	250.240,54	0,04
4.117	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	566.062,28	0,10	13.045	SAP SE	EUR	1.075.014,40	0,19
24.277	GETLINK SE	EUR	378.268,02	0,07	199	SARTORIUS AG	EUR	69.616,77	0,01
504	HERMES INTERNATIONAL	EUR	600.885,95	0,10	13.224	SIEMENS AG - REG	EUR	1.311.035,00	0,23
1.062	KERING SA	EUR	477.070,04	0,08	7.034	SIEMENS ENERGY AG	EUR	78.452,42	0,01
13.769	KLEPIERRE SA	EUR	241.449,53	0,04	4.008	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	173.862,64	0,03
2.586	LEGRAND SA	EUR	168.874,77	0,03	1.073	SYMRISE AG - A	EUR	105.589,47	0,02
3.666	L'OREAL SA	EUR	1.186.058,80	0,20	997	VOLKSWAGEN AG	EUR	164.722,31	0,03
3.960	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.367.994,25	0,41	4.143	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	513.018,40	0,09
26.486	ORANGE SA	EUR	239.957,94	0,04	1.889	VONOVIA SE	EUR	41.100,91	0,01
3.721	PERNOD RICARD SA	EUR	688.410,67	0,12				10.661.521,60	1,84
3.301	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	158.134,02	0,03		Australien			
295	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	91.640,87	0,02	2.653	ASX LTD	AUD	122.404,35	0,02
9.844	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.127.731,28	0,19	54.335	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	796.510,85	0,14
16.723	SOCIETE GENERALE SA	EUR	334.452,55	0,06	59.484	BRAMBLES LTD	AUD	436.378,14	0,08
3.119	SODEXO SA	EUR	235.764,56	0,04	599	COCHLEAR LTD	AUD	74.922,61	0,01
399	TELEPERFORMANCE	EUR	101.980,68	0,02	11.455	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	668.004,76	0,12
8.658	VALEO	EUR	132.570,68	0,02	12.683	COMPUTERSHARE LTD	AUD	201.906,27	0,03
12.511	VINCI SA	EUR	1.019.364,86	0,18	7.313	CSL LTD	AUD	1.340.133,57	0,23
9.510	VIVENDI SE	EUR	74.270,91	0,01	34.892	DEXUS	AUD	173.189,01	0,03
2.903	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	115.690,82	0,02	2.231	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	73.901,39	0,01
			13.974.088,37	2,41	60.362	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	652.779,92	0,11
	Irland				37.084	GOODMAN GROUP	AUD	376.245,01	0,06
9.341	ACCENTURE PLC - A	USD	2.403.439,30	0,41	41.187	GPT GROUP/THE	AUD	101.422,92	0,02
1.359	ALLEGION PLC	USD	121.875,12	0,02	7.788	IDP EDUCATION LTD	AUD	132.543,08	0,02
3.802	AON PLC - A	USD	1.018.441,74	0,18	36.623	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	108.315,08	0,02
1.143	DCC PLC	GBP	59.828,40	0,01	5.694	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	559.174,59	0,10
2.487	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	153.920,43	0,03	15.866	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	670.718,65	0,12
1.554	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	207.132,66	0,04	94.648	MIRVAC GROUP	AUD	118.360,89	0,02
19.777	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	973.423,94	0,16	57.511	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1.065.298,60	0,18
890	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	40.403,31	0,01	35.033	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	259.707,09	0,04
10.436	LINDE PLC	USD	2.813.441,24	0,48	2.877	REA GROUP LTD	AUD	212.445,75	0,04
23.664	MEDTRONIC PLC	USD	1.910.868,00	0,32	7.141	SEEK LTD	AUD	88.015,33	0,02
2.858	PENTAIR PLC	USD	116.120,54	0,02	3.899	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	76.659,84	0,01
5.802	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	166.709,64	0,03	35.561	STOCKLAND	AUD	74.765,10	0,01
1.576	STERIS PLC	USD	262.057,28	0,05	27.561	SUNCORP GROUP LTD	AUD	177.735,05	0,03
4.216	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	610.518,96	0,11	110.373	TRANSURBAN GROUP	AUD	875.699,67	0,15
2.562	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	514.808,28	0,09	11.493	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	92.885,06	0,02
			11.372.988,84	1,96	4.809	WISITECH GLOBAL LTD	AUD	160.781,21	0,03
	Deutschland				27.996	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	611.100,92	0,11
1.194	ADIDAS AG	EUR	139.054,18	0,02				10.302.004,71	1,78
6.552	ALLIANZ SE - REG	EUR	1.038.540,26	0,18					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Niederlande				
158	ADYEN NV	EUR	201.498,72	0,03
10.177	AEGON NV	EUR	40.896,52	0,01
4.689	AERCAP HOLDINGS NV	USD	198.485,37	0,03
4.028	AKZO NOBEL NV	EUR	230.132,48	0,04
5.332	ASML HOLDING NV	EUR	2.264.906,86	0,39
7.106	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	80.961,00	0,01
3.519	EXOR NV	EUR	214.082,81	0,04
1.218	FERRARI NV	EUR	228.739,06	0,04
2.839	HEINEKEN NV	EUR	249.920,99	0,04
1.565	ING GROEP NV	EUR	13.580,66	0,00
17.038	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	436.226,51	0,08
3.443	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	396.151,20	0,07
12.774	PROSUS NV	EUR	675.383,21	0,12
70.343	STELLANTIS NV	EUR	845.682,16	0,15
			6.076.647,55	1,05
Spanien				
572	ACCIONA SA	EUR	101.200,98	0,02
6.165	AENA SME SA	EUR	645.627,05	0,11
6.368	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	298.882,27	0,05
72.254	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	327.055,76	0,06
273.756	BANCO SANTANDER SA	EUR	642.973,68	0,10
42.244	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	870.726,38	0,15
32.222	ENAGAS SA	EUR	500.009,90	0,09
13.176	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	274.679,43	0,05
53.483	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	823.119,48	0,14
1.920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	33.715,63	0,01
152.783	TELEFONICA SA	EUR	505.298,96	0,09
			5.023.289,52	0,87
Singapur				
112.502	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	150.535,81	0,03
88.700	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	214.502,06	0,04
26.200	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	138.769,25	0,02
29.837	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	694.304,43	0,12
115.200	KEPPEL CORP LTD	SGD	557.976,17	0,10
98.288	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	810.333,15	0,14
10.700	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	70.542,89	0,01
616.500	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1.142.860,13	0,19
32.300	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	588.868,91	0,10
			4.368.692,80	0,75
Dänemark				
831	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	41.035,96	0,01
912	COLOPLAST AS - B	DKK	93.219,88	0,02
3.904	DSV A/S	DKK	460.873,53	0,08
23.704	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2.377.926,67	0,41
7.523	ORSTED AS	DKK	602.145,29	0,10
594	PANDORA AS	DKK	28.103,85	0,00
15.035	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	280.538,18	0,05
			3.883.843,36	0,67
Norwegen				
32.002	ADEVINTA ASA - B	NOK	190.885,77	0,03
40.314	DNB BANK ASA	NOK	639.452,61	0,11
36.071	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	618.988,92	0,11
21.533	MOWI ASA	NOK	273.676,43	0,05
217.494	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.174.364,81	0,20
79.347	ORKLA ASA	NOK	576.685,16	0,10

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.419	SALMAR ASA	NOK	148.905,16	0,03
			3.622.958,86	0,63
Hongkong				
170.200	AIA GROUP LTD	HKD	1.419.074,13	0,25
143.000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	476.369,13	0,08
1.500	HANG SENG BANK LTD	HKD	22.777,36	0,00
17.000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	583.854,57	0,10
126.000	SINO LAND CO LTD	HKD	166.611,04	0,03
45.500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	503.404,50	0,09
55.400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	119.270,31	0,02
26.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	251.226,13	0,04
			3.542.587,17	0,61
Schweden				
3.016	ALFA LAVAL AB	SEK	75.661,58	0,01
20.905	ASSA ABLOY AB - B	SEK	395.023,97	0,07
21.276	ATLAS COPCO AB - A	SEK	200.921,36	0,03
36.824	ATLAS COPCO AB - B	SEK	309.457,65	0,06
34.208	BOLIDEN AB	SEK	1.068.239,01	0,19
189	EQT AB	SEK	3.731,46	0,00
13.719	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	127.899,77	0,02
2.575	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	52.370,13	0,01
4.562	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	76.297,11	0,01
16.532	INVESTOR AB	SEK	255.558,87	0,04
17.035	NIBE INDUSTRIER AB - B	SEK	153.656,54	0,03
7.298	SANDVIK AB	SEK	100.320,78	0,02
2.348	SKANSKA AB - B	SEK	29.515,30	0,01
1.494	SKF AB - B	SEK	20.227,39	0,00
16.367	SVENSKA CELLULOSA AB SCA	SEK	209.426,81	0,04
7.069	TELIA CO AB	SEK	20.402,80	0,00
24.938	VOLVO AB - A	SEK	370.334,08	0,06
			3.469.044,61	0,60
Italien				
8.066	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	110.784,03	0,02
19.829	ATLANTIA SPA	EUR	439.210,09	0,08
36.195	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	60.378,62	0,01
483	MONCLER SPA	EUR	20.057,72	0,00
67.712	POSTE ITALIANE SPA	EUR	516.742,32	0,09
45.827	SNAM SPA	EUR	186.132,26	0,03
126.699	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	23.620,16	0,00
208.834	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	1.278.651,40	0,23
18.474	UNICREDIT SPA	EUR	189.269,44	0,03
			2.824.846,04	0,49
Israel				
5.284	AZRIELI GROUP LTD	ILS	362.759,25	0,06
103.835	BANK HAPOLIM BM	ILS	883.037,56	0,15
3.893	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	436.093,86	0,08
418	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	62.674,92	0,01
11.735	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	ILS	59.581,42	0,01
5.872	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	207.176,17	0,04
1.634	NICE LTD	ILS	312.187,46	0,05
2.200	WIX.COM LTD	USD	172.106,00	0,03
			2.495.616,64	0,43
Curacao				
61.450	SCHLUMBERGER NV	USD	2.206.055,00	0,37
			2.206.055,00	0,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Jersey				
18.803	AMCOR PLC	USD	201.756,19	0,04
3.853	APTIV PLC	USD	301.343,13	0,05
8.185	CLARIVATE PLC	USD	76.857,15	0,01
16.195	EXPERIAN PLC	GBP	481.068,30	0,08
4.340	FERGUSON PLC	GBP	455.599,52	0,08
1.501	NOVOCURE LTD	USD	114.045,98	0,02
23.978	WPP PLC	GBP	200.749,80	0,04
			1.831.420,07	0,32
Finnland				
34.321	NESTE OYJ	EUR	1.506.291,00	0,26
2.060	NOKIA OYJ	EUR	8.920,92	0,00
17.451	NORDEA BANK ABP	SEK	150.442,64	0,03
			1.665.654,56	0,29
Belgien				
1.463	AGEAS SA/NV	EUR	53.660,05	0,01
17.581	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	805.099,72	0,13
645	KBC GROUP NV	EUR	30.747,00	0,01
171	UCB SA	EUR	11.914,03	0,00
5.480	UMICORE SA	EUR	161.752,36	0,03
			1.063.173,16	0,18
Bermuda				
6.326	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	288.086,04	0,05
5.597	BUNGE LTD	USD	462.144,29	0,08
509	EVEREST RE GROUP LTD	USD	133.581,96	0,02
7.328	INVESCO LTD	USD	100.393,60	0,02
			984.205,89	0,17
Österreich				
9.540	VERBUND AG	EUR	817.295,53	0,14
			817.295,53	0,14
Kaimaninseln				
24.700	BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	HKD	64.661,33	0,01
66.000	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	396.845,82	0,07
15.600	ESR GROUP LTD	HKD	39.348,27	0,01
50.000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	227.391,43	0,04
			728.246,85	0,13
Neuseeland				
13.819	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	56.280,35	0,01
142.250	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	386.225,74	0,07
1.109	XERO LTD	AUD	52.414,95	0,01
			494.921,04	0,09
Supranational-Multinational				
20	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	840,25	0,00
3.431	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	144.144,17	0,02
			144.984,42	0,02
Portugal				
4.819	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	89.933,78	0,02
			89.933,78	0,02
Luxemburg				
6.160	AROUNDTOWN SA	EUR	13.620,19	0,00

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
839	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	50.236,14	0,01
			63.856,33	0,01
			576.776.051,74	99,57

Wertpapierbestand Gesamt

576.776.051,74 99,57

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
216,60 USD	219,76 EUR	19/10/2022	216,60	1,09
1.862,94 EUR	1.856,52 USD	19/10/2022	1.856,52	(29,58)
23.421,39 USD	593.192,67 CZK	19/10/2022	23.421,39	(190,35)
10.050.950,57 CZK	404.352,89 USD	19/10/2022	404.352,89	(4.279,80)
			429.847,40	(4.498,64)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(4.498,64)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	576.776.051,74	99,57
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(4.498,64)	0,00
Bankguthaben	1.561.718,81	0,27
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	958.449,73	0,16
Nettovermögen Gesamt	579.291.721,64	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	290.841.962,89	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	147.152,85
	30.09.2021	EUR	477.295.733,09		30.09.2021	HUF	157.914,27
	30.09.2020	EUR	358.534.001,52		30.09.2020	HUF	127.365,27
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	364,82
					30.09.2021	USD	545,45
					30.09.2020	USD	440,24
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	12.447,22	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	13.095,48
	30.09.2021	EUR	15.499,29		30.09.2021	CZK	15.851,84
	30.09.2020	EUR	12.181,36		30.09.2020	CZK	12.581,62
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	9.227,17	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.061,75
	30.09.2021	USD	13.592,48		30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	USD	10.809,27		30.09.2020	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	221.331,66	Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	-
	30.09.2021	CZK	264.716,32		30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	CZK	207.244,48		30.09.2020	EUR	548,91
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30.09.2022	NOK	44.108,41	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	530,76
	30.09.2021	NOK	54.774,91		30.09.2021	EUR	667,48
	30.09.2020	NOK	-		30.09.2020	EUR	529,81
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	54.278,81	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	65,63
	30.09.2021	PLN	64.726,78		30.09.2021	EUR	81,92
	30.09.2020	PLN	50.575,24		30.09.2020	EUR	64,54
Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	EUR	540,84	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	677,38		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	6.260
	30.09.2020	EUR	535,47		30.09.2021	10.040	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	583,26	30.09.2020	9.795		
	30.09.2021	EUR	724,75	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	52	
	30.09.2020	EUR	568,41	30.09.2021	184		
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	EUR	583,16	30.09.2020	3		
	30.09.2021	EUR	724,71	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2.610	
	30.09.2020	EUR	568,35	30.09.2021	2.449		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	530,28	30.09.2020	2.475		
	30.09.2021	EUR	666,88	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30.09.2022	314	
	30.09.2020	EUR	529,33	30.09.2021	338		
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	173,34	30.09.2020	-		
	30.09.2021	USD	257,88	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	3.678	
	30.09.2020	USD	207,13	30.09.2021	4.190		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	-	30.09.2020	1.395		
	30.09.2021	EUR	316,71	Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	6.654	
	30.09.2020	EUR	249,98	30.09.2021	7.433		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	243,01	30.09.2020	9.944		
	30.09.2021	USD	358,84	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	39.908	
	30.09.2020	USD	286,05	30.09.2021	42.621		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	490,50	30.09.2020	45.888		
	30.09.2021	EUR	619,95				
	30.09.2020	EUR	494,56				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Laufende Kosten in %*		
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	2.280	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2021	82.893	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2020	107.686	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	0,83%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	53.360	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30.09.2022	0,83%
	30.09.2021	61.858	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,83%
	30.09.2020	75.321	Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	1,39%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	989	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,60%
	30.09.2021	1.040	Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	0,59%
	30.09.2020	499	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	-	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2021	275	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2020	1.541	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	709	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	2,30%
	30.09.2021	709	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
	30.09.2020	709	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,32%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	110.023	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,21%
	30.09.2021	110.529	Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2020	97.075	Distribution R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	306	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	3,36%
	30.09.2021	761			
	30.09.2020	269			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	6.532			
	30.09.2021	6.081			
	30.09.2020	5.473			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	12.511			
	30.09.2021	12.069			
	30.09.2020	11.887			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	2.862			
	30.09.2021	-			
	30.09.2020	-			
Distribution N (EUR)	30.09.2022	-			
	30.09.2021	-			
	30.09.2020	74			
Distribution P (EUR)	30.09.2022	10.643			
	30.09.2021	11.920			
	30.09.2020	15.074			
Distribution R (EUR)	30.09.2022	94.464			
	30.09.2021	99.956			
	30.09.2020	121.765			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	288.123.914,84
Aktien		288.123.914,84
Bankguthaben		3.916.273,90
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	2.867.238,90
Vermögenswerte Gesamt		294.907.427,64
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(3.163.996,43)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(901.468,32)
Devisentermingeschäfte		(901.468,32)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.065.464,75)
Nettovermögen am Ende des Jahres		290.841.962,89

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.077.160,16
Dividenden		2.074.169,41
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		2.847,80
Sonstige Erträge	11	142,95
Gesamtaufwendungen		(4.645.890,85)
Verwaltungsgebühren	5	(3.599.951,71)
Feste Servicegebühr	6	(880.502,44)
Overlay-Gebühren	7	(18.721,40)
Abonnementsteuer	10	(107.752,04)
Bankzinsen		(38.963,26)
Nettoergebnis der Anlagen		(2.568.730,69)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	65.545.507,78
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(22.112.037,00)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.547.055,60
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(238.119,68)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2.286.160,74
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.009.794,73)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(132.557.456,41)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		227.695,22
Ergebnis		(88.879.719,17)
Zeichnungen		151.722.638,67
Rücknahmen		(249.296.689,70)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		477.295.733,09
Nettovermögen am Ende des Jahres		290.841.962,89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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	ADOBE INC	USD	5.196.958,10	1,79
85.500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	11.359.853,01	3,91
34.300	ANSYS INC	USD	7.762.272,24	2,67
64.000	BLOCK INC - A	USD	3.592.466,70	1,24
48.000	DANAHER CORP	USD	12.655.458,58	4,35
49.500	DEXCOM INC	USD	4.069.545,25	1,40
69.500	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5.862.078,29	2,02
29.500	ENPHASE ENERGY INC	USD	8.355.397,34	2,87
42.000	ETSY INC	USD	4.292.818,86	1,48
94.000	HOLOGIC INC	USD	6.190.864,08	2,12
19.000	ILLUMINA INC	USD	3.700.311,34	1,27
32.300	INTUIT INC	USD	12.770.311,85	4,39
31.000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5.931.342,83	2,04
20.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	6.736.895,83	2,32
287.000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	6.313.326,19	2,16
28.000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	6.615.505,54	2,27
26.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13.460.868,68	4,63
20.000	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	7.094.370,44	2,44
27.500	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14.177.104,07	4,87
29.000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4.880.845,20	1,68
			151.018.594,42	51,92
Vereinigtes Königreich				
1.060.000	GB GROUP PLC	GBP	7.355.854,22	2,53
492.000	HALMA PLC	GBP	11.464.849,85	3,94
7.500.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	9.648.619,09	3,33
702.000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2.559.747,02	0,88
			31.029.070,18	10,68
Niederlande				
71.000	ALFEN BEHEER BV	EUR	6.729.380,00	2,32
19.000	ASML HOLDING NV	EUR	8.238.400,00	2,83
			14.967.780,00	5,15
Irland				
29.000	ICON PLC - ADR	USD	5.440.330,73	1,87
53.000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7.834.359,21	2,69
			13.274.689,94	4,56
Indien				
380.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	10.908.297,74	3,75
			10.908.297,74	3,75
Kanada				
150.000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	9.773.877,32	3,36
			9.773.877,32	3,36
Frankreich				
80.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9.355.200,00	3,22
			9.355.200,00	3,22

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Hongkong				
1.070.000	AIA GROUP LTD	HKD	9.106.644,01	3,13
			9.106.644,01	3,13
Norwegen				
432.000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	7.784.949,26	2,68
			7.784.949,26	2,68
Schweiz				
33.500	SIKA AG - REG	CHF	6.972.937,99	2,40
			6.972.937,99	2,40
Färöer-Inseln				
168.000	BAKKA Frost P/F	NOK	6.810.965,07	2,34
			6.810.965,07	2,34
Kenia				
25.200.000	SAFARICOM PLC	KES	5.293.815,44	1,82
			5.293.815,44	1,82
Dänemark				
116.000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	3.996.962,80	1,37
			3.996.962,80	1,37
Japan				
152.000	SMS CO LTD	JPY	3.139.702,07	1,08
			3.139.702,07	1,08
Schweden				
88.000	MIPS AB	SEK	2.700.303,60	0,93
			2.700.303,60	0,93
Deutschland				
91.500	HELLOFRESH SE	EUR	1.990.125,00	0,68
			1.990.125,00	0,68
			288.123.914,84	99,07
Wertpapierbestand Gesamt			288.123.914,84	99,07

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
4.726.270,97	EUR	22.552.197,77	PLN	19/10/2022	4.726.270,97	81.366,06
827.153.383,16	CZK	33.521.288,14	EUR	19/10/2022	33.521.288,14	51.800,67
163.043,39	EUR	1.654.861,45	NOK	19/10/2022	163.043,39	8.184,50
81,82	EUR	2.018,63	CZK	03/10/2022	81,82	(0,33)
904,77	EUR	22.241,96	CZK	04/10/2022	904,77	(0,42)
3.399.479,96	EUR	84.059.277,06	CZK	19/10/2022	3.399.479,96	(12.377,67)
15.973.431,79	NOK	1.596.469,20	EUR	19/10/2022	1.596.469,20	(101.704,82)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
229.045.504,47 PLN	48.103.499,42 EUR	19/10/2022	48.103.499,42	(928.736,31)
			91.511.037,67	(901.468,32)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(901.468,32)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	288.123.914,84	99,07
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(901.468,32)	(0,31)
Bankguthaben	3.916.273,90	1,35
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(296.757,53)	(0,11)
Nettovermögen Gesamt	290.841.962,89	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	569.933.532,80	Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	USD	120,63
	30.09.2021	EUR	551.562.636,65		30.09.2021	USD	145,75
	30.09.2020	EUR	349.857.303,39		30.09.2020	USD	116,29
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	298,26
					30.09.2021	EUR	300,76
					30.09.2020	EUR	235,62
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	668,80	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	236,82
	30.09.2021	EUR	660,10		30.09.2021	USD	287,29
	30.09.2020	EUR	504,37		30.09.2020	USD	230,99
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	655,69	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	AUD	254,62
	30.09.2021	USD	765,53		30.09.2021	AUD	298,18
	30.09.2020	USD	591,84		30.09.2020	AUD	240,36
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	225.097,14	Distribution X (Q) (EUR)	30.09.2022	EUR	359,73
	30.09.2021	CZK	213.075,35		30.09.2021	EUR	369,45
	30.09.2020	CZK	162.482,18		30.09.2020	EUR	292,75
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	78.597,70	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	209,99
	30.09.2021	PLN	74.419,45		30.09.2021	USD	257,78
	30.09.2020	PLN	56.600,99		30.09.2020	USD	209,72
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	559,92	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	AUD	227,79
	30.09.2021	EUR	558,13		30.09.2021	AUD	269,71
	30.09.2020	EUR	430,70		30.09.2020	AUD	220,12
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	540,96	Distribution Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	235.726,21
	30.09.2021	USD	637,88		30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	USD	498,06		30.09.2020	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	328,50	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	325,00		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	270.207
	30.09.2020	EUR	248,92		30.09.2021	289.718	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	258,11	30.09.2020	178.778		
	30.09.2021	USD	302,04	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	13	
	30.09.2020	USD	234,07	30.09.2021	52		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	505,41	30.09.2020	52		
	30.09.2021	EUR	506,32	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	5.665	
	30.09.2020	EUR	392,67	30.09.2021	5.800		
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	165.997,47	30.09.2020	5.759		
	30.09.2021	HUF	141.203,21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	7.506	
	30.09.2020	HUF	110.716,93	30.09.2021	6.114		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	487,38	30.09.2020	5.955		
	30.09.2021	USD	577,54	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	101.093	
	30.09.2020	USD	453,17	30.09.2021	105.490		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	13.513,01	30.09.2020	121.999		
	30.09.2021	CZK	12.983,93	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	9.397	
	30.09.2020	CZK	10.039,03	30.09.2021	66.620		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.272,70	30.09.2020	57.879		
	30.09.2021	EUR	1.293,12				
	30.09.2020	EUR	1.020,83				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1.558
	30.09.2021	1.898
	30.09.2020	3.628
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	33
	30.09.2021	33
	30.09.2020	33
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	45.769
	30.09.2021	46.730
	30.09.2020	47.948
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	3.187
	30.09.2021	1.230
	30.09.2020	1.256
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	5.220
	30.09.2021	7.327
	30.09.2020	5.465
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	97.697
	30.09.2021	83.791
	30.09.2020	68.994
Distribution P (EUR)	30.09.2022	10.921
	30.09.2021	12.326
	30.09.2020	16.328
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022	1.578
	30.09.2021	1.578
	30.09.2020	9.978
Distribution R (EUR)	30.09.2022	990
	30.09.2021	990
	30.09.2020	1.604
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	22.047
	30.09.2021	18.895
	30.09.2020	18.899
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	15.955
	30.09.2021	15.882
	30.09.2020	16.690
Distribution X (Q) (EUR)	30.09.2022	919
	30.09.2021	751
	30.09.2020	1.132
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	71.168
	30.09.2021	89.868
	30.09.2020	4.461
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022	9.255
	30.09.2021	8.465
	30.09.2020	3.769

Anzahl der Anteile

Distribution Zz (EUR)	30.09.2022	140
	30.09.2021	-
	30.09.2020	-

Dividende

Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	25,65
Distribution P (Q) (USD)	11.08.2022	USD	1,21
Distribution P (Q) (USD)	12.05.2022	USD	0,92
Distribution P (Q) (USD)	11.02.2022	USD	0,73
Distribution P (Q) (USD)	11.11.2021	USD	0,65
Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	5,95
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,60

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,58
Distribution X (Q) (EUR)	11.08.2022	EUR	3,67				
Distribution X (Q) (EUR)	12.05.2022	EUR	2,46				
Distribution X (Q) (EUR)	11.02.2022	EUR	1,88	Laufende Kosten in %*			
Distribution X (Q) (EUR)	11.11.2021	EUR	1,75	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,81%
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,53	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,81%
Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,53	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		0,83%
Distribution Y (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,53	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022		0,83%
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,53	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,80%
Distribution Y (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,53	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,79%
Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,53	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		1,05%
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,53	Capitalisation R (USD)	30.09.2022		1,05%
Distribution Y (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,53	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		2,30%
Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,53	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022		2,30%
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,53	Capitalisation X (USD)	30.09.2022		2,30%
Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,53	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		2,32%
Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,53	Distribution P (EUR)	30.09.2022		1,80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,58	Distribution P (Q) (USD)	30.09.2022		1,80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,58	Distribution R (EUR)	30.09.2022		1,05%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,58	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022		2,30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,58	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022		2,32%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,58	Distribution X (Q) (EUR)	30.09.2022		2,30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,58	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022		3,30%
				Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2022		3,32%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	122,35%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	558.513.870,91
Aktien		558.513.870,91
Bankguthaben		15.468.084,75
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	9.740.791,42
Vermögenswerte Gesamt		583.722.747,08
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(10.576.826,62)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.212.387,66)
Devisentermingeschäfte		(3.212.387,66)
Verbindlichkeiten Gesamt		(13.789.214,28)
Nettovermögen am Ende des Jahres		569.933.532,80

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	16.168.979,43
Dividenden		16.132.021,85
Sonstige Erträge	11	36.957,58
Gesamtaufwendungen		(7.566.556,70)
Verwaltungsgebühren	5	(5.842.247,70)
Feste Servicegebühr	6	(1.484.503,74)
Overlay-Gebühren	7	(49.095,70)
Abonnementsteuer	10	(141.331,30)
Bankzinsen		(49.378,26)
Nettoergebnis der Anlagen		8.602.422,73
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	118.034.774,82
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(20.725.227,97)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		25.335.609,93
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.915.069,63)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		5.114.919,61
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(4.689.367,45)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(111.544.712,03)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.311.715,07)
Ergebnis		11.901.634,94
Zeichnungen		204.842.216,85
Rücknahmen		(197.254.277,20)
Ausschüttung		(1.118.678,44)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		551.562.636,65
Nettovermögen am Ende des Jahres		569.933.532,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					38.263	SANOFI	EUR	2.999.819,20	0,53
					189.959	TOTALENERGIES SE	EUR	9.170.270,73	1,61
					83.324	VINCI SA	EUR	6.930.057,08	1,22
								42.019.316,09	7,37
Aktien					Vereinigtes Königreich				
Vereinigte Staaten					155.617	MONDI PLC	GBP	2.471.893,57	0,43
48.261	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	7.701.857,54	1,35	552.523	PRUDENTIAL PLC	GBP	5.627.307,76	0,99
96.619	AFLAC INC	USD	5.542.783,44	0,97	229.921	SHELL PLC	GBP	5.885.657,95	1,03
87.035	ALLSTATE CORP/THE	USD	11.063.613,08	1,94	724.616	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	8.673.890,44	1,53
11.495	AMERICAN TOWER CORP	USD	2.519.243,10	0,44	163.520	UNILEVER PLC	EUR	7.394.374,40	1,30
253.200	BAKER HUGHES CO	USD	5.417.314,35	0,95				30.053.124,12	5,28
367.054	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	14.432.623,98	2,53	Deutschland				
17.911	BECTON DICKINSON AND CO	USD	4.074.014,32	0,71	41.385	CONTINENTAL AG	EUR	1.901.640,75	0,33
12.666	BLACKROCK INC - A	USD	7.114.629,18	1,25	102.195	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5.957.968,50	1,05
89.036	BORGWARNER INC	USD	2.853.805,34	0,50	54.213	SAP SE	EUR	4.560.397,56	0,80
63.610	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4.615.969,89	0,81	70.015	SIEMENS AG - REG	EUR	7.085.518,00	1,24
41.563	CARDINAL HEALTH INC	USD	2.828.990,80	0,50	56.359	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	7.123.777,60	1,25
53.726	CHEVRON CORP	USD	7.879.155,23	1,38				26.629.302,41	4,67
401.610	CISCO SYSTEMS INC	USD	16.398.101,36	2,87	Niederlande				
256.327	CONAGRA BRANDS INC	USD	8.537.692,04	1,50	62.649	AIRBUS SE	EUR	5.568.869,61	0,98
39.168	CONOCOPHILLIPS	USD	4.091.719,61	0,72	84.646	AKZO NOBEL NV	EUR	4.936.554,72	0,87
112.327	CVS HEALTH CORP	USD	10.935.156,42	1,92	386.502	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	10.101.229,77	1,77
88.328	EDISON INTERNATIONAL	USD	5.101.411,97	0,90	99.965	SIGNIFY NV	EUR	2.662.067,95	0,47
143.901	EMBECTA CORP	USD	4.228.969,32	0,74				23.268.722,05	4,09
137.106	EMERSON ELECTRIC CO	USD	10.247.436,66	1,80	Japan				
109.438	EXXON MOBIL CORP	USD	9.753.515,83	1,71	510.900	ANRITSU CORP	JPY	5.689.099,28	1,00
306.892	FIRST HAWAIIAN INC	USD	7.715.765,79	1,35	111.100	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	2.457.842,54	0,43
44.285	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.788.691,52	0,49	108.200	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5.060.544,61	0,89
246.597	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5.769.410,75	1,01	104.500	SONY GROUP CORP	JPY	6.843.376,74	1,20
231.517	INTEL CORP	USD	6.090.127,18	1,07				20.050.863,17	3,52
97.174	JOHNSON & JOHNSON	USD	16.204.098,04	2,84	Irland				
137.722	JPMORGAN CHASE & CO	USD	14.690.909,00	2,58	186.558	MEDTRONIC PLC	USD	15.377.490,43	2,70
65.459	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	7.519.783,45	1,32	136.382	NVENT ELECTRIC PLC	USD	4.400.586,96	0,77
110.979	MERCK & CO INC	USD	9.756.047,04	1,71				19.778.077,39	3,47
81.201	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	6.035.058,25	1,06	Schweiz				
130.439	NORTHERN TRUST CORP	USD	11.392.191,95	2,00	15.078	CHUBB LTD	USD	2.799.353,48	0,49
93.440	ORACLE CORP	USD	5.824.917,88	1,02	11.780	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	4.098.844,46	0,72
72.709	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	8.334.092,39	1,46	17.869	ROCHE HOLDING AG	CHF	5.994.197,22	1,05
167.041	PFIZER INC	USD	7.461.556,84	1,31	363.804	UBS GROUP AG - REG	CHF	5.461.471,43	0,96
59.990	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	3.950.344,41	0,69				18.353.866,59	3,22
78.409	PROSPERITY BANCSHARES INC	USD	5.336.918,41	0,94	Italien				
36.736	QUALCOMM INC	USD	4.236.649,09	0,74	1.394.134	ENEL SPA	EUR	5.888.822,02	1,03
96.831	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	12.126.979,42	2,13	2.225.804	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3.790.099,05	0,67
106.173	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	8.871.864,22	1,56				9.678.921,07	1,70
78.673	REALTY INCOME CORP	USD	4.673.882,10	0,82	Australien				
98.226	REGENCY CENTERS CORP	USD	5.399.346,81	0,95	99.044	BHP GROUP LTD	AUD	2.503.921,27	0,44
42.411	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	5.446.565,52	0,96	489.545	GOODMAN GROUP	AUD	5.069.975,22	0,89
108.841	SPIRE INC	USD	6.924.982,93	1,22				7.573.896,49	1,33
76.119	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	8.159.297,90	1,43	Schweden				
236.842	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	10.526.311,11	1,85	447.572	ELEKTA AB	SEK	2.340.850,33	0,41
167.004	US BANCORP	USD	6.873.476,53	1,21					
402.207	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15.589.036,69	2,73					
			353.036.308,68	61,94					
Frankreich									
211.042	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7.819.106,10	1,37					
115.193	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2.667.293,92	0,47					
173.045	DANONE SA	EUR	8.404.795,65	1,47					
340.143	ENGIE SA	EUR	4.027.973,41	0,70					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
340.917	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	2.873.047,64	0,50
			5.213.897,97	0,91
Kanada				
105.356	OPEN TEXT CORP	CAD	2.857.574,88	0,50
			2.857.574,88	0,50
			558.513.870,91	98,00
Wertpapierbestand Gesamt			558.513.870,91	98,00

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	% NIW	
Devisentermingeschäfte						
2.881.770.568,77	CZK	116.786.596,74	EUR	19/10/2022	116.786.596,74	180.753,21
6.899.333,36	EUR	33.131.261,13	PLN	19/10/2022	6.899.333,36	75.539,11
24.915.085,00	USD	25.199.435,43	EUR	30/12/2022	25.199.435,43	48.109,24
38.236.021,00	HKD	4.934.677,25	EUR	30/12/2022	4.934.677,25	8.366,60
243.347,37	EUR	361.839,78	AUD	19/10/2022	243.347,37	6.078,81
235.251,30	USD	358.750,19	AUD	19/10/2022	241.924,89	4.643,76
30.713.948,00	DKK	4.130.530,03	EUR	30/12/2022	4.130.530,03	767,83
2.743.426,00	JPY	28.752,48	AUD	19/10/2022	19.365,74	500,49
15.841,62	CHF	24.480,36	AUD	19/10/2022	16.358,86	381,98
347.890,00	CHF	361.364,94	EUR	30/12/2022	361.364,94	229,86
28.979,19	CAD	32.539,51	AUD	19/10/2022	21.943,10	167,94
42.654,57	HKD	8.348,80	AUD	19/10/2022	5.618,86	68,39
20.376,07	DKK	4.078,08	AUD	19/10/2022	2.740,06	66,35
16.249,77	SEK	2.248,76	AUD	19/10/2022	1.483,38	19,54
633.874,37	CZK	25.785,07	EUR	04/10/2022	25.785,07	12,03
1.517,99	SGD	1.631,79	AUD	19/10/2022	1.095,06	8,89
587,30	EUR	14.489,54	CZK	03/10/2022	587,30	(2,39)
41.611,69	EUR	454.080,00	SEK	30/12/2022	41.611,69	(106,16)
29.290,10	AUD	28.000,18	SGD	19/10/2022	19.969,00	(694,64)
58.731,04	AUD	430.318,28	SEK	19/10/2022	40.016,54	(1.055,07)
50.104,15	AUD	254.015,16	DKK	19/10/2022	34.172,44	(1.308,83)
62.287,83	AUD	333.513,59	HKD	19/10/2022	42.465,73	(2.495,99)
268.000,77	AUD	240.702,79	CAD	19/10/2022	182.559,70	(2.886,20)
265.273,26	AUD	156.385,21	GBP	19/10/2022	180.854,33	(4.123,69)
431.625,52	AUD	41.024.513,00	JPY	19/10/2022	294.018,40	(6.390,37)
198.592,80	AUD	132.420,88	CHF	19/10/2022	135.393,85	(7.153,41)
1.579.536,00	GBP	1.801.909,67	EUR	30/12/2022	1.801.909,67	(12.724,06)
846.475,51	AUD	575.895,42	EUR	19/10/2022	575.895,42	(20.837,50)
3.469.932,00	SGD	2.476.813,86	EUR	30/12/2022	2.476.813,86	(23.134,51)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
9.114.354,82	EUR	225.210.732,31	CZK	19/10/2022	9.114.354,82	(26.658,29)
6.885.877,00	AUD	4.627.185,71	EUR	30/12/2022	4.627.185,71	(133.133,29)
4.808.661,31	AUD	3.283.849,23	USD	19/10/2022	3.278.382,48	(195.374,87)
2.081.639.415,00	JPY	14.954.037,57	EUR	30/12/2022	14.954.037,57	(225.396,43)
23.952.661,00	CAD	17.951.104,23	EUR	30/12/2022	17.951.104,23	(277.059,32)
640.615.026,76	PLN	134.540.178,70	EUR	19/10/2022	134.540.178,70	(2.597.566,67)
					349.183.111,58	(3.212.387,66)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(3.212.387,66)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	558.513.870,91	98,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(3.212.387,66)	(0,56)
Bankguthaben	15.468.084,75	2,71
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(836.035,20)	(0,15)
Nettovermögen Gesamt	569.933.532,80	100,00

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	2.216.671.408,91	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.568,43
	30.09.2021	EUR	2.161.764.602,16		30.09.2021	EUR	4.479,21
	30.09.2020	EUR	1.720.274.544,64		30.09.2020	EUR	4.253,90
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	175,79
					30.09.2021	EUR	220,32
					30.09.2020	EUR	209,29
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	6.699,38	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	641,98
	30.09.2021	USD	8.428,67		30.09.2021	EUR	808,58
	30.09.2020	USD	7.611,36		30.09.2020	EUR	765,93
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	519,77	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	642,61
	30.09.2021	EUR	629,89		30.09.2021	EUR	809,48
	30.09.2020	EUR	571,90		30.09.2020	EUR	766,43
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	PLN	39.116,32	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	48,45
	30.09.2021	PLN	45.542,81		30.09.2021	USD	69,18
	30.09.2020	PLN	41.196,38		30.09.2020	USD	69,41
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	500,01	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2022	AUD	128,39
	30.09.2021	EUR	605,85		30.09.2021	AUD	173,06
	30.09.2020	EUR	549,74		30.09.2020	AUD	173,00
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	479,47	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	508,32
	30.09.2021	EUR	583,21		30.09.2021	EUR	690,57
	30.09.2020	EUR	531,91		30.09.2020	EUR	693,59
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	230,89	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2022	USD	135,25
	30.09.2021	EUR	280,02		30.09.2021	USD	182,38
	30.09.2020	EUR	254,28		30.09.2020	USD	182,22
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	122.658,53	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	2.394,24
	30.09.2021	HUF	111.774,88		30.09.2021	ZAR	3.431,63
	30.09.2020	HUF	101.806,09		30.09.2020	ZAR	3.583,89
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	340,55	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	104,94
	30.09.2021	USD	432,38		30.09.2021	USD	151,44
	30.09.2020	USD	394,11		30.09.2020	USD	153,64
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	441,26	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2022	AUD	112,74
	30.09.2021	EUR	539,64		30.09.2021	AUD	153,68
	30.09.2020	EUR	494,60		30.09.2020	AUD	155,62
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	4.663,42	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2022	USD	123,75
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	USD	168,58
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	USD	170,29
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.199,78	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	2.330,28
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	ZAR	3.391,62
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	ZAR	3.576,17
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	PLN	17.596,99	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.861,46
	30.09.2021	PLN	21.247,54		30.09.2021	EUR	4.824,79
	30.09.2020	PLN	19.888,56		30.09.2020	EUR	4.567,49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	PLN	17.440,45				
	30.09.2021	PLN	20.944,56				
	30.09.2020	PLN	-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.905,94	Anzahl der Anteile	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	17.228
	30.09.2021	EUR	4.874,27			30.09.2021	19.434
	30.09.2020	EUR	4.613,18			30.09.2020	57.603
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		321	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1.414	
	30.09.2021		298		30.09.2021	1.461	
	30.09.2020		134		30.09.2020	1.484	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		27.690	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	14.863	
	30.09.2021		21.003		30.09.2021	24.329	
	30.09.2020		17.945		30.09.2020	35.387	
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022		7.145	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1.732	
	30.09.2021		11.868		30.09.2021	2.031	
	30.09.2020		7.441		30.09.2020	2.518	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		15.418	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	8.934.374	
	30.09.2021		16.887		30.09.2021	9.179.004	
	30.09.2020		17.008		30.09.2020	8.554.021	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		15.324	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2022	1.765.979	
	30.09.2021		17.300		30.09.2021	2.053.422	
	30.09.2020		20.107		30.09.2020	2.324.744	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		853	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	41.016	
	30.09.2021		959		30.09.2021	48.302	
	30.09.2020		979		30.09.2020	40.916	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022		6.146	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2022	269.676	
	30.09.2021		8.310		30.09.2021	258.067	
	30.09.2020		4.652		30.09.2020	114.025	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022		16.163	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2022	508.232	
	30.09.2021		28.173		30.09.2021	258.265	
	30.09.2020		21.952		30.09.2020	17.020	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		17.859	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	1.030.159	
	30.09.2021		41.022		30.09.2021	1.438.641	
	30.09.2020		37.407		30.09.2020	79.148	
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		142.606	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2022	151.472	
	30.09.2021		-		30.09.2021	200.941	
	30.09.2020		-		30.09.2020	25.512	
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		44.800	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2022	504.866	
	30.09.2021		-		30.09.2021	604.868	
	30.09.2020		-		30.09.2020	62.437	
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022		75	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2022	392.188	
	30.09.2021		75		30.09.2021	272.548	
	30.09.2020		6.317		30.09.2020	11.339	
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022		7.402	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	26.294	
	30.09.2021		14.169		30.09.2021	22.377	
	30.09.2020		-		30.09.2020	14.361	

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	26.282
	30.09.2021	92.156
	30.09.2020	86.938

Dividende

Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.09.2022	PLN	59,07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.08.2022	PLN	59,07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04.07.2022	PLN	59,07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.06.2022	PLN	51,52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03.05.2022	PLN	51,52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04.04.2022	PLN	51,52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.03.2022	PLN	49,09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.02.2022	PLN	49,09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04.01.2022	PLN	49,09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	14.12.2021	PLN	799,10
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.12.2021	PLN	54,35
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.11.2021	PLN	54,35
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04.10.2021	PLN	54,35
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.08.2022	EUR	30,26
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.05.2022	EUR	32,45
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2022	EUR	36,86
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.11.2021	EUR	42,45
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.08.2022	EUR	1,53
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.05.2022	EUR	1,64
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2022	EUR	1,86
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.11.2021	EUR	2,15
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR	27,05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR	30,30
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,58

Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,58
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,61
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,61
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,61
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.07.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.09.2022	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.08.2022	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.07.2022	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.06.2022	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.05.2022	EUR	5,38

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.04.2022	EUR	5,38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	53,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.03.2022	EUR	5,38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	53,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.02.2022	EUR	5,38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	53,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.01.2022	EUR	5,38	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.12.2021	EUR	5,38	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.11.2021	EUR	5,38	Distribution Y (M) (USD)	04.07.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.10.2021	EUR	5,38	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.09.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	03.05.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.08.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.07.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.06.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	02.02.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.05.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	1,27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.04.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	1,33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.03.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	1,33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.02.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	1,33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.01.2022	USD	1,54	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.09.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.12.2021	USD	1,58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.08.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.11.2021	USD	1,58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.07.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.10.2021	USD	1,58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.06.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.05.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.04.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.03.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.02.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.01.2022	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.12.2021	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.11.2021	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.10.2021	AUD	1,20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	53,50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.09.2022	USD	1,42

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.08.2022	USD	1,42	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.07.2022	USD	1,42	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.06.2022	USD	1,42	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1,33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.05.2022	USD	1,42	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.04.2022	USD	1,42	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	1,81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.03.2022	USD	1,42	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	1,81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.02.2022	USD	1,42	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.01.2022	USD	1,42	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,03%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.12.2021	USD	1,46	Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,02%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.11.2021	USD	1,46	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	0,92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.10.2021	USD	1,46	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30.09.2022	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	53,10	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	53,10	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	53,10	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1,33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	53,10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	53,10	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	1,81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	53,10	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2022	1,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	53,10	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	1,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	53,10	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2022	1,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	53,10	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2022	1,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	53,10	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	2,81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	53,10	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2022	2,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	53,10	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2022	2,83%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR	181,30	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2022	2,83%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14.12.2021	EUR	183,15	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,11%
				Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,02%
Laufende Kosten in %*				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(79,23%)
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,89%			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	2.143.708.747,47
Aktien		2.051.387,03
Organismen für gemeinsame Anlagen		211.149.076,91
Anleihen und andere Schuldtitel		1.930.508.283,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.865.966,42
Zinsswaps		1.865.966,42
Bankguthaben		33.120.017,98
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	102.792.564,24
Vermögenswerte Gesamt		2.281.487.296,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(39.197.062,93)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(25.618.824,27)
Devisentermingeschäfte		(25.618.824,27)
Verbindlichkeiten Gesamt		(64.815.887,20)
Nettovermögen am Ende des Jahres		2.216.671.408,91

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	126.275.539,13
Dividenden		6.630,18
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		123.736.981,60
Zinsen auf Swaps		222.926,73
Sonstige Erträge	11	2.309.000,62
Gesamtaufwendungen		(28.777.830,54)
Verwaltungsgebühren	5	(18.510.521,09)
Feste Servicegebühr	6	(7.470.369,29)
Overlay-Gebühren	7	(201.177,55)
Abonnementsteuer	10	(632.622,96)
Bankzinsen		(565.216,55)
Zinsen auf Swaps		(530.497,53)
Sonstige Ausgaben	12	(867.425,57)
Nettoergebnis der Anlagen		97.497.708,59
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	66.748.921,12
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(81.347.679,98)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		52.467.420,71
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(155.407.561,50)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		18.870.810,57
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(15.057.332,72)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(277.406.550,14)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(701.498,23)
Ergebnis		(294.335.761,58)
Zeichnungen		2.251.455.860,07
Rücknahmen		(1.733.138.674,67)
Ausschüttung		(169.074.617,07)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		2.161.764.602,16
Nettovermögen am Ende des Jahres		2.216.671.408,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Kroatien									
664.157	FORTENOVA EQUITY	EUR	1.195.482,60	0,05					
			1.195.482,60	0,05					
Irland									
5.192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	152.281,36	0,01					
			152.281,36	0,01					
Vereinigte Staaten									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	13,41	0,00					
			13,41	0,00					
			1.347.777,37	0,06					
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
4.000.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 6.000% 01/08/2029	USD	3.130.730,89	0,14	3.210.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	3.160.057,65	0,14
6.305.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	5.884.273,88	0,27	10.530.000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	8.472.725,64	0,38
3.569.000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	2.480.386,33	0,11	11.391.000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	8.929.889,95	0,40
6.415.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5.896.148,20	0,27	7.000.000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	6.439.947,62	0,29
4.500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	3.884.132,29	0,18	1.905.000	CALLON PETROLEUM CO 7.500% 15/06/2030	USD	1.703.759,35	0,08
1.320.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1.243.004,88	0,06	5.159.000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	4.853.645,55	0,22
600.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	397.392,82	0,02	8.407.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	7.401.992,48	0,33
16.306.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	14.837.839,48	0,67	9.687.000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	7.877.301,99	0,36
26.408.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	28.178.792,73	1,26	3.424.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	2.523.839,30	0,11
8.225.000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	6.362.353,90	0,29	3.675.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	2.859.256,46	0,13
4.767.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4.499.279,56	0,20	3.795.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3.064.353,09	0,14
5.880.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	5.478.525,26	0,25	6.012.000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	4.990.613,03	0,23
1.235.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	1.267.908,03	0,06	20.642.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	15.960.364,27	0,71
12.000.000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/03/2030	USD	11.005.298,55	0,50	14.315.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	11.946.149,44	0,54
8.550.000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	6.810.037,61	0,31	9.625.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	8.337.992,07	0,38
2.800.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	2.515.331,19	0,11	6.290.000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	4.775.870,80	0,22
5.118.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4.701.081,65	0,21	421.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	330.100,11	0,01
10.430.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	10.651.241,41	0,48	10.295.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	9.278.699,01	0,42
3.383.000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.625% 15/11/2029	USD	2.759.386,69	0,12	17.247.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	13.559.949,49	0,61
6.883.000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 5.000% 15/02/2032	USD	5.441.131,12	0,25	3.768.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	2.838.176,76	0,13
12.012.000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	2.985.754,78	0,13	3.200.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	1.539.941,36	0,07
973.000	AVIENT CORP 7.125% 01/08/2030	USD	920.593,42	0,04	8.465.000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	7.142.071,84	0,32
13.000.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	10.393.244,75	0,47	5.913.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	4.685.899,88	0,21
5.800.000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	2.518.999,65	0,11	5.685.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	5.182.195,65	0,23
8.393.000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	5.887.984,86	0,27	5.000.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	4.272.986,58	0,19
7.705.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7.354.841,82	0,33	7.636.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	6.440.118,45	0,29
					6.825.000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	6.354.578,55	0,29
					6.017.000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 8.750% 15/04/2030	USD	5.090.387,10	0,23
					7.500.000	COBRA ACQUISITIONCO LLC 6.375% 01/11/2029	USD	5.365.508,43	0,24
					5.739.000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	5.232.678,90	0,24
					6.379.000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	6.447.782,89	0,29
					1.583.000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	1.276.645,25	0,06
					6.975.000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	6.198.418,96	0,28
					3.786.000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	3.576.577,22	0,16
					7.594.000	CONDOR MERGER SUB INC 7.375% 15/02/2030	USD	6.346.622,34	0,29
					5.992.000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	5.401.103,78	0,24
					1.992.000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	1.734.451,81	0,08
					4.066.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	2.892.520,56	0,13
					4.620.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	3.525.145,17	0,16
					7.324.000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	6.622.938,37	0,30
					1.500.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1.294.369,62	0,06
					2.645.000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2.028.445,19	0,09
					4.395.000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	3.050.707,16	0,14
					3.000.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2.895.452,24	0,13
					1.833.000	DARLING INGREDIENTS INC 6.000% 15/06/2030	USD	1.785.918,59	0,08
					4.400.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	891.954,58	0,04
					2.500.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	174.366,20	0,01
					12.540.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	6.482.496,59	0,29
					2.500.000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	1.499.517,33	0,07
					2.500.000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	1.716.624,90	0,08
					8.909.000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	8.570.329,86	0,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
11.111.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	10.788.576,96	0,49	15.600.000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	9.185.907,09	0,41
3.274.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	3.101.485,15	0,14	4.409.000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	3.445.947,03	0,16
4.500.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	3.380.558,53	0,15	3.601.000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	3.136.342,28	0,14
5.329.000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	4.502.274,07	0,20	10.630.000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	8.663.888,59	0,39
6.800.000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 6.750% 15/01/2030	USD	5.280.136,39	0,24	8.207.000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	7.009.825,77	0,32
4.828.000	FIRSTCASH INC 5.625% 01/01/2030	USD	4.215.737,06	0,19	27.000.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	23.091.719,49	1,03
21.515.000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	14.603.004,55	0,65	6.222.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	5.484.957,31	0,25
4.370.000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4.382.765,14	0,20	1.850.000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1.768.899,28	0,08
740.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	838.852,97	0,04	9.501.000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	6.930.084,60	0,40
975.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	866.108,14	0,04	15.381.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	12.246.394,12	0,55
6.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	5.221.985,10	0,24	18.673.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	17.725.983,17	0,80
9.658.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	7.492.221,92	0,34	13.266.000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	12.698.016,27	0,57
8.450.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	6.792.660,13	0,31	6.492.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	6.097.952,00	0,28
5.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	USD	3.792.810,54	0,17	6.900.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	5.720.539,08	0,26
7.192.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	5.726.290,00	0,26	5.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/08/2049	USD	4.223.409,28	0,19
2.190.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1.924.765,28	0,09	5.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.875% 01/09/2025	USD	5.122.061,86	0,23
3.935.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	3.591.397,32	0,16	7.460.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	7.499.897,99	0,34
4.150.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	3.359.853,72	0,15	2.975.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	3.264.309,63	0,15
5.178.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4.175.286,12	0,19	2.975.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	3.370.490,63	0,15
6.870.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6.516.910,96	0,29	4.510.000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	3.415.428,14	0,15
3.790.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	3.104.654,72	0,14	5.356.000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 4.250% 01/10/2028	USD	4.200.641,94	0,19
3.950.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	2.932.234,81	0,13	3.250.000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	2.271.394,90	0,10
1.360.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1.308.398,49	0,06	9.944.000	OT MERGER CORP 7.875% 15/10/2029	USD	6.625.894,12	0,30
2.615.000	HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY ENERGY FINANCE CORP 6.375% 15/04/2027	USD	2.549.395,34	0,12	9.500.000	PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER INC/PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER LLC 4.000% 15/10/2027	USD	8.141.631,40	0,37
9.696.000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	8.839.435,78	0,40	10.236.000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	6.792.741,78	0,31
2.069.000	HUB INTERNATIONAL LTD 5.625% 01/12/2029	USD	1.763.859,64	0,08	3.115.000	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC 5.375% 15/02/2030	USD	2.650.280,48	0,12
8.320.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	8.059.140,04	0,36	11.975.000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	11.841.572,60	0,53
7.836.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7.388.833,04	0,33	7.117.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	4.491.825,55	0,20
3.260.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2.836.483,79	0,13	2.697.000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	1.646.824,59	0,07
3.300.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	3.125.218,87	0,14	7.835.000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	6.495.309,94	0,29
5.560.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4.779.592,69	0,22	3.205.000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	3.167.871,21	0,14
10.305.000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	8.886.584,94	0,40	6.000.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	4.824.997,32	0,22
9.997.000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	8.344.150,01	0,38	3.277.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	2.771.413,87	0,13
5.985.000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	5.877.048,78	0,27	9.000.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	8.126.429,31	0,37
13.672.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	10.946.230,04	0,49	2.337.000	RANGE RESOURCES CORP 4.750% 15/02/2030	USD	2.068.734,39	0,09
7.000.000	IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	EUR	5.707.133,39	0,26	7.427.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	7.688.845,55	0,35
7.583.000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	5.706.999,40	0,26	8.356.000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	6.314.433,40	0,28
8.450.000	KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15/06/2030	USD	7.894.027,26	0,36	5.350.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	5.144.868,34	0,23
7.990.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	6.674.332,99	0,30	3.800.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.250% 15/11/2029	USD	3.610.416,29	0,16
2.213.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	1.692.781,16	0,08	2.650.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2.773.404,39	0,13
12.691.000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	11.937.764,38	0,54	4.938.000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01/11/2026	EUR	3.938.418,34	0,18
7.618.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	6.680.500,07	0,30	1.000.000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01/11/2026	USD	793.853,04	0,04
8.025.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	7.911.517,34	0,36	1.180.000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	961.277,05	0,04
8.003.000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	6.889.807,33	0,31	960.000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	745.752,01	0,03
4.000.000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	3.839.436,00	0,17	6.002.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	5.330.224,53	0,24
3.829.000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	3.263.629,87	0,15	3.395.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	2.733.876,94	0,12
4.963.000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 8.000% 01/08/2029	USD	4.160.756,60	0,19	4.040.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	3.444.239,29	0,16
2.792.000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	2.288.672,43	0,10	4.986.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	3.990.264,73	0,18
20.744.000	MEDLINE BORROWER LP 5.250% 01/10/2029	USD	15.986.827,49	0,71	7.075.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	5.824.444,62	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
6.966.000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	3.544.918,37	0,16	4.000.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.250% 15/10/2029	EUR	3.034.076,64	0,14
1.056.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	946.778,12	0,04	2.200.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2.035.395,16	0,09
5.817.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	4.615.762,75	0,21	250.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	239.101,83	0,01
3.628.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	3.154.299,93	0,14	4.000.000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3.543.050,36	0,16
6.535.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5.442.017,39	0,25	3.900.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	1.334.477,70	0,06
10.016.000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	9.077.785,69	0,41	1.300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	EUR	647.006,43	0,03
4.625.000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625% 15/11/2029	USD	3.708.064,82	0,17	2.000.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	1.337.418,80	0,06
3.625.000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875% 15/11/2031	USD	2.804.250,57	0,13	2.500.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.561% 25/01/2023 EMTN	EUR	2.389.264,85	0,11
7.910.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	8.298.561,82	0,37	5.000.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.250% 15/04/2027	EUR	2.422.575,15	0,11
2.345.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2.774.461,93	0,13	3.101.000	CONSTELLIUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	2.221.474,32	0,10
9.234.000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	7.671.064,75	0,35	6.200.000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	5.555.045,56	0,25
1.971.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	1.545.425,21	0,07	2.690.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	1.972.234,19	0,09
7.865.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	5.666.615,73	0,26	1.071.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	722.925,00	0,03
1.322.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.375% 15/07/2030	USD	1.031.782,57	0,05	7.859.000	FAURECIA SE 2.750% 15/02/2027	EUR	6.038.724,43	0,27
2.128.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 01/11/2028	USD	1.838.400,50	0,08	3.315.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2.790.189,45	0,13
10.987.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	8.306.443,96	0,37	5.015.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	3.794.720,36	0,17
10.486.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	8.986.581,64	0,41	4.000.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	3.336.852,44	0,15
4.327.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	3.754.599,62	0,17	5.000.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4.748.214,30	0,21
300.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.750% 31/12/2024	USD	278.601,96	0,01	5.000.000	LOXAM SAS 3.750% 15/07/2026	EUR	4.224.971,15	0,19
4.380.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	4.393.702,99	0,20	6.525.000	LOXAM SAS 4.500% 15/02/2027	EUR	5.521.919,58	0,25
11.088.000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	11.453.338,88	0,52	7.100.000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	5.429.033,11	0,24
589.000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.500% 31/10/2026	USD	496.123,14	0,02	2.400.000	PAPREC HOLDING SA 4.000% 31/03/2025	EUR	2.130.233,16	0,10
10.871.000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	8.554.885,77	0,39	8.000.000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	6.699.670,24	0,30
2.713.000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	1.641.212,13	0,07	6.393.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	5.979.107,53	0,27
2.175.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2.014.195,05	0,09	4.355.000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.750% 30/04/2027	EUR	3.883.017,51	0,18
3.000.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/09/2031	USD	2.588.376,45	0,12	3.000.000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	2.970.685,89	0,13
3.814.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	3.308.818,89	0,15	9.500.000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	8.860.170,73	0,41
2.635.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	2.656.076,53	0,12				106.837.485,45	4,82
8.463.000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	7.903.808,69	0,36		Niederlande			
21.853.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	18.464.115,55	0,82	4.000.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	2.967.317,52	0,13
7.126.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	6.066.765,14	0,27	4.200.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	3.402.000,00	0,15
1.323.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 15/06/2030	USD	1.242.123,74	0,06	3.100.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	2.921.061,80	0,13
1.650.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1.571.950,83	0,07	150.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	118.048,95	0,01
3.862.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	3.254.308,46	0,15	6.175.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	4.859.681,96	0,22
5.655.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	4.632.598,86	0,21	6.662.000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	4.470.201,33	0,20
2.700.000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	2.325.911,03	0,10	9.000.000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	6.667.634,07	0,30
4.855.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4.684.704,65	0,21	13.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	10.318.640,15	0,47
3.385.000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	3.402.572,53	0,15	20.286.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	13.481.682,05	0,62
7.765.000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	6.387.722,75	0,29	400.000	SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15/05/2026	USD	269.422,26	0,01
9.430.000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	8.843.791,29	0,40	4.900.000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	4.495.267,11	0,20
14.253.000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	9.750.933,49	0,44	5.200.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	4.680.000,00	0,21
14.226.000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	11.839.325,04	0,53	11.500.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	8.189.438,54	0,37
4.755.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	4.051.615,01	0,18	5.700.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	4.747.534,22	0,21
4.845.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4.296.427,55	0,19	6.900.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	5.269.645,16	0,24
8.336.000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	6.428.102,55	0,29	2.500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1.802.144,40	0,08
7.979.000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	6.929.433,14	0,31	7.000.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5.141.051,44	0,23
15.753.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	15.792.284,65	0,71				83.800.770,96	3,78
			1.214.373.839,54	54,78					
	Frankreich					Luxemburg			
5.000.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4.373.245,45	0,20	3.400.000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	1.772.018,97	0,08
6.213.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	4.729.153,00	0,21	3.400.000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	1.649.056,64	0,07
4.228.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	3.213.107,03	0,14	6.400.000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	3.211.828,74	0,14
872.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	660.424,10	0,03					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.800.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3.051.903,02	0,14	Italien				
300.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	196.351,55	0,01	2.365.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2.135.713,01	0,10
13.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	9.826.266,32	0,44	3.190.000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	2.398.990,88	0,11
9.375.734	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	6.387.471,93	0,29	2.150.000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	1.725.690,79	0,08
17.944.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	179,44	0,01	7.687.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	6.073.919,18	0,27
6.540.000	GAMMA BONDCO SARL 8.125% 15/11/2026	EUR	5.363.612,86	0,24	3.125.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	2.728.127,56	0,12
5.500.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	4.417.000,56	0,20	2.750.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2.033.766,27	0,09
5.400.000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	3.425.168,81	0,15	16.750.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	12.567.768,88	0,56
5.000.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	4.829.001,95	0,22	4.335.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	3.509.409,09	0,16
10.250.000	LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15/11/2028	EUR	7.702.875,00	0,35	4.700.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4.032.417,59	0,18
6.900.000	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	2.386.691,23	0,11	3.500.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	2.809.292,29	0,13
3.424.000	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	2.731.410,67	0,12	4.000.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	3.234.265,12	0,15
14.900.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	12.719.444,45	0,57	5.824.000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	5.067.837,76	0,23
8.200.000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	7.438.856,48	0,34	11.500.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	7.734.273,25	0,35
4.200.000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	3.725.135,36	0,17	3.711.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	2.639.149,94	0,12
			80.834.273,98	3,65				58.690.621,61	2,65
Vereinigtes Königreich					Supranational-Multinational				
10.000.000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	8.044.032,00	0,36	3.156.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	2.351.240,29	0,10
10.000.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	8.585.664,19	0,39	18.320.000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	17.872.929,91	0,80
3.280.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 4.500% 16/02/2026	GBP	2.879.498,65	0,13	2.062.000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	1.678.892,17	0,08
1.231.000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	870.946,47	0,04	12.500.000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MANAGEMENT HOLDING INC 7.875% 01/05/2027	USD	11.199.275,38	0,50
10.000.000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	8.686.402,70	0,39				33.102.337,75	1,48
3.500.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	3.011.663,17	0,14	Spanien				
2.650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2.295.176,40	0,10	2.500.000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.250% 15/01/2029	EUR	1.858.947,83	0,08
1.600.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1.472.650,81	0,07	2.500.000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.500% 08/06/2028	EUR	1.962.280,20	0,09
817.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	729.725,77	0,03	8.500.000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	6.839.038,04	0,31
5.127.000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	3.947.748,83	0,18	3.000.000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	2.216.998,35	0,10
12.500.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	10.270.699,88	0,47	4.500.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	3.746.422,31	0,17
8.100.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	7.342.258,87	0,33	7.700.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	5.161.237,39	0,23
4.400.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	3.895.544,36	0,18	12.000.000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	10.441.645,08	0,47
1.250.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	1.098.243,71	0,05				32.226.569,20	1,45
8.000.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	6.063.113,12	0,27	Jersey				
7.880.000	ZENITH FINCO PLC 6.500% 30/06/2027	GBP	7.179.966,50	0,32	11.326.000	ADIEN GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	10.460.890,79	0,48
			76.373.335,43	3,45	4.000.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	3.799.829,52	0,17
Deutschland					6.825.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	6.238.777,20	0,28
6.500.000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	5.016.468,08	0,23	5.100.000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	4.495.421,69	0,20
5.600.000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	EUR	4.574.727,92	0,21				24.994.919,20	1,13
2.450.000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	1.943.152,35	0,09	Dänemark				
4.000.000	COMMERZBANK AG FRN PERP	EUR	2.625.533,80	0,12	11.300.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	11.033.576,28	0,50
4.200.000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	3.276.386,32	0,15	13.750.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	13.509.289,03	0,61
4.500.000	CTEC II GMBH 5.250% 15/02/2030	EUR	3.370.734,05	0,15				24.542.865,31	1,11
4.000.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN EMTN	EUR	3.217.678,04	0,15	Kanada				
8.300.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	6.963.574,67	0,31	9.350.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	8.376.445,06	0,38
5.700.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	4.499.682,66	0,20	12.920.000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	12.419.271,36	0,56
7.112.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	6.282.621,82	0,28				20.795.716,42	0,94
8.100.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	7.090.723,88	0,32					
9.100.000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	7.420.989,58	0,33					
4.250.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	4.060.950,14	0,18					
11.583.000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	8.741.356,86	0,40					
5.400.000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	4.291.849,85	0,19					
			73.376.430,02	3,31					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln				
1.300.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	1.208.185,45	0,05
1.000.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	163.064,67	0,01
1.000.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.250% 13/05/2026	USD	194.718,92	0,01
16.720.361	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	12.843.082,61	0,58
3.644.375	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3.396.507,06	0,15
			17.805.558,71	0,80
Panama				
13.725.000	CARNIVAL CORP 4.000% 01/08/2028	USD	11.308.414,81	0,51
5.661.000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	4.391.731,74	0,20
			15.700.146,55	0,71
Irland				
10.453.000	CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC 5.000% 15/04/2027	USD	9.099.587,30	0,41
3.620.000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	3.078.880,55	0,14
			12.178.467,85	0,55
Finnland				
1.237.000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1.375% 23/06/2028 EMTN	EUR	989.158,96	0,04
10.988.000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	9.938.195,60	0,45
			10.927.354,56	0,49
Bermuda				
12.247.000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	9.588.083,48	0,44
1.551.000	NCL CORP LTD 7.750% 15/02/2029	USD	1.195.092,50	0,05
			10.783.175,98	0,49
Liberia				
2.044.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.625% 15/08/2027	USD	1.901.539,97	0,09
3.956.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.375% 15/07/2027	USD	2.967.018,21	0,13
4.331.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	3.107.853,10	0,13
			7.976.411,28	0,35
Portugal				
7.000.000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	6.262.499,67	0,28
			6.262.499,67	0,28
Griechenland				
5.000.000	PIRAEUS BANK SA 03/11/2027 FRN EMTN	EUR	4.069.291,80	0,18
3.200.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	2.121.014,66	0,10
			6.190.306,46	0,28
Schweden				
5.556.000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.750% 14/01/2025 EMTN	EUR	4.602.608,01	0,21
			4.602.608,01	0,21
Österreich				
2.400.000	AMS-OSRAM AG ZCP 05/03/2025	EUR	1.851.649,27	0,08
2.560.000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2.260.889,88	0,11
			4.112.539,15	0,19

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Singapur				
2.580.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1.930.086,66	0,09
			1.930.086,66	0,09
Jungferninseln				
2.000.000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	663.759,73	0,03
1.000.000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	355.599,03	0,02
			1.019.358,76	0,05
Thailand				
1.100.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	998.562,60	0,05
			998.562,60	0,05
Südafrika				
15.302.738	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7.644,41	0,00
25.981.408	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	60.277,39	0,00
			67.921,80	0,00
Kroatien				
2.656.000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0,03	0,00
			0,03	0,00
			1.930.504.162,94	87,09

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
Vereinigte Staaten				
68.161	QUIKSILVER INC	USD	703.609,66	0,03
			703.609,66	0,03
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
			703.609,66	0,03
Anleihen und andere Schuldtitel				
Luxemburg				
903.594	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	2.734,56	0,00
			2.734,56	0,00
Südafrika				
11.078.276	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1.130,84	0,00
			1.130,84	0,00
Bermuda				
2.500.000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	255,19	0,00
			255,19	0,00
			4.120,59	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
8.975	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	39.281.705,65	1,77
5.950	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	47.566.858,50	2,15
17.640	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17.386.114,05	0,78
18.669	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	106.914.398,71	4,83
			211.149.076,91	9,53
			211.149.076,91	9,53
Wertpapierbestand Gesamt			2.143.708.747,47	96,71

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswap					
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25.000.000,00	1.865.966,42
					1.865.966,42
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	

Devisentermingeschäfte

43.788.000,00	GBP	48.323.125,31	EUR	30/12/2022	48.323.125,31	1.276.794,95
99.404.074,01	USD	100.744.607,88	EUR	19/10/2022	100.744.607,88	617.994,34
21.200.477,25	EUR	18.341.771,60	GBP	19/10/2022	21.200.477,25	315.286,21
3.577.385,69	USD	3.088.234,11	GBP	19/10/2022	3.572.977,94	131.396,02
4.642.664,85	EUR	6.890.011,31	AUD	19/10/2022	4.642.664,85	124.689,83
6.001.977,09	USD	9.164.535,68	AUD	19/10/2022	6.166.920,07	110.787,31
2.393.523,21	USD	42.369.328,73	ZAR	19/10/2022	2.426.397,95	40.120,21
2.442.167,84	EUR	11.670.436,88	PLN	19/10/2022	2.442.167,84	38.496,59
2.231.025,40	EUR	38.807.461,35	ZAR	19/10/2022	2.231.025,40	32.271,85
2.670.753,98	USD	13.090.649,82	PLN	19/10/2022	2.743.127,81	27.193,32
470.704,12	GBP	796.276,97	AUD	19/10/2022	533.257,96	13.834,49
186.484,25	GBP	1.017.890,26	PLN	19/10/2022	211.045,13	2.696,56
180.234,66	EUR	1.937.873,97	SEK	19/10/2022	180.234,66	2.052,08
226.796,78	GBP	4.522.432,48	ZAR	19/10/2022	261.830,23	2.014,24
6.185.000,00	SEK	566.240,11	EUR	30/12/2022	566.240,11	1.996,52
3.546.784,41	GBP	4.037.096,02	EUR	19/10/2022	4.037.096,02	1.514,42

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
29.935,67	USD	321.185,47	SEK	19/10/2022	29.770,45	993,29
56.668,99	USD	55.334,88	CHF	19/10/2022	56.356,21	379,91
2.038,27	CHF	3.194,29	AUD	19/10/2022	2.131,71	19,96
219.175,32	SEK	20.240,39	EUR	19/10/2022	20.240,39	(87,78)
41.954,52	CHF	43.633,47	EUR	19/10/2022	43.633,47	(108,92)
121.099,12	PLN	273.105,41	SEK	19/10/2022	25.664,52	(169,47)
632.502,98	ZAR	393.553,67	SEK	19/10/2022	36.864,92	(349,89)
307.309,78	GBP	343.554,12	USD	19/10/2022	349.821,54	(399,21)
74.360,04	AUD	544.837,29	SEK	19/10/2022	50.696,16	(1.336,42)
229.339,57	PLN	47.071,67	CHF	19/10/2022	48.603,89	(1.597,86)
1.177.001,52	ZAR	66.692,58	CHF	19/10/2022	68.673,89	(2.501,78)
336.149,03	EUR	328.555,58	CHF	19/10/2022	336.149,03	(4.701,73)
140.244,40	AUD	93.514,40	CHF	19/10/2022	95.613,89	(5.051,67)
14.527.770,24	PLN	2.636.181,15	GBP	19/10/2022	3.078.867,44	(9.560,99)
74.734.515,41	ZAR	3.743.788,99	GBP	19/10/2022	4.360.495,20	(28.624,33)
1.934.000,00	CHF	2.051.231,14	EUR	30/12/2022	2.051.231,14	(41.043,02)
8.787.964,49	AUD	5.180.724,47	GBP	19/10/2022	5.991.336,65	(136.609,40)
121.219.418,02	PLN	25.439.985,05	EUR	19/10/2022	25.439.985,05	(473.342,10)
605.635.472,40	ZAR	35.077.478,37	EUR	19/10/2022	35.077.478,37	(763.377,56)
80.450.000,00	USD	83.275.142,52	EUR	30/12/2022	83.275.142,52	(1.751.641,05)
71.928.365,86	AUD	49.038.965,49	EUR	19/10/2022	49.038.965,49	(1.873.504,37)
305.907.595,60	PLN	64.328.250,41	USD	19/10/2022	64.833.352,26	(2.590.226,03)
1.545.579.612,41	ZAR	89.685.410,26	USD	19/10/2022	90.170.596,94	(3.882.989,04)
181.194.283,09	AUD	123.738.119,51	USD	19/10/2022	123.532.127,47	(7.361.884,70)
442.818.760,36	EUR	443.510.654,03	USD	19/10/2022	442.818.760,36	(9.430.249,05)
					1.131.115.755,37	(25.618.824,27)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(23.752.857,85)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	2.143.708.747,47	96,71
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(23.752.857,85)	(1,07)
Bankguthaben	33.120.017,98	1,49
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	63.595.501,31	2,87
Nettovermögen Gesamt	2.216.671.408,91	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	125.243.868,69	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	199.868.917,96				
	30.09.2020	EUR	164.269.474,91		Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30.09.2022	2.083
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	4.061	
					30.09.2020	-	
				Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	11.771	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	5.954,64		30.09.2021	17.488	
	30.09.2021	EUR	7.307,81		30.09.2020	20.481	
	30.09.2020	EUR	7.146,96				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	284,27	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	5.317	
	30.09.2021	EUR	348,84		30.09.2021	7.002	
	30.09.2020	EUR	341,28		30.09.2020	2.850	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	276,20	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	668	
	30.09.2021	EUR	339,89		30.09.2021	862	
	30.09.2020	EUR	333,62		30.09.2020	882	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	280,03	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	343,82		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,51%
	30.09.2020	EUR	336,44		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,57%
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30.09.2022	SEK	2.095,31	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,87%	
	30.09.2021	SEK	2.561,89	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,58%	
	30.09.2020	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30.09.2022	0,58%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	273,55	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,97%	
	30.09.2021	EUR	336,63	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,87%	
	30.09.2020	EUR	330,67	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	0,58%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	970,15	Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2021	EUR	1.193,75		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	(5,21%)
	30.09.2020	EUR	1.171,61				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022	EUR	974,81				
	30.09.2021	EUR	1.196,50				
	30.09.2020	EUR	1.170,74				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		7.007				
	30.09.2021		7.979				
	30.09.2020		5.666				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		244.962				
	30.09.2021		344.757				
	30.09.2020		313.782				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		14.930				
	30.09.2021		12.556				
	30.09.2020		14.484				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2022		1.180				
	30.09.2021		2.113				
	30.09.2020		2.113				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	120.064.234,60
Anleihen und andere Schuldtitel		120.064.234,60
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	580.038,90
Futures		580.038,90
Bankguthaben		2.547.861,59
Hinterlegte Sicherheiten		2.709.174,01
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	3.905.622,90
Vermögenswerte Gesamt		129.806.932,00
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(2.266.459,53)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.296.603,78)
Zinsswaps		(1.652.997,12)
Devisentermingeschäfte		(643.606,66)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.563.063,31)
Nettovermögen am Ende des Jahres		125.243.868,69

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.159.968,34
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		10.805.768,26
Zinsen auf Swaps		353.532,61
Sonstige Erträge	11	667,47
Gesamtaufwendungen		(1.302.186,28)
Verwaltungsgebühren	5	(699.120,05)
Feste Servicegebühr	6	(257.503,30)
Overlay-Gebühren	7	(38.183,03)
Abonnementsteuer	10	(65.532,71)
Bankzinsen		(31.044,17)
Zinsen auf Swaps		(210.803,02)
Nettoergebnis der Anlagen		9.857.782,06
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	8.754.879,45
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(4.262.222,61)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		27.132.625,91
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(44.600.827,09)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.910.524,25
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.764.246,77)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(31.038.794,36)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		530.902,63
Ergebnis		(33.479.376,53)
Zeichnungen		35.802.932,37
Rücknahmen		(76.948.605,11)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		199.868.917,96
Nettovermögen am Ende des Jahres		125.243.868,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
64.179	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	64.830,42	0,05	2.216.210	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	2.268.505,63	1,81
4.953.968	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	4.473.156,83	3,58	1.718.906	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1.781.409,64	1,42
1.365.768	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	1.218.638,39	0,97	1.642.152	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1.735.393,68	1,39
1.314.636	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2032	USD	1.161.997,70	0,93	600.898	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	699.117,42	0,56
580.370	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2051	USD	371.950,31	0,30	1.520.394	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1.686.615,44	1,35
436.367	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2052	USD	282.178,69	0,23	1.910.374	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	2.183.290,35	1,74
1.127.521	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	1.091.217,55	0,87				57.622.922,37	46,01
700.445	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2026	USD	667.747,95	0,53	Vereinigtes Königreich				
1.674.993	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1.651.054,77	1,32	934.101	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2028	GBP	1.067.735,16	0,85
1.109.946	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	1.059.724,96	0,85	467.568	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2031	GBP	539.962,25	0,43
531.558	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	477.977,68	0,38	637.244	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2041	GBP	750.429,41	0,60
674.306	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2031	USD	600.464,78	0,48	624.470	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2048	GBP	750.185,92	0,60
2.205.630	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	2.165.171,39	1,73	1.010.032	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2026	GBP	1.160.514,41	0,93
1.528.778	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2026	USD	1.454.058,27	1,16	881.779	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2029	GBP	1.005.465,90	0,80
1.913.846	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1.868.311,23	1,49	289.155	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2039	GBP	340.811,98	0,27
702.964	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	470.795,14	0,38	962.683	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2044	GBP	1.135.897,56	0,91
1.505.738	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/07/2029	USD	1.386.044,33	1,11	772.166	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2046	GBP	916.549,78	0,73
1.715.901	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	1.635.893,41	1,31	256.720	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2051	GBP	307.912,33	0,25
2.573.661	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	2.509.593,04	2,00	643.786	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2058	GBP	857.246,15	0,68
1.925.776	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	1.834.158,96	1,46	700.970	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2068	GBP	1.026.111,65	0,82
1.055.784	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	1.000.909,17	0,80	166.970	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2073	GBP	280.555,01	0,22
1.315.698	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1.304.653,13	1,04	871.134	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2036	GBP	1.011.679,98	0,81
2.755.627	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2.684.893,66	2,14	421.090	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2056	GBP	546.794,83	0,44
1.069.588	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	838.821,95	0,67	487.586	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2065	GBP	702.528,59	0,56
1.219.397	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1.000.689,05	0,80	680.587	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.250% 22/03/2052	GBP	856.855,90	0,68
1.132.353	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	891.057,52	0,71	771.304	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.375% 22/03/2062	GBP	1.160.310,62	0,93
838.013	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/07/2028	USD	804.119,58	0,64	820.208	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.500% 22/03/2050	GBP	1.077.219,84	0,86
2.081.541	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	1.998.374,67	1,60	1.014.432	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/03/2040	GBP	1.297.268,80	1,04
883.699	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	707.414,90	0,56	856.125	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/11/2042	GBP	1.111.550,29	0,89
788.858	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% PERP	USD	655.515,69	0,52	384.241	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/03/2034	GBP	468.032,23	0,37
987.816	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	817.132,67	0,65	842.444	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/11/2047	GBP	1.159.710,89	0,93
865.051	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	715.258,07	0,57	1.103.031	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.125% 22/11/2037	GBP	1.475.400,46	1,18
1.169.550	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1.062.895,23	0,85	919.599	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2027	GBP	1.114.266,01	0,89
1.767.788	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	1.787.470,38	1,43	1.217.062	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2032	GBP	1.545.480,72	1,22
2.135.066	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2.171.935,16	1,73	767.825	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2035	GBP	1.305.199,69	1,04
795.041	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	843.834,22	0,67	410.000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.000% 26/01/2035	GBP	1.124.774,65	0,90
1.461.143	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	1.538.649,36	1,23	270.000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 4.125% 22/07/2030	GBP	1.011.527,72	0,81
								27.107.978,73	21,64
					Frankreich				
					269.914	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	273.881,63	0,22
					885.314	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	887.583,51	0,71
					974.857	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	901.573,87	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.070.678	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	940.009,26	0,75
240.420	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2053	EUR	208.539,31	0,17
1.137.139	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1.174.352,05	0,94
1.950.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	771.275,56	0,62
549.571	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	572.318,86	0,46
996.277	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1.171.897,28	0,94
1.558.138	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1.702.994,77	1,36
3.830.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3.148.427,79	2,50
877.611	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1.107.458,80	0,88
628.961	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	774.683,95	0,62
			13.634.996,64	10,89
Italien				
249.306	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.100% 15/05/2033	EUR	193.192,98	0,15
402.509	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.150% 15/05/2051	EUR	235.507,22	0,19
681.396	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	612.381,07	0,49
978.180	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	949.427,24	0,76
808.485	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	801.193,14	0,64
570.105	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	583.683,88	0,47
1.174.770	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1.263.726,13	1,00
			4.639.111,66	3,70
Deutschland				
1.057.617	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	1.081.835,60	0,86
947.168	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	988.327,59	0,79
1.178.250	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1.233.252,04	0,99
			3.303.415,23	2,64
Japan				
104.365.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	768.568,11	0,61
114.089.210	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	851.908,53	0,68
207.468.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1.537.385,02	1,23
			3.157.861,66	2,52
Spanien				
818.175	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	825.890,56	0,66
629.811	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.700% 30/11/2033	EUR	590.379,66	0,47
698.652	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	702.075,39	0,56
817.334	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	868.508,74	0,69
			2.986.854,35	2,38
Kanada				
653.176	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	461.853,38	0,37
462.405	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	423.196,53	0,34
716.468	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	590.554,95	0,47
			1.475.604,86	1,18

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweden				
5.200.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	593.541,39	0,48
3.505.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	578.874,70	0,46
			1.172.416,09	0,94
Australien				
210.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	121.097,86	0,10
264.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	240.435,99	0,19
543.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	505.420,34	0,40
			866.954,19	0,69
Neuseeland				
540.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	382.464,52	0,31
260.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2035	NZD	176.697,43	0,14
87.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	63.468,39	0,05
			622.630,34	0,50
			116.590.746,12	93,09

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Japan				
88.796.100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	648.137,46	0,52
96.165.628	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	693.986,67	0,55
92.794.960	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	675.436,25	0,54
			2.017.560,38	1,61
Kanada				
674.115	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	501.723,56	0,40
457.021	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	368.022,67	0,29
487.582	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	433.616,29	0,35
			1.303.362,52	1,04
Neuseeland				
230.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	152.565,58	0,12
			152.565,58	0,12
			3.473.488,48	2,77

Wertpapierbestand Gesamt 120.064.234,60 95,86

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswaps					
Floating	2.560	15/06/2052	USD	3.940.000,00	358.603,67
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	3.630.000,00	257.589,85
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	1.930.000,00	134.891,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	8.960.000,00	(62.399,32)							
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	5.800.000,00	(395.134,16)	837,23	CAD	6.866,86	SEK	19/10/2022	632,84	(10,09)
2.650	Floating	15/06/2032	USD	12.840.000,00	(922.805,23)	583,19	AUD	4.276,46	SEK	19/10/2022	394,82	(10,80)
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	20.720.000,00	(1.023.743,08)	11.827,62	SEK	8.184,09	DKK	19/10/2022	1.106,18	(13,19)
					(1.652.997,12)	372.735,21	EUR	2.771.559,49	DKK	19/10/2022	372.735,21	(23,15)
						415.512,13	USD	34.190.000,00	INR	13/12/2022	431.790,64	(1.321,30)
						26.430.000,00	TWD	836.045,82	USD	13/12/2022	867.430,27	(2.806,37)
						6.330.820.000,00	IDR	415.817,41	USD	13/12/2022	435.036,68	(2.910,43)
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		3.196.731,73	SEK	297.147,63	EUR	19/10/2022	297.147,63	(3.216,29)
						2.920.000,00	SEK	274.834,09	EUR	13/12/2022	274.834,09	(6.551,65)
						240.742,64	NZD	145.634,43	EUR	19/10/2022	145.634,43	(6.767,42)
						462.966,55	USD	9.570.000,00	MXN	13/12/2022	481.104,18	(6.966,46)
						1.600.000,00	ILS	459.603,57	USD	13/12/2022	474.665,78	(7.035,22)
						2.498.961,61	SEK	232.912,42	USD	19/10/2022	233.716,77	(7.728,26)
						1.290.000,00	GBP	1.472.040,01	EUR	13/12/2022	1.472.040,01	(8.575,57)
						1.122.182,08	EUR	1.090.000,00	CHF	13/12/2022	1.122.182,08	(10.307,81)
						502.375,88	AUD	340.662,98	EUR	19/10/2022	340.662,98	(11.240,92)
						710.000,00	AUD	476.244,17	EUR	13/12/2022	476.244,17	(12.224,33)
						99.696.184,00	JPY	716.687,32	EUR	19/10/2022	716.687,32	(13.351,44)
						767.341,37	CAD	583.366,80	EUR	19/10/2022	583.366,80	(13.934,48)
						13.393.115,20	GBP	15.267.656,38	EUR	19/10/2022	15.267.656,38	(17.342,74)
						193.320.000,00	HUF	471.889,79	EUR	13/12/2022	471.889,79	(26.567,06)
						557.120.000,00	CLP	602.917,62	USD	13/12/2022	615.837,74	(29.417,95)
						973.362,08	USD	976.340.563,00	CLP	13/12/2022	1.011.495,46	(32.954,59)
						3.073.875,48	EUR	441.210.000,00	JPY	13/12/2022	3.073.875,48	(45.420,91)
						10.070.000,00	NOK	999.128,67	EUR	13/12/2022	999.128,67	(59.490,66)
						17.029.225,49	EUR	17.000.000,00	USD	13/12/2022	17.029.225,49	(230.376,18)
						82.789.972,04	EUR	82.923.263,89	USD	19/10/2022	82.789.972,04	(1.767.103,69)
											234.347.379,42	(643.606,66)
						Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Zins-Futures												
						29	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE	AUD	2.229.062,65	(44.040,04)		
						15/12/2022						
						(72)	CANADA 10YR BOND FUTURE	CAD	6.610.622,27	99.564,48		
						19/12/2022						
						9	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	1.007.820,00	(44.962,82)		
						51	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	7.062.990,00	(338.626,30)		
						(25)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	3.666.000,00	329.375,13		
						(82)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	10.833.840,00	500.250,76		
						15	KOREA 10YR BOND FUTURE	KRW	1.147.807,44	(28.062,75)		
						20/12/2022						
						3	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	329.540,08	(27.381,91)		
						1	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	129.032,05	(9.768,97)		
						66	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	9.229.826,98	(760.044,45)		
						(2)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	228.780,69	10.590,87		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(216)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	26.124.253,56	1.561.228,88
176	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	19.314.423,61	(668.083,98)
			87.913.999,33	580.038,90
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.716.564,88)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	120.064.234,60	95,86
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.716.564,88)	(1,37)
Bankguthaben	2.547.861,59	2,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.348.337,38	3,48
Nettovermögen Gesamt	125.243.868,69	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	65.217.786,44
	30.09.2021	USD	101.191.213,59
	30.09.2020	USD	112.499.245,33
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	7.119,54
	30.09.2021	EUR	7.706,69
	30.09.2020	EUR	7.429,14
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	5.496,10
	30.09.2021	USD	7.038,23
	30.09.2020	USD	6.863,84
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	2.340.585,08
	30.09.2021	EUR	2.521.460,91
	30.09.2020	EUR	2.419.025,50
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		276
	30.09.2021		335
	30.09.2020		393
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		70
	30.09.2021		70
	30.09.2020		6
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		27
	30.09.2021		33
	30.09.2020		38
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,49%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,49%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022		0,01%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		159,11%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	60.146.631,19
Anleihen und andere Schuldtitel		60.146.631,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	146.606,24
Devisentermingeschäfte		91.243,04
Futures		55.363,20
Bankguthaben		4.076.097,82
Hinterlegte Sicherheiten		266.016,29
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	978.016,03
Vermögenswerte Gesamt		65.613.367,57
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(366.837,53)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(28.743,60)
Credit Default Swaps		(28.743,60)
Verbindlichkeiten Gesamt		(395.581,13)
Nettovermögen am Ende des Jahres		65.217.786,44

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.517.454,71
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		2.481.349,73
Bankzinsen		5.902,20
Zinsen auf Swaps		28.444,44
Sonstige Erträge	11	1.758,34
Gesamtaufwendungen		(54.453,94)
Verwaltungsgebühren	5	(10.209,07)
Feste Servicegebühr	6	(3.403,01)
Abonnementsteuer	10	(7.786,29)
Zinsen auf Swaps		(33.055,57)
Nettoergebnis der Anlagen		2.463.000,77
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	985.664,77
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(5.570.922,62)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.198.735,07
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.511.276,62)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		178.750,54
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(265.709,89)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(16.020.649,40)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		252.898,07
Ergebnis		(19.289.509,31)
Rücknahmen		(16.683.917,84)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		101.191.213,59
Nettovermögen am Ende des Jahres		65.217.786,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
1.000.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	809.848,57	1,24	450.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	393.046,74	0,60
850.000	AMGEN INC 3.000% 15/01/2052	USD	536.579,19	0,82	300.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	261.948,18	0,40
1.500.000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	1.169.413,86	1,79	300.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	229.186,29	0,35
500.000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	388.938,70	0,60	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	168.288,27	0,26
1.750.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1.627.072,69	2,49	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	194.008,15	0,30
250.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	211.085,01	0,32	500.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	359.329,13	0,56
500.000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	383.620,28	0,59				3.886.167,48	5,96
750.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	561.616,85	0,86	Frankreich				
1.500.000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	1.181.552,94	1,81	500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	387.716,38	0,59
1.500.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1.228.338,06	1,88	1.200.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1.094.656,79	1,68
2.000.000	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.250% 15/08/2032	USD	1.785.074,92	2,75	1.000.000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	939.759,35	1,44
850.000	COMCAST CORP 2.450% 15/08/2052	USD	486.435,46	0,75	300.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	235.957,20	0,36
1.500.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1.397.489,82	2,14	200.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	127.675,02	0,20
250.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	202.798,26	0,31	620.000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	559.727,74	0,86
650.000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	667.991,55	1,02	200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	143.044,33	0,22
1.000.000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	845.420,88	1,30				3.488.536,81	5,35
1.500.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	1.364.207,82	2,09	Australien				
2.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	1.479.586,68	2,27	700.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	665.306,35	1,02
1.500.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	1.445.114,42	2,22	200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	166.194,68	0,25
500.000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	397.399,93	0,61	800.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	739.518,19	1,14
500.000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	456.614,61	0,70	200.000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	157.218,68	0,24
1.000.000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	788.013,85	1,21	500.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	454.272,86	0,70
375.000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	328.034,85	0,50	600.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	471.779,90	0,72
875.000	MERCK & CO INC 2.150% 10/12/2031	USD	703.705,30	1,08	600.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	510.864,58	0,78
1.500.000	MORGAN STANLEY 13/02/2032 FRN GMTN	USD	1.096.711,74	1,68				3.165.155,24	4,85
250.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	184.110,04	0,28	Deutschland				
2.000.000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	1.895.768,62	2,92	800.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	679.257,46	1,05
1.000.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	796.615,64	1,22	400.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	342.377,48	0,52
1.000.000	QUALCOMM INC 4.500% 20/05/2052	USD	859.944,00	1,32	325.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	292.583,80	0,45
1.500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1.366.888,08	2,10	300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	283.305,41	0,43
380.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	322.082,89	0,49	148.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	136.056,67	0,21
500.000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	333.525,11	0,51	622.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	588.281,68	0,90
500.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	482.362,06	0,74	453.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	419.019,14	0,64
1.313.000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1.173.956,27	1,80				2.740.881,64	4,20
606.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	433.481,88	0,66	Kanada				
1.500.000	WASTE MANAGEMENT INC 4.150% 15/04/2032	USD	1.388.758,05	2,13	1.500.000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.400% 05/08/2052	USD	1.294.396,49	1,98
1.350.000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1.322.047,52	2,03	1.000.000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.000% 02/12/2041	USD	714.363,27	1,10
750.000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	694.491,68	1,06	500.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.456% 08/06/2032	USD	456.245,86	0,70
1.350.000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	1.252.111,45	1,92				2.465.005,62	3,78
			34.048.809,53	52,21	Japan				
Niederlande					400.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	320.296,80	0,49
135.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	118.829,46	0,18	300.000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	287.914,44	0,44
1.185.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1.085.176,88	1,67	305.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	225.319,16	0,35
419.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	393.469,41	0,60	600.000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	469.796,00	0,71
400.000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	341.996,32	0,52	250.000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	195.850,12	0,30
385.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	340.888,65	0,52	450.000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	368.865,22	0,57
								1.868.041,74	2,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Vereinigtes Königreich				
250.000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	156.955,08	0,24
700.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	656.777,69	1,01
400.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	383.574,80	0,59
141.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	118.884,35	0,18
			1.316.191,92	2,02
Italien				
900.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	817.883,78	1,25
450.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	372.155,42	0,57
			1.190.039,20	1,82
Schweiz				
1.500.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1.173.064,57	1,80
			1.173.064,57	1,80
Südkorea				
300.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	255.531,26	0,39
500.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	496.660,97	0,76
250.000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	226.176,70	0,35
			978.368,93	1,50
Luxemburg				
680.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	627.281,01	0,96
200.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	173.320,27	0,27
			800.601,28	1,23
Spanien				
400.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	304.594,08	0,47
500.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	438.074,29	0,67
			742.668,37	1,14
Portugal				
600.000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	567.521,97	0,87
			567.521,97	0,87
Belgien				
600.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	490.721,95	0,75
			490.721,95	0,75
Dänemark				
500.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	404.516,09	0,62
			404.516,09	0,62
Jungferninseln				
200.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	189.153,43	0,29
			189.153,43	0,29
Irland				
250.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	186.405,85	0,29
			186.405,85	0,29
Thailand				
200.000	MUANG THAI LIFE ASSURANCE PCL 27/01/2037 FRN	USD	169.117,67	0,26
			169.117,67	0,26

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Bermuda				
200.000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	150.836,59	0,23
			150.836,59	0,23
Schweden				
145.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	124.825,31	0,19
			124.825,31	0,19
			60.146.631,19	92,22
Wertpapierbestand Gesamt			60.146.631,19	92,22

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2027	USD	8.000.000,00	(28.743,60)
						(28.743,60)
	Zu erhalten		Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
1.839.000,00	GBP	1.964.798,08	USD	30/12/2022	1.964.798,08	90.860,07
6.230.574,99	CAD	4.526.969,57	USD	30/12/2022	4.526.969,57	9.871,19
2.283.453,89	USD	3.134.102,57	CAD	30/12/2022	2.283.453,89	1.333,17
342.000,00	CHF	349.679,38	USD	30/12/2022	349.679,38	1.112,52
94.885.000,00	JPY	662.718,50	USD	30/12/2022	662.718,50	(200,73)
480.000,00	AUD	309.647,47	USD	30/12/2022	309.647,47	(501,59)
488.105,26	USD	506.000,00	EUR	30/12/2022	488.105,26	(11.231,59)
					10.585.372,15	91.243,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
18	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	1.619.024,05	(20.959,94)
(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	1.759.696,27	46.141,51
9	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	1.221.045,53	(60.748,09)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	143.655,87	13.519,17
5	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	524.920,95	(4.751,30)
8	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	860.890,53	(114.666,33)
8	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1.011.250,00	(81.375,00)
29	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3.973.000,00	(310.921,88)
(145)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	16.249.062,50	800.898,44
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	355.453,13	21.703,13
22	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4.518.593,77	(75.476,54)
42	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4.515.328,15	(157.999,97)
			36.751.920,75	55.363,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				117.862,64

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	60.146.631,19	92,22
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	117.862,64	0,18
Bankguthaben	4.076.097,82	6,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	877.194,79	1,35
Nettovermögen Gesamt	65.217.786,44	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	190.925.379,75	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	23,42
	30.09.2021	EUR	170.480.372,51		30.09.2021	EUR	27,05
	30.09.2020	EUR	321.435.331,84		30.09.2020	EUR	22,29
Nettoinventarwert pro Anteil**	Anzahl der Anteile						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30.09.2022	EUR	8.448,85	30.09.2022			2.203
30.09.2021	EUR	9.365,57	30.09.2021			2.124	
30.09.2020	EUR	7.398,97	30.09.2020			2.128	
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30.09.2022	GBP	164,36	30.09.2022			264	
30.09.2021	GBP	178,44	30.09.2021			264	
30.09.2020	GBP	148,77	30.09.2020			264	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30.09.2022	USD	5.371,10	30.09.2022			1.587	
30.09.2021	USD	7.043,58	30.09.2021			1.444	
30.09.2020	USD	5.630,32	30.09.2020			393	
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30.09.2022	EUR	364,13	30.09.2022			56.447	
30.09.2021	EUR	406,11	30.09.2021			68.807	
30.09.2020	EUR	322,78	30.09.2020			838.352	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30.09.2022	EUR	358,54	30.09.2022			6.980	
30.09.2021	EUR	401,06	30.09.2021			11.537	
30.09.2020	EUR	319,74	30.09.2020			15.179	
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30.09.2022	GBP	143,72	30.09.2022			60	
30.09.2021	GBP	157,49	30.09.2021			29	
30.09.2020	GBP	133,06	30.09.2020			275	
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30.09.2022	SGD	13,88	30.09.2022			67.174	
30.09.2021	SGD	17,38	30.09.2021			72.983	
30.09.2020	SGD	14,09	30.09.2020			71.529	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30.09.2022	USD	353,62	30.09.2022			3.479	
30.09.2021	USD	467,97	30.09.2021			3.491	
30.09.2020	USD	377,49	30.09.2020			3.749	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30.09.2022	EUR	275,61	30.09.2022			3.597	
30.09.2021	EUR	306,30	30.09.2021			4.383	
30.09.2020	EUR	242,61	30.09.2020			6.263	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30.09.2022	USD	222,38	30.09.2022			602	
30.09.2021	USD	292,37	30.09.2021			766	
30.09.2020	USD	234,32	30.09.2020			807	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30.09.2022	EUR	1.328,35	30.09.2022			1.060	
30.09.2021	EUR	1.493,37	30.09.2021			948	
30.09.2020	EUR	1.196,51	30.09.2020			1.213	
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30.09.2022	EUR	5.232,86	30.09.2022			25.527	
30.09.2021	EUR	5.761,31	30.09.2021			17.490	
30.09.2020	EUR	4.520,78	30.09.2020			4.516	
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30.09.2022	EUR	228,15	30.09.2022			1.066	
30.09.2021	EUR	265,07	30.09.2021			1.707	
30.09.2020	EUR	219,60	30.09.2020			1.877	

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution R (EUR)	30.09.2022	94.463
	30.09.2021	103.398
	30.09.2020	110.653

Dividende

Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	10,60
Distribution R (EUR)	14.12.2021	EUR	1,10

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,69%
Capitalisation I (GBP)	30.09.2022	0,69%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,69%
Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	1,30%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,60%
Capitalisation P (GBP)	30.09.2022	1,60%
Capitalisation P (SGD)	30.09.2022	1,60%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,60%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,10%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,60%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,95%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	159,07%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	188.597.273,39
Aktien		188.597.273,39
Bankguthaben		1.687.293,60
Sonstige Vermögenswerte	4	6.809.723,28
Vermögenswerte Gesamt		197.094.290,27
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(6.168.910,52)
Verbindlichkeiten Gesamt		(6.168.910,52)
Nettovermögen am Ende des Jahres		190.925.379,75

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	5.996.868,97
Dividenden		5.898.841,60
Sonstige Erträge	11	98.027,37
Gesamtaufwendungen		(754.385,31)
Verwaltungsgebühren	5	(572.775,86)
Feste Servicegebühr	6	(146.154,82)
Abonnementsteuer	10	(24.419,51)
Bankzinsen		(11.035,12)
Nettoergebnis der Anlagen		5.242.483,66
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	19.539.336,28
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(15.462.959,87)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		246.670,65
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2.376.382,36
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.464.028,41)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(28.902.326,12)
Ergebnis		(19.424.441,45)
Zeichnungen		100.010.716,42
Rücknahmen		(60.018.572,38)
Ausschüttung		(122.695,35)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		170.480.372,51
Nettovermögen am Ende des Jahres		190.925.379,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
47.600	AMERICAN ASSETS TRUST INC	USD	1.249.703,47	0,65	610	GLP J-REIT	JPY	688.726,27	0,36
78.900	AMERICAN HOMES 4 RENT - A	USD	2.642.483,54	1,38	264.200	HULIC CO LTD	JPY	1.980.576,21	1,04
492	AMERICAN TOWER CORP	USD	107.826,67	0,06	294	HULIC REIT INC	JPY	343.139,57	0,18
7.200	APARTMENT INCOME REIT CORP	USD	283.840,15	0,15	146	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT CORP	JPY	168.961,17	0,09
70.900	APPLE HOSPITALITY REIT INC	USD	1.017.561,37	0,53	98	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	75.193,53	0,04
37.100	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	6.975.398,36	3,65	89	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	374.705,28	0,20
3.677	BOSTON PROPERTIES INC	USD	281.391,00	0,15	214	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1.027.747,35	0,54
273.787	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	5.161.890,36	2,71	146.900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.964.717,54	1,03
81.000	CARETRUST REIT INC	USD	1.497.381,72	0,78	1.257	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	1.220.659,96	0,64
1.609	CBRE GROUP INC - A	USD	110.880,00	0,06	1.193	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	5.350.853,23	2,80
700	CROWN CASTLE INC	USD	103.286,89	0,05	157	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	350.428,04	0,18
55.605	CUBESMART	USD	2.273.808,30	1,19	4.900	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	113.170,40	0,06
58.551	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	5.927.717,23	3,10	1.724	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	1.941.635,29	1,02
91.200	DUKE REALTY CORP	USD	4.487.153,58	2,35	373	NTT UD REIT INVESTMENT CORP	JPY	388.521,28	0,20
36.600	EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	5.392.583,07	2,82	912	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	522.247,47	0,27
192	EQUINIX INC	USD	111.486,02	0,06	171.400	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	2.487.606,41	1,30
79.400	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5.448.137,60	2,85	635	TOKYU REIT INC	JPY	882.644,52	0,46
13.282	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3.284.130,92	1,72				26.640.160,28	13,95
41.875	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	7.382.464,40	3,87	Hongkong				
51.300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	4.719.191,55	2,47	748.500	LINK REIT	HKD	5.343.540,19	2,80
101.013	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	4.561.644,59	2,39	1.224.762	SINO LAND CO LTD	HKD	1.653.156,57	0,87
165.295	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	3.867.260,14	2,04	663.700	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1.458.557,16	0,76
120.564	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	3.317.925,22	1,74				8.455.253,92	4,43
4.800	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC - A	USD	433.624,25	0,23	Kanada				
185.834	INVITATION HOMES INC	USD	6.405.975,79	3,37	21.500	CHOICE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	201.090,11	0,11
2.100	IRON MOUNTAIN INC	USD	94.255,09	0,05	101.400	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	808.284,39	0,42
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	83.782,52	0,04	173.400	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1.947.723,92	1,03
21.200	LTC PROPERTIES INC	USD	810.432,30	0,42	69.800	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	790.772,90	0,41
14.600	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	USD	619.678,46	0,32	75.000	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	712.620,52	0,37
3.200	PHILLIPS EDISON & CO INC	USD	91.624,56	0,05	159.000	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	2.199.395,41	1,15
2.700	POTLATCHDELTIC CORP	USD	113.109,78	0,06				6.659.887,25	3,49
144.886	PROLOGIS INC	USD	15.026.200,79	7,87	Australien				
7.400	PUBLIC STORAGE	USD	2.211.804,22	1,16	829.777	DEXUS	AUD	4.204.214,95	2,21
2.800	RAYONIER INC	USD	85.659,16	0,04	26.500	INGENIA COMMUNITIES GROUP	AUD	64.698,62	0,03
13.400	REALTY INCOME CORP	USD	796.080,23	0,42	370.900	MIRVAC GROUP	AUD	473.459,31	0,25
31.300	REGENCY CENTERS CORP	USD	1.720.517,53	0,90	498.100	SCENTRE GROUP	AUD	830.340,99	0,43
150.700	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	USD	2.116.706,99	1,11	484.100	STOCKLAND	AUD	1.038.936,62	0,54
400	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	116.225,18	0,06				6.611.650,49	3,46
57.300	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5.249.502,37	2,75	Singapur				
5.800	SUN COMMUNITIES INC	USD	801.218,80	0,42	379.500	CAPITALAND CHINA TRUST	SGD	280.771,18	0,15
27.800	UDR INC	USD	1.183.624,76	0,62	332.200	CAPLAND ASCENDAS REIT	SGD	635.710,40	0,33
29.600	URBAN EDGE PROPERTIES	USD	403.066,40	0,21	560.500	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	3.030.376,69	1,59
150.278	VENTAS INC	USD	6.162.065,29	3,23	249.500	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	385.156,91	0,20
9.100	WELLTOWER INC	USD	597.470,53	0,31	1.016.500	MAPLE TREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	SGD	1.243.779,05	0,65
4.000	WEYERHAEUSER CO	USD	116.613,08	0,06	928.200	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	1.010.276,85	0,53
18.481	WP CAREY INC	USD	1.316.770,07	0,69				6.586.071,08	3,45
			116.761.154,30	61,16	Deutschland				
Japan					13.223	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	811.363,28	0,42
786	ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	2.344.705,99	1,23	205.854	VONOVIA SE	EUR	4.572.017,34	2,40
445	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP	JPY	1.112.504,38	0,58				5.383.380,62	2,82
27.500	AEON MALL CO LTD	JPY	312.236,77	0,16	Vereinigtes Königreich				
144.000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2.989.179,62	1,57	3.474.700	ASSURA PLC	GBP	2.122.228,10	1,11
					701.300	GRAINGER PLC	GBP	1.833.188,86	0,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
55.669	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	330.999,58	0,17
532.300	LXI REIT PLC	GBP	752.121,68	0,39
51.100	URBAN LOGISTICS REIT PLC	GBP	75.405,08	0,04
			5.113.943,30	2,67
Mexiko				
1.705.200	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	1.793.643,17	0,94
			1.793.643,17	0,94
Schweiz				
500	ALLREAL HOLDING AG	CHF	71.560,39	0,04
3.843	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	394.574,67	0,21
15.173	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1.243.146,10	0,65
			1.709.281,16	0,90
Frankreich				
20.700	GEICINA SA	EUR	1.665.315,00	0,87
			1.665.315,00	0,87
Belgien				
2.800	BEFIMMO SA	EUR	130.760,00	0,07
10.644	COFINIMMO SA	EUR	902.611,20	0,47
			1.033.371,20	0,54
Finnland				
14.400	CITYCON OYJ	EUR	92.160,00	0,05
			92.160,00	0,05
Guernsey				
114.200	SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	92.001,62	0,05
			92.001,62	0,05
			188.597.273,39	98,78
Wertpapierbestand Gesamt			188.597.273,39	98,78

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	188.597.273,39	98,78
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	1.687.293,60	0,88
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	640.812,76	0,34
Nettovermögen Gesamt	190.925.379,75	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	1.628.365.201,61	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	24.492,95
	30.09.2021	EUR	2.359.878.861,35		30.09.2021	CZK	27.256,86
	30.09.2020	EUR	2.331.142.699,74		30.09.2020	CZK	20.982,80
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-
	30.09.2021	EUR	591,34		30.09.2021	EUR	19.575,40
	30.09.2020	EUR	514,58		30.09.2020	EUR	14.817,97
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	591,34	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	EUR	10.289,94
	30.09.2021	EUR	675,73		30.09.2021	EUR	11.664,54
	30.09.2020	EUR	514,58		30.09.2020	EUR	8.811,50
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	6.350,95	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.757,96
	30.09.2021	USD	8.585,45		30.09.2021	EUR	2.028,79
	30.09.2020	USD	6.615,43		30.09.2020	EUR	1.560,37
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.783,16	Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	34,91
	30.09.2021	EUR	8.866,95		30.09.2021	EUR	39,99
	30.09.2020	EUR	6.893,35		30.09.2020	EUR	30,53
Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	EUR	519,95	Distribution T (EUR)	30.09.2022	EUR	35,34
	30.09.2021	EUR	597,01		30.09.2021	EUR	40,33
	30.09.2020	EUR	456,80		30.09.2020	EUR	30,68
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	62,65	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	943.832
	30.09.2021	EUR	71,53			30.09.2021	1.038.727
	30.09.2020	EUR	54,43			30.09.2020	1.674.206
Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	EUR	62,66	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	4.196	
	30.09.2021	EUR	71,53		30.09.2021	2.644	
	30.09.2020	EUR	54,43		30.09.2020	1.677	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	507,45	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	3.962	
	30.09.2021	EUR	585,63		30.09.2021	4.633	
	30.09.2020	EUR	450,42		30.09.2020	6.105	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	81,57	Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	89.405	
	30.09.2021	USD	111,37		30.09.2021	101.584	
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	385.490	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	407,85	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	7.606.071	
	30.09.2021	EUR	467,16		30.09.2021	10.800.224	
	30.09.2020	EUR	356,61		30.09.2020	13.479.989	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	313,76	Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	32.651	
	30.09.2021	USD	425,20		30.09.2021	248.141	
	30.09.2020	USD	328,47		30.09.2020	283.547	
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	434,37	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	497.921	
	30.09.2021	EUR	500,85		30.09.2021	567.277	
	30.09.2020	EUR	384,85		30.09.2020	361.893	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	456,02	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	36.177	
	30.09.2021	EUR	528,93		30.09.2021	14.507	
	30.09.2020	EUR	408,85		30.09.2020	-	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	291,90				
	30.09.2021	USD	400,53				
	30.09.2020	USD	313,28				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Laufende Kosten in %*		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	73.271	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2021	83.703	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2020	74.212	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	43.178	Capitalisation M (EUR)	30.09.2022	1,29%
	30.09.2021	11.067	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,73%
	30.09.2020	399	Capitalisation O (EUR)	30.09.2022	0,72%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	1.860	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2021	2.940	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2020	6.397	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	87.146	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2021	74.890	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	1,71%
	30.09.2020	44.107	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	88.505	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
	30.09.2021	63.328	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,32%
	30.09.2020	14.168	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	0,01%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	34.668	Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
	30.09.2021	29.961	Distribution R (EUR)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2020	28.784	Distribution T (EUR)	30.09.2022	0,70%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	-	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(10,12%)
	30.09.2021	8.190			
	30.09.2020	10.305			
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2022	626			
	30.09.2021	733			
	30.09.2020	3.299			
Distribution P (EUR)	30.09.2022	27.355			
	30.09.2021	30.927			
	30.09.2020	24.938			
Distribution R (EUR)	30.09.2022	965.330			
	30.09.2021	964.026			
	30.09.2020	1.049.256			
Distribution T (EUR)	30.09.2022	56.781			
	30.09.2021	105.230			
	30.09.2020	130.303			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.619.480.407,76
Aktien		1.619.480.407,76
Bankguthaben		18.727.316,66
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	4.831.199,27
Vermögenswerte Gesamt		1.643.038.923,69
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(14.341.376,42)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(332.345,66)
Devisentermingeschäfte		(332.345,66)
Verbindlichkeiten Gesamt		(14.673.722,08)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.628.365.201,61

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	20.892.148,59
Dividenden		20.892.148,59
Gesamtaufwendungen		(23.060.189,84)
Verwaltungsgebühren	5	(17.020.315,82)
Feste Servicegebühr	6	(5.167.347,42)
Overlay-Gebühren	7	(15.211,94)
Abonnementsteuer	10	(712.691,85)
Bankzinsen		(144.622,81)
Nettoergebnis der Anlagen		(2.168.041,25)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	276.577.250,48
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(48.555.103,99)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		13.743,93
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.155.145,14)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		5.660.441,96
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(5.356.365,83)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(501.860.838,79)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		266.595,33
Ergebnis		(277.577.463,30)
Zeichnungen		564.785.142,69
Rücknahmen		(1.018.721.339,13)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		2.359.878.861,35
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.628.365.201,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
100.317	ADOBE INC	USD	28.180.715,97	1,73
37.933	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	8.019.500,46	0,49
625.766	ALPHABET INC - A	USD	61.097.859,34	3,76
129.807	ALPHABET INC - C	USD	12.740.206,25	0,78
576.128	APPLE INC	USD	81.274.832,44	4,99
677.923	BROWN & BROWN INC	USD	41.852.481,03	2,58
116.082	ELEVANCE HEALTH INC	USD	53.824.414,52	3,31
91.098	ENPHASE ENERGY INC	USD	25.802.033,44	1,58
204.700	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	45.112.774,97	2,77
122.458	ETSY INC	USD	12.516.428,87	0,77
332.136	EVERSOURCE ENERGY	USD	26.431.197,43	1,62
93.651	INTUIT INC	USD	37.026.392,41	2,27
80.936	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	15.485.779,45	0,95
225.122	MATCH GROUP INC	USD	10.972.873,48	0,67
453.099	MICROSOFT CORP	USD	107.718.835,40	6,62
66.966	MOODY'S CORP	USD	16.618.286,39	1,02
613.964	NASDAQ INC	USD	35.522.359,54	2,19
323.468	NIKE INC - B	USD	27.445.169,36	1,69
135.468	NORDSON CORP	USD	29.353.128,53	1,80
285.463	NORTHERN TRUST CORP	USD	24.931.571,77	1,53
185.250	NVIDIA CORP	USD	22.954.624,10	1,41
155.244	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	25.955.611,45	1,59
84.963	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	20.074.042,75	1,23
134.978	S&P GLOBAL INC	USD	42.071.691,22	2,58
86.010	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	44.529.589,04	2,73
99.595	ULTA BEAUTY INC	USD	40.786.523,81	2,50
142.681	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	73.556.486,75	4,52
67.454	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	11.352.845,93	0,70
228.798	VISA INC - A	USD	41.490.292,15	2,55
176.718	ZOETIS INC - A	USD	26.749.872,12	1,64
			1.051.448.420,37	64,57
Vereinigtes Königreich				
1.012.673	COMPASS GROUP PLC	GBP	20.828.423,20	1,28
1.335.674	RELX PLC	EUR	33.471.990,44	2,05
379.906	UNILEVER PLC	EUR	17.179.349,32	1,06
2.491.705	3I GROUP PLC	GBP	31.033.212,96	1,90
			102.512.975,92	6,29
Schweiz				
483.526	NESTLE SA - REG	CHF	53.697.221,95	3,30
33.251	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	27.746.509,88	1,70
			81.443.731,83	5,00
Niederlande				
17.626	ADYEN NV	EUR	22.945.526,80	1,41
79.964	ASML HOLDING NV	EUR	34.672.390,40	2,13
			57.617.917,20	3,54
Irland				
138.153	ICON PLC - ADR	USD	25.917.172,81	1,59
108.782	LINDE PLC	EUR	30.371.934,40	1,87
			56.289.107,21	3,46

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Japan				
113.200	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	17.798.335,26	1,09
707.500	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	20.761.065,55	1,28
			38.559.400,81	2,37
Dänemark				
340.816	NOVO NORDISK AS - B	DKK	34.900.033,14	2,14
			34.900.033,14	2,14
Hongkong				
4.019.200	AIA GROUP LTD	HKD	34.206.937,95	2,10
			34.206.937,95	2,10
Deutschland				
210.681	ALLIANZ SE - REG	EUR	34.088.185,80	2,09
			34.088.185,80	2,09
Schweden				
2.893.510	ATLAS COPCO AB - A	SEK	27.892.674,04	1,71
			27.892.674,04	1,71
Jersey				
307.629	APTIV PLC	USD	24.559.448,87	1,51
			24.559.448,87	1,51
Finnland				
539.671	NESTE OYJ	EUR	24.177.260,80	1,48
			24.177.260,80	1,48
Färöer-Inseln				
553.576	BAKKAFROST P/F	NOK	22.442.778,57	1,38
			22.442.778,57	1,38
Frankreich				
149.754	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17.512.232,76	1,08
			17.512.232,76	1,08
Norwegen				
656.428	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	11.829.302,49	0,73
			11.829.302,49	0,73
			1.619.480.407,76	99,45

Wertpapierbestand Gesamt

1.619.480.407,76 99,45

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
959.995.961,08	CZK	38.904.842,92 EUR	19/10/2022	38.904.842,92	60.154,76
807.859,64	EUR	8.101.993,64 NOK	19/10/2022	807.859,64	49.689,97
2.236.231,30	USD	2.262.642,57 EUR	19/10/2022	2.262.642,57	17.648,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.004.817,23 EUR	868.798,14 GBP	19/10/2022	1.004.817,23	15.544,46
717.898,67 EUR	99.936.803,00 JPY	19/10/2022	717.898,67	12.865,28
680.850,45 EUR	7.313.259,55 SEK	19/10/2022	680.850,45	8.414,86
868.627,59 HKD	111.720,20 EUR	19/10/2022	111.720,20	1.157,42
279.773,00 CHF	290.138,96 EUR	19/10/2022	290.138,96	103,67
140,61 EUR	206,23 AUD	19/10/2022	140,61	5,38
81,76 EUR	2.017,07 CZK	03/10/2022	81,76	(0,33)
273.029,67 DKK	36.724,47 EUR	19/10/2022	36.724,47	(3,59)
8.740,57 EUR	214.869,32 CZK	04/10/2022	8.740,57	(4,07)
654.912,81 EUR	4.869.756,76 DKK	19/10/2022	654.912,81	(40,69)
121.440,68 GBP	138.427,26 EUR	19/10/2022	138.427,26	(146,63)
6.528.408,00 JPY	46.857,27 EUR	19/10/2022	46.857,27	(800,71)
2.460.198,28 SEK	227.216,68 EUR	19/10/2022	227.216,68	(1.007,71)
2.426.032,42 EUR	59.840.659,08 CZK	19/10/2022	2.426.032,42	(2.822,73)
2.239.365,74 NOK	216.787,29 EUR	19/10/2022	216.787,29	(7.231,56)
675.770,12 EUR	5.306.968,03 HKD	19/10/2022	675.770,12	(13.867,10)
1.666.503,00 EUR	1.629.929,93 CHF	19/10/2022	1.666.503,00	(24.421,98)
20.969.552,76 EUR	21.003.313,74 USD	19/10/2022	20.969.552,76	(447.582,87)
			71.848.517,66	(332.345,66)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(332.345,66)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.619.480.407,76	99,45
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(332.345,66)	(0,02)
Bankguthaben	18.727.316,66	1,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.510.177,15)	(0,58)
Nettovermögen Gesamt	1.628.365.201,61	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	156.531.812,05	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	4.195,68
	30.09.2021	USD	312.444.342,54		30.09.2021	USD	7.795,04
	30.09.2020	USD	190.355.528,88		30.09.2020	USD	7.007,75
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	195,24
					30.09.2021	USD	359,99
					30.09.2020	USD	322,69
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	7.455,97	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	11.588,09		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	2.696
	30.09.2020	EUR	10.189,61			30.09.2021	2.426
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	11.746,29		30.09.2020	1.587	
	30.09.2021	USD	21.597,41	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	1.949	
	30.09.2020	USD	19.215,35		30.09.2021	1.947	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	660,73		30.09.2020	1.947	
	30.09.2021	EUR	1.028,83	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	8.925	
	30.09.2020	EUR	906,38		30.09.2021	10.783	
Capitalisation O (USD)	30.09.2022	USD	1.037,83		30.09.2020	7.865	
	30.09.2021	USD	1.907,96	Capitalisation O (USD)	30.09.2022	1.099	
	30.09.2020	USD	1.697,29		30.09.2021	1.084	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	613,04		30.09.2020	1.264	
	30.09.2021	EUR	962,66	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	3.585	
	30.09.2020	EUR	855,29		30.09.2021	4.160	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	988,21		30.09.2020	3.592	
	30.09.2021	USD	1.836,02	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	49.791	
	30.09.2020	USD	1.650,58		30.09.2021	51.189	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	192,86		30.09.2020	40.879	
	30.09.2021	USD	355,62	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	832	
	30.09.2020	USD	317,32		30.09.2021	1.123	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	125.334,79		30.09.2020	997	
	30.09.2021	HUF	167.961,19	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	10.150	
	30.09.2020	HUF	151.643,58		30.09.2021	12.263	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	893,67		30.09.2020	5.451	
	30.09.2021	USD	1.668,56	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	34.549	
	30.09.2020	USD	1.507,41		30.09.2021	33.787	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	3.343,79		30.09.2020	18.778	
	30.09.2021	CZK	-	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1.567	
	30.09.2020	CZK	-		30.09.2021	-	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	284,86		30.09.2020	-	
	30.09.2021	USD	537,23	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	47.558	
	30.09.2020	USD	490,26		30.09.2021	69.538	
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	-		30.09.2020	25.485	
	30.09.2021	USD	4.117,61	Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	-	
	30.09.2020	USD	-		30.09.2021	2.436	
Distribution N (USD)	30.09.2022	USD	4.231,39		30.09.2020	-	
	30.09.2021	USD	7.794,89				
	30.09.2020	USD	6.986,76				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution N (USD)	30.09.2022	43
	30.09.2021	33
	30.09.2020	27
Distribution P (USD)	30.09.2022	1.832
	30.09.2021	1.660
	30.09.2020	1.161
Distribution R (USD)	30.09.2022	327
	30.09.2021	718
	30.09.2020	885

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,86%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,86%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation O (USD)	30.09.2022	0,85%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,90%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,90%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,15%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	2,40%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,42%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	3,39%
Distribution N (USD)	30.09.2022	1,05%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,90%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,15%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	52,61%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	150.396.590,56
Aktien		150.396.590,56
Bankguthaben		1.897.516,34
Hinterlegte Sicherheiten		42.717,00
Sonstige Vermögenswerte	4	8.515.115,46
Vermögenswerte Gesamt		160.851.939,36
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(4.316.647,68)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.479,63)
Devisentermingeschäfte		(3.479,63)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.320.127,31)
Nettovermögen am Ende des Jahres		156.531.812,05

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.711.326,72
Dividenden		3.669.581,69
Bankzinsen		5.297,04
Sonstige Erträge	11	36.447,99
Gesamtaufwendungen		(4.426.766,75)
Verwaltungsgebühren	5	(3.288.958,15)
Feste Servicegebühr	6	(1.040.531,26)
Abonnementsteuer	10	(89.831,93)
Bankzinsen		(767,41)
Sonstige Ausgaben	12	(6.678,00)
Nettoergebnis der Anlagen		(715.440,03)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	29.920.453,64
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(100.405.982,42)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		10.476,65
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(83.165,22)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.256.568,41
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.410.515,61)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(67.320.078,13)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.479,63)
Ergebnis		(138.751.162,34)
Zeichnungen		271.336.545,77
Rücknahmen		(288.497.913,92)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		312.444.342,54
Nettovermögen am Ende des Jahres		156.531.812,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kaimaninseln				
80.000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	2.197.785,44	1,40
600.000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	5.985.332,30	3,82
25.000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD - ADR	USD	1.999.750,00	1,28
1.605.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	6.301.748,43	4,03
40.000	DAQO NEW ENERGY CORP - ADR	USD	2.123.200,00	1,36
68.900	JD.COM INC - ADR	USD	3.465.670,00	2,21
700.000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	4.533.983,97	2,90
190.000	LI AUTO INC - A	HKD	2.216.430,90	1,42
375.000	MEITUAN - B	HKD	7.923.469,30	5,06
40.000	NETEASE INC - ADR	USD	3.024.000,00	1,93
225.000	NIO INC - ADR	USD	3.548.250,00	2,27
75.000	PINDUODUO INC - ADR	USD	4.693.500,00	3,00
200.000	SILERGY CORP	TWD	2.660.315,61	1,70
326.300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	11.077.943,40	7,08
			61.751.379,35	39,46
China				
145.000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	459.161,83	0,29
861.077	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3.178.522,71	2,03
75.000	BYD CO LTD - H	HKD	1.845.757,26	1,18
1.249.000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	1.237.581,45	0,79
125.000	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - H	HKD	3.127.042,11	2,00
2.921.250	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	4.953.882,39	3,16
1.499.000	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD - H	HKD	1.246.280,85	0,80
465.745	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	5.536.297,68	3,54
2.280.000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	2.479.394,20	1,58
8.300	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNH	2.179.413,52	1,39
485.520	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3.262.691,40	2,08
411.600	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	2.844.990,24	1,82
823.464	RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	2.423.568,97	1,55
200.000	TIANQI LITHIUM CORP - H	HKD	1.745.245,16	1,11
113.233	TONGWEI CO LTD - A	CNH	745.210,05	0,48
489.000	TSINGTAO BREWERY CO LTD	HKD	4.633.353,02	2,96
622.977	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	4.132.357,80	2,64
1.555.000	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	1.804.949,13	1,15
151.500	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	CNH	3.702.212,71	2,37
			51.537.912,48	32,92
Taiwan				
255.000	GLOBAL UNICHIP CORP	TWD	4.772.633,16	3,05
180.000	HU LANE ASSOCIATE INC	TWD	951.507,38	0,61
230.992	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	TWD	2.791.152,34	1,78
690.000	NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	2.368.205,09	1,51
872.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	11.647.526,44	7,44
			22.531.024,41	14,39
Hongkong				
923.000	AIA GROUP LTD	HKD	7.681.214,02	4,91

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
201.500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	6.895.060,30	4,40
			14.576.274,32	9,31
			150.396.590,56	96,08
Wertpapierbestand Gesamt			150.396.590,56	96,08

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
37.157,09	USD	930.140,81	CZK 19/10/2022	37.157,09	133,30
99,44	USD	2.502,88	CZK 05/10/2022	99,44	(0,34)
6.314.256,80	CZK	254.948,44	USD 19/10/2022	254.948,44	(3.612,59)
			292.204,97	(3.479,63)	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(3.479,63)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	150.396.590,56	96,08
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(3.479,63)	0,00
Bankguthaben	1.897.516,34	1,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.241.184,78	2,71
Nettovermögen Gesamt	156.531.812,05	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	1.312.711.959,33	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	79,90
	30.09.2021	EUR	1.419.120.341,76		30.09.2021	GBP	100,61
	30.09.2020	EUR	1.093.881.445,95		30.09.2020	GBP	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	200,72
					30.09.2021	USD	251,28
					30.09.2020	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.474,79	Distribution Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.460,94
	30.09.2021	EUR	5.688,70		30.09.2021	EUR	5.659,76
	30.09.2020	EUR	5.766,02		30.09.2020	EUR	5.742,33
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	77,65	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	133.710
	30.09.2021	GBP	97,69			30.09.2021	118.995
	30.09.2020	GBP	-			30.09.2020	98.617
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	4.654,38	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	1.628	
	30.09.2021	USD	5.818,07		30.09.2021	1.487	
	30.09.2020	USD	5.846,26		30.09.2020	-	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	22,03	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	1.264	
	30.09.2021	EUR	28,02		30.09.2021	858	
	30.09.2020	EUR	28,42		30.09.2020	78	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	213,02	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	3.776.349	
	30.09.2021	EUR	271,54		30.09.2021	4.601.215	
	30.09.2020	EUR	275,98		30.09.2020	3.175.670	
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	SEK	81,73	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	157.173	
	30.09.2021	SEK	103,80		30.09.2021	239.897	
	30.09.2020	SEK	105,05		30.09.2020	138.806	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	206,60	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	9.305	
	30.09.2021	EUR	262,82		30.09.2021	3.573	
	30.09.2020	EUR	266,58		30.09.2020	593	
Capitalisation T (EUR)	30.09.2022	EUR	4.486,20	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	94.536	
	30.09.2021	EUR	5.699,77		30.09.2021	119.498	
	30.09.2020	EUR	5.773,81		30.09.2020	101.431	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	194,43	Capitalisation T (EUR)	30.09.2022	18.318	
	30.09.2021	EUR	248,72		30.09.2021	17.565	
	30.09.2020	EUR	253,69		30.09.2020	9.830	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	3.925,97	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	14.216	
	30.09.2021	EUR	4.981,16		30.09.2021	7.110	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	1.139	
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.058,49	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	69.099	
	30.09.2021	EUR	5.159,50		30.09.2021	3.288	
	30.09.2020	EUR	5.235,07		30.09.2020	-	
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	205,05	Distribution I (EUR)	30.09.2022	14.665	
	30.09.2021	EUR	261,37		30.09.2021	42.468	
	30.09.2020	EUR	265,64		30.09.2020	36.693	
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	190,82				
	30.09.2021	EUR	242,69				
	30.09.2020	EUR	-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Laufende Kosten in %*		
Distribution P (EUR)	30.09.2022	26.915	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,33%
	30.09.2021	33.680	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,35%
	30.09.2020	25.462	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,35%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	6.166	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,40%
	30.09.2021	33.355	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,60%
	30.09.2020	-	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	0,62%
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	18.005	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,40%
	30.09.2021	20	Capitalisation T (EUR)	30.09.2022	0,27%
	30.09.2020	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	8	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,13%
	30.09.2021	8	Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,33%
	30.09.2020	-	Distribution P (EUR)	30.09.2022	0,60%
Distribution Z (EUR)	30.09.2022	33.155	Distribution R (EUR)	30.09.2022	0,39%
	30.09.2021	27.905	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,42%
	30.09.2020	19.743	Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,38%
			Distribution Z (EUR)	30.09.2022	0,13%
			Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(7,63%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.291.585.903,87
Anleihen und andere Schuldtitel		1.291.585.903,87
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	627.241,51
Devisentermingeschäfte		627.241,51
Bankguthaben		26.298.289,75
Hinterlegte Sicherheiten		2.955.241,05
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	66.958.186,01
Vermögenswerte Gesamt		1.388.424.862,19
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(74.709.841,95)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.003.060,91)
Futures		(1.003.060,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(75.712.902,86)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.312.711.959,33

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	10.504.428,09
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		10.503.981,24
Sonstige Erträge	11	446,85
Gesamtaufwendungen		(4.177.288,90)
Verwaltungsgebühren	5	(2.213.826,44)
Feste Servicegebühr	6	(1.586.121,04)
Overlay-Gebühren	7	(1.613,80)
Abonnementsteuer	10	(198.067,06)
Bankzinsen		(177.660,56)
Nettoergebnis der Anlagen		6.327.139,19
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	4.697.151,68
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(43.268.415,01)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		17.309.188,17
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(27.757.926,63)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		349.902,13
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(319.617,74)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(259.521.538,13)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		2.216.813,49
Ergebnis		(299.967.302,85)
Zeichnungen		839.636.362,44
Rücknahmen		(646.077.442,02)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.419.120.341,76
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.312.711.959,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
2.219.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1.772.215,16	0,14					
3.400.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	3.135.124,70	0,24					
7.107.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	5.555.299,62	0,42					
2.777.000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	2.698.188,07	0,21					
1.656.000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	1.491.113,36	0,11					
2.000.000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	1.611.648,68	0,12					
7.588.000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	5.939.731,00	0,45					
6.937.000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	5.867.740,18	0,45					
800.000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	561.800,17	0,04					
1.036.000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	642.959,76	0,05					
6.700.000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	6.228.404,82	0,47					
3.000.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2.663.447,97	0,20					
4.205.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2.873.001,16	0,22					
4.442.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	3.405.705,92	0,26					
4.178.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2.797.154,83	0,21					
6.151.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	5.451.611,37	0,42					
4.253.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4.076.818,71	0,31					
10.500.000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	9.163.888,76	0,70					
5.367.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	3.980.400,61	0,30					
6.138.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	5.901.111,13	0,45					
11.605.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10.475.958,83	0,79					
5.623.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	5.338.207,08	0,41					
2.500.000	ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN	EUR	1.751.026,48	0,13					
1.500.000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1.115.337,87	0,08					
8.307.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	7.406.362,37	0,56					
700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	659.071,07	0,05					
1.600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1.148.546,40	0,09					
3.700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3.635.250,00	0,28					
5.600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4.539.611,38	0,35					
6.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	5.917.874,02	0,45					
500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	464.899,09	0,04					
6.400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	6.018.538,56	0,46					
2.000.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	1.795.560,56	0,14					
1.600.000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	1.288.352,61	0,10					
7.700.000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	7.326.745,20	0,56					
2.100.000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	1.939.425,62	0,15					
6.000.000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	5.909.509,14	0,45					
4.000.000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV/THE NETHERLANDS 1.875% 17/05/2032 EMTN	EUR	3.573.775,12	0,27					
46.211.207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	32.839.998,88	2,49					
2.400.000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	2.183.644,92	0,17					
3.000.000	STEDIN HOLDING NV ZCP 16/11/2026 EMTN	EUR	2.608.395,03	0,20					
8.607.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	7.213.973,75	0,55					
4.091.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.932.804,96	0,30					
10.490.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	9.506.089,30	0,72					
1.355.000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	757.836,11	0,06					
4.398.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	3.595.947,30	0,27					
3.170.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	2.204.522,83	0,17					
5.216.000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	4.846.741,83	0,37					
4.097.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	3.675.969,25	0,28					
3.868.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	2.694.176,07	0,21					
1.675.000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1.566.670,41	0,12					
3.040.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	2.342.309,03	0,18					
1.503.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	1.232.270,11	0,09					
5.932.000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	5.398.565,08	0,41					
4.845.000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	3.552.415,34	0,27					
7.127.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	6.377.371,31	0,49					
2.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	2.054.676,35	0,16					
9.800.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	9.603.544,20	0,73					
								254.309.339,44	19,37
Frankreich									
4.500.000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	3.192.659,60	0,24					
12.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	10.625.543,52	0,81					
2.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	1.641.250,74	0,13					
1.000.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	912.006,51	0,07					
3.100.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	2.979.571,91	0,23					
6.400.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	5.479.461,70	0,42					
13.500.000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	11.261.110,86	0,86					
2.000.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	1.621.999,88	0,12					
4.500.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	3.512.423,97	0,27					
13.000.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	10.482.174,17	0,80					
5.000.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	4.571.530,00	0,35					
300.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	286.079,32	0,02					
3.800.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	2.911.601,84	0,22					
5.200.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5.045.854,32	0,38					
3.600.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	3.114.440,06	0,24					
1.500.000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	1.178.868,47	0,09					
1.600.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	988.752,21	0,08					
3.800.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	3.275.575,15	0,25					
3.400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.083.656,08	0,23					
41.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	25.075.372,45	1,91					
73.409.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	61.939.574,90	4,71					
3.000.000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	1.958.503,59	0,15					
7.200.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	5.947.609,82	0,45					
6.000.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	5.369.638,02	0,41					
1.600.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1.480.991,86	0,11					
7.500.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 0.750% 12/01/2034 EMTN	EUR	5.327.120,85	0,41					
6.800.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	4.957.866,88	0,38					
4.000.000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	3.417.552,04	0,26					
4.000.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	3.510.775,32	0,27					
4.000.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	3.226.342,84	0,25					
3.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 25/11/2031 EMTN	EUR	2.386.265,25	0,18					
13.300.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	5.738.327,16	0,44					
3.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.875% 10/05/2046 EMTN	EUR	1.822.615,95	0,14					
9.100.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	4.171.552,02	0,32					
14.500.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	13.295.148,89	1,01					
2.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.625% 08/04/2042 EMTN	EUR	1.491.063,42	0,11					
9.900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	7.073.649,59	0,54					
12.500.000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	10.675.496,38	0,81					
1.721.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1.588.152,74	0,12					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.008.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	3.930.171,89	0,30	2.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1.914.333,82	0,15
			250.548.352,17	19,09	5.600.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	5.233.485,82	0,40
	Deutschland				2.900.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	2.382.496,62	0,18
4.700.000	AMPRIION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	4.615.483,52	0,35	17.938.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	11.615.017,34	0,88
2.300.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2.244.985,17	0,17	8.000.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	7.841.584,88	0,60
2.600.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2.252.129,62	0,17				96.146.809,78	7,32
35.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	29.285.092,20	2,24		Supranational-Multinational			
21.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	11.806.668,72	0,90	4.851.000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	3.890.814,40	0,30
18.386.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	16.492.145,84	1,26	15.298.000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	10.688.833,30	0,81
12.488.000	DZ HYP AG 0.750% 21/11/2029 EMTN	EUR	10.680.886,00	0,81	16.071.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	10.758.756,18	0,82
4.500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	3.358.638,36	0,26	12.482.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	8.639.827,96	0,66
4.000.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	3.439.964,20	0,26	7.041.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	5.391.633,29	0,41
3.000.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	2.435.255,61	0,19	55.000.000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	38.186.985,65	2,91
2.200.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1.507.638,35	0,11	24.000.000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	17.370.285,60	1,32
2.623.000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2.480.588,70	0,19				94.927.136,38	7,23
4.300.000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	3.271.889,95	0,25		Italien			
9.058.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	7.737.607,10	0,59	700.000	ACEA SPA ZCP 28/09/2025 EMTN	EUR	630.462,69	0,05
7.103.000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	5.813.173,76	0,44	5.943.000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	4.304.999,14	0,33
8.300.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	6.456.161,47	0,49	2.114.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	1.576.532,75	0,12
800.000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	767.789,90	0,06	2.100.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	1.553.760,79	0,12
1.300.000	ING-DIBA AG 0.010% 07/10/2028 EMTN	EUR	1.089.210,72	0,08	5.000.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	3.475.038,95	0,26
2.000.000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	1.906.461,84	0,15	4.691.000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	3.366.822,36	0,26
22.300.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	18.700.625,91	1,42	2.178.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1.964.665,47	0,15
1.500.000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.250% 21/07/2028 EMTN	EUR	1.192.169,85	0,09	3.625.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	3.161.699,99	0,24
2.900.000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	2.762.296,05	0,21	4.688.000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	4.176.113,20	0,32
5.700.000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	4.997.561,64	0,38	8.200.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	7.707.904,31	0,59
2.110.000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1.702.638,78	0,13	5.500.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	4.425.589,08	0,34
2.661.000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	1.953.668,20	0,15	3.897.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	3.788.767,18	0,29
600.000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	521.018,59	0,04	5.000.000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	4.338.181,40	0,33
4.000.000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	2.753.132,32	0,21	37.600.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	22.250.889,65	1,69
1.500.000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	1.186.013,75	0,09	12.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	11.451.614,64	0,87
1.200.000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	927.502,18	0,07				78.173.041,60	5,96
			154.338.398,30	11,76		Belgien			
	Spanien				2.000.000	BELFIS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	1.700.237,40	0,13
3.000.000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 0.375% 07/10/2027 EMTN	EUR	2.530.504,11	0,19	33.806.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	29.273.147,17	2,23
1.500.000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	1.146.117,98	0,09	9.700.000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	8.463.885,93	0,64
2.600.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	2.379.538,93	0,18	12.700.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	11.119.842,12	0,85
2.000.000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 30/04/2030 EMTN	EUR	1.655.023,80	0,13	10.000.000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	9.551.531,40	0,73
5.800.000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	5.529.120,57	0,42	4.700.000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	3.128.794,75	0,24
9.196.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8.398.357,35	0,64				63.237.438,77	4,82
3.100.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	2.750.693,49	0,21		Luxemburg			
800.000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	627.401,03	0,05	3.000.000	ACEF HOLDING SCA 0.750% 14/06/2028	EUR	2.337.179,31	0,18
7.800.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	6.806.487,48	0,52	9.800.000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	8.240.694,17	0,62
5.100.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	4.436.366,48	0,34	1.500.000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	1.102.161,74	0,08
8.400.000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	6.743.837,35	0,51	1.618.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	1.061.114,49	0,08
5.700.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	4.494.247,99	0,34					
6.000.000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	5.250.131,28	0,40					
4.100.000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	3.926.705,01	0,30					
4.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	3.084.258,56	0,23					
7.800.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	7.401.099,89	0,56					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.172.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	2.537.118,40	0,19	6.400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	4.403.063,10	0,34
1.688.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1.268.662,50	0,10	11.500.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	9.344.119,73	0,70
3.577.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3.179.264,68	0,24	3.300.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	2.042.780,55	0,16
3.875.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	3.456.894,24	0,26				20.197.209,58	1,54
3.400.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	3.220.861,17	0,25		Finnland			
4.484.000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	3.324.167,39	0,25	15.074.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	13.643.215,87	1,04
2.719.000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	2.446.462,34	0,19	7.020.000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	6.217.702,17	0,47
5.607.000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	4.585.869,31	0,35				19.860.918,04	1,51
3.000.000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	2.210.138,43	0,17		Dänemark			
3.212.000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	2.968.784,73	0,23	5.083.000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	3.819.623,30	0,30
			41.939.372,90	3,19	1.778.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	1.198.195,59	0,09
	Irland				2.883.000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	2.520.539,78	0,19
6.000.000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	5.825.815,50	0,44	3.077.000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	2.907.945,44	0,22
6.472.000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	5.302.828,93	0,40	1.890.000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	1.731.316,20	0,13
28.875.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	26.537.523,71	2,03	1.700.000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	1.634.338,21	0,12
1.274.000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	867.673,84	0,07				13.811.958,52	1,05
			38.533.841,98	2,94		Vereinigtes Königreich			
	Schweden				5.810.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	5.424.019,10	0,41
14.500.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	13.517.204,36	1,03	7.028.000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	5.619.995,72	0,43
1.797.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1.453.665,83	0,11				11.044.014,82	0,84
1.187.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	1.018.554,90	0,08		Japan			
1.000.000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	860.113,17	0,07	3.628.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2.900.454,56	0,22
2.000.000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.824.989,52	0,14	7.620.000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	6.314.435,45	0,48
12.558.000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	10.146.381,90	0,77				9.214.890,01	0,70
4.773.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4.331.220,57	0,33		Chile			
			33.152.130,25	2,53	6.388.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	4.714.639,06	0,36
	Norwegen				3.265.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	1.986.516,08	0,15
8.713.000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	7.581.540,89	0,59				6.701.155,14	0,51
7.860.000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	7.701.572,03	0,59		Australien			
7.000.000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	5.408.590,53	0,41	6.900.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	6.360.526,74	0,48
2.300.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1.997.226,83	0,15				6.360.526,74	0,48
7.443.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDIT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	6.609.365,09	0,50		Portugal			
612.000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	589.313,65	0,04	6.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	5.487.399,54	0,42
			29.887.609,02	2,28				5.487.399,54	0,42
	Südkorea					Tschechische Republik			
19.447.000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	17.169.755,33	1,30	6.600.000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	5.169.853,66	0,39
3.132.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	2.897.777,97	0,22				5.169.853,66	0,39
4.950.000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	3.745.236,85	0,29		Hongkong			
			23.812.770,15	1,81	4.955.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4.031.436,96	0,31
	Vereinigte Staaten							4.031.436,96	0,31
8.320.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	7.657.562,85	0,59		Litauen			
2.715.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2.603.165,95	0,20	1.637.000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1.374.130,85	0,10
1.021.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	946.347,25	0,07	2.149.000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1.880.250,59	0,15
4.500.000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	3.797.205,75	0,29				3.254.381,44	0,25
2.200.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1.552.056,42	0,12					
995.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	719.440,77	0,05					
4.379.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4.080.815,60	0,31					
			21.356.594,59	1,63					
	Österreich								
5.500.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	4.407.246,20	0,34					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Indien				
3.913.000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	3.105.428,33	0,24
			3.105.428,33	0,24
Mexiko				
2.530.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	1.893.397,41	0,14
			1.893.397,41	0,14
Ungarn				
1.757.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	1.090.498,35	0,08
			1.090.498,35	0,08
			1.291.585.903,87	98,39
Wertpapierbestand Gesamt			1.291.585.903,87	98,39

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
26.782.668,67	EUR	25.879.000,00 USD 30/12/2022	26.782.668,67	558.346,80
6.224.029,73	USD	6.245.617,38 EUR 19/10/2022	6.245.617,38	101.042,51
339.157,54	EUR	331.931,13 USD 19/10/2022	339.157,54	686,48
28.217,71	EUR	304.307,83 SEK 19/10/2022	28.217,71	237,38
148.041,92	EUR	129.866,40 GBP 19/10/2022	148.041,92	167,19
1.022,17	EUR	998,30 USD 04/10/2022	1.022,17	3,13
6.550,94	EUR	71.379,00 SEK 03/10/2022	6.550,94	(14,66)
1.065.338,51	SEK	98.991,31 EUR 19/10/2022	98.991,31	(1.036,15)
1.696.234,95	GBP	1.963.639,87 EUR 19/10/2022	1.963.639,87	(32.191,17)
			35.613.907,51	627.241,51

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(218)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	26.105.500,00	282.539,81
106	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	14.679.940,00	(506.576,97)
129	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	18.916.560,00	(1.736.632,89)
(6)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	839.075,18	68.519,37
(64)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	7.320.981,98	338.912,01
(59)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	7.135.791,48	428.035,88
(25)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	5.241.428,72	83.735,24

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(10)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1.097.410,43	38.406,64
			81.336.687,79	(1.003.060,91)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(375.819,40)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	Engagement in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.291.585.903,87	98,39
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(375.819,40)	(0,03)
Bankguthaben	26.298.289,75	2,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(4.796.414,89)	(0,36)
Nettovermögen Gesamt	1.312.711.959,33	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	599.789.776,01	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	230.463.162,61				
	30.09.2020	EUR	92.214.075,39		Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	216.393
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	67.116	
					30.09.2020	165	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	456,63	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	1.229	
	30.09.2021	EUR	511,06		30.09.2021	1.261	
	30.09.2020	EUR	509,14		30.09.2020	80	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	4.803,13	Distribution I (EUR)	30.09.2022	2.650	
	30.09.2021	CHF	-		30.09.2021	142	
	30.09.2020	CHF	-		30.09.2020	1.472	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	92,24	Distribution I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	7.183	
	30.09.2021	GBP	102,05		30.09.2021	5.409	
	30.09.2020	GBP	101,09		30.09.2020	2.377	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	221,12	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	247,99		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,33%
	30.09.2020	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	0,35%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	227,16	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,35%	
	30.09.2021	EUR	254,42	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,58%	
	30.09.2020	EUR	253,68	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,40%	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	220,20	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%	
	30.09.2021	EUR	247,97	Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,33%	
	30.09.2020	EUR	248,60	Distribution I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	0,35%	
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	6.843,18	Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2021	EUR	7.658,71		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	21,39%
	30.09.2020	EUR	7.637,87				
Distribution I Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	4.695,30				
	30.09.2021	USD	5.166,13				
	30.09.2020	USD	5.105,59				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		973.472				
	30.09.2021		350.515				
	30.09.2020		135.087				
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		9.735				
	30.09.2021		-				
	30.09.2020		-				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022		41.396				
	30.09.2021		37.817				
	30.09.2020		15.987				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1.983				
	30.09.2021		17.162				
	30.09.2020		-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	565.860.179,20
Anleihen und andere Schuldtitel		565.860.179,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	15.522.338,12
Devisentermingeschäfte		1.608.211,99
Futures		13.914.126,13
Bankguthaben		8.669.713,05
Hinterlegte Sicherheiten		6.015.018,54
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	88.051.062,70
Vermögenswerte Gesamt		684.118.311,61
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(84.328.535,60)
Verbindlichkeiten Gesamt		(84.328.535,60)
Nettovermögen am Ende des Jahres		599.789.776,01

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.535.186,35
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		3.534.765,94
Bankzinsen		420,41
Gesamtaufwendungen		(1.378.809,86)
Verwaltungsgebühren	5	(750.337,95)
Feste Servicegebühr	6	(458.516,33)
Overlay-Gebühren	7	(10.718,18)
Abonnementsteuer	10	(59.242,18)
Bankzinsen		(97.560,89)
Sonstige Ausgaben	12	(2.434,33)
Nettoergebnis der Anlagen		2.156.376,49
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	683.724,60
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(7.935.912,27)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		52.640.235,34
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(10.117.572,40)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.494.284,39
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(563.520,86)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(85.381.571,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		12.165.889,33
Ergebnis		(34.858.066,38)
Zeichnungen		493.710.687,08
Rücknahmen		(89.526.007,30)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		230.463.162,61
Nettovermögen am Ende des Jahres		599.789.776,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Niederlande				
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
1.900.000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	1.348.011,83	0,22	1.000.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	914.016,79	0,15
3.300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2.760.968,00	0,46	900.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	718.789,38	0,12
5.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	4.103.126,85	0,68	500.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	461.047,75	0,08
1.200.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	1.094.407,81	0,18	4.200.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	3.282.996,82	0,55
1.000.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	961.152,23	0,16	1.545.000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	1.501.152,53	0,25
1.400.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1.198.632,25	0,20	662.000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	596.085,17	0,10
7.300.000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	6.089.341,43	1,02	3.584.000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2.805.481,80	0,47
500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	405.499,97	0,07	2.804.000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	2.371.795,23	0,40
1.600.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	1.248.861,86	0,21	400.000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	280.900,08	0,05
4.700.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	3.789.709,12	0,63	1.000.000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	620.617,53	0,10
3.800.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	3.474.362,80	0,58	1.100.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.036.169,38	0,17
1.000.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	914.170,60	0,15	3.200.000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	2.974.760,51	0,50
800.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	612.968,81	0,10	2.400.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2.130.758,38	0,36
1.000.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	970.356,60	0,16	1.090.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	744.725,63	0,12
2.800.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	2.422.342,27	0,40	1.000.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	766.705,52	0,13
4.000.000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	3.143.649,24	0,52	3.000.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2.008.488,39	0,33
200.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	123.594,03	0,02	2.600.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2.304.371,58	0,38
1.600.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1.379.189,54	0,23	2.665.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2.554.601,90	0,43
400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	362.783,07	0,06	5.100.000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	4.451.031,68	0,74
21.300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	13.026.961,79	2,18	2.136.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1.584.150,49	0,26
29.985.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	25.300.142,40	4,23	1.600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.538.249,89	0,26
500.000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	326.417,27	0,05	5.218.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4.710.344,95	0,79
3.600.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	2.973.804,91	0,50	1.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	949.352,14	0,16
3.100.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2.774.312,98	0,46	1.500.000	ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN	EUR	1.050.615,89	0,18
300.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	277.685,97	0,05	500.000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	371.779,29	0,06
3.800.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 0.750% 12/01/2034 EMTN	EUR	2.699.074,56	0,45	2.991.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	2.666.718,41	0,44
3.500.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	2.551.843,25	0,43	700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	502.489,05	0,08
1.300.000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	1.163.275,50	0,19	3.300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2.675.128,14	0,45
2.800.000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	2.392.286,43	0,40	2.800.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2.751.000,00	0,46
2.000.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	1.755.387,66	0,29	1.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1.145.394,97	0,19
1.000.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	806.585,71	0,13	1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	929.798,18	0,16
7.500.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 25/11/2031 EMTN	EUR	5.965.663,13	1,00	300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	282.119,00	0,05
5.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	2.157.265,85	0,36	1.000.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	897.780,28	0,15
1.500.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.875% 10/05/2046 EMTN	EUR	911.307,98	0,15	500.000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	402.610,19	0,07
3.300.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	1.512.760,62	0,25	2.800.000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	2.664.270,98	0,44
3.300.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	3.025.792,51	0,50	1.000.000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	923.536,01	0,15
4.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 25/05/2034 EMTN	EUR	3.212.918,84	0,54	900.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	789.503,37	0,13
2.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.625% 08/04/2042 EMTN	EUR	1.491.063,42	0,25	700.000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	678.787,78	0,11
2.500.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1.786.275,15	0,30	300.000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	295.475,46	0,05
5.400.000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	4.611.814,43	0,77	1.000.000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV/THE NETHERLANDS 1.875% 17/05/2032 EMTN	EUR	893.443,78	0,15
400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	369.123,24	0,06	1.300.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	1.206.921,00	0,20
472.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	462.834,61	0,08	20.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	14.852.587,09	2,47
			117.957.726,52	19,67	1.300.000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	1.182.807,67	0,20
					2.400.000	STEDIN HOLDING NV ZCP 16/11/2026 EMTN	EUR	2.086.716,02	0,35
					3.437.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	2.880.728,22	0,48
					500.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	400.444,85	0,07
					900.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	865.197,86	0,14
					4.771.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4.323.503,53	0,72
					600.000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	335.573,18	0,06
					1.700.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1.389.975,08	0,23
					2.406.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	1.673.211,97	0,28
					2.500.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	2.243.085,95	0,37
					1.000.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	871.051,21	0,15
					1.444.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1.005.788,58	0,17
					1.342.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1.034.006,16	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.264.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	1.856.193,97	0,31	900.000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	857.966,99	0,14
1.849.000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1.682.728,73	0,28	2.000.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.160% 30/07/2028	EUR	1.703.806,66	0,28
2.745.000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	2.012.668,75	0,34	1.167.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	1.065.776,75	0,18
2.445.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	2.187.831,18	0,36	3.400.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3.016.889,63	0,50
900.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	739.683,49	0,12	500.000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	392.125,65	0,07
5.700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	5.585.734,89	0,92	3.100.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	2.705.142,46	0,45
			111.643.483,68	18,61	1.000.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	869.875,78	0,15
	Deutschland				5.000.000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	4.014.188,90	0,67
3.200.000	AMPRIION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	3.142.456,86	0,52	2.200.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1.734.622,03	0,29
2.100.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	1.819.027,77	0,30	3.400.000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2.975.074,39	0,50
18.500.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	15.479.263,02	2,59	1.800.000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	1.723.919,27	0,29
5.500.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	3.092.222,76	0,52	3.500.000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	2.698.726,24	0,45
8.971.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	8.046.940,08	1,34	1.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	957.166,91	0,16
300.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	283.802,16	0,05	1.700.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	1.396.635,95	0,23
4.147.000	DZ HYP AG 0.750% 21/11/2029 EMTN	EUR	3.546.895,76	0,59	8.198.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	5.308.279,19	0,88
2.200.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	1.642.000,98	0,27	3.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3.430.693,39	0,57
2.400.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	2.063.978,52	0,34				36.580.216,66	6,10
500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	405.875,94	0,07		Italien			
1.600.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1.096.464,26	0,18	3.301.000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2.391.183,27	0,39
500.000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	472.853,36	0,08	1.040.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	775.588,49	0,13
3.600.000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	2.739.256,70	0,46	1.100.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	813.874,70	0,14
2.000.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	1.708.458,18	0,28	1.500.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	1.042.511,69	0,17
3.676.000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	3.008.479,06	0,50	2.301.000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	1.651.472,66	0,28
3.600.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	2.800.262,81	0,47	1.000.000	ERG SPA 1.875% 11/04/2025 EMTN	EUR	961.825,36	0,16
500.000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	479.868,69	0,08	346.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	337.622,69	0,06
1.000.000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	953.230,92	0,16	1.000.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	902.050,26	0,15
10.000.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	8.385.930,90	1,40	690.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	601.813,24	0,10
500.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.250% 21/07/2028 EMTN	EUR	397.389,95	0,07	2.563.000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	2.283.143,80	0,38
3.000.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2.630.295,60	0,44	1.510.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1.419.382,38	0,24
1.795.000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1.448.453,37	0,24	2.664.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	2.143.594,42	0,36
643.000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	472.081,42	0,08	1.842.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	1.790.841,45	0,30
1.000.000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	688.283,08	0,11	2.800.000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	2.429.381,58	0,41
2.000.000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	1.581.351,66	0,26	16.900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	10.001.064,76	1,66
200.000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	154.583,70	0,03	5.700.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	5.439.516,95	0,90
			68.539.707,51	11,43				34.984.867,70	5,83
	Supranational-Multinational					Belgien			
9.240.000	EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHNMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMT	EUR	6.456.060,90	1,08	1.000.000	BELFIS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	850.118,70	0,14
6.571.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	4.398.966,27	0,73	15.160.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	13.127.282,47	2,18
6.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	4.153.097,88	0,69	5.500.000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	4.799.110,58	0,80
1.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.750% 23/09/2030	USD	794.964,15	0,13	3.400.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	2.976.965,61	0,50
2.618.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	2.004.728,87	0,33	5.000.000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	4.775.765,70	0,80
25.100.000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	17.427.151,63	2,90	1.900.000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	1.264.831,92	0,21
10.000.000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	7.237.619,00	1,21				27.794.074,98	4,63
			42.472.588,70	7,07		Luxemburg			
	Spanien				2.000.000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	1.681.774,32	0,28
1.000.000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 0.375% 07/10/2027 EMTN	EUR	843.501,37	0,14	2.000.000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	1.469.548,98	0,25
800.000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	611.262,92	0,10	789.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	517.440,88	0,09
300.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	274.562,18	0,05	2.400.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	1.919.635,61	0,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
900.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	676.419,58	0,11	1.809.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	1.676.730,82	0,27
1.500.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1.333.211,36	0,22	1.809.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1.276.213,66	0,21
1.688.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	1.505.867,74	0,25	380.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	274.761,30	0,05
1.564.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	1.481.596,14	0,25	1.461.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.361.514,41	0,23
2.558.000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	1.896.347,05	0,32				7.550.843,26	1,26
2.132.000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	1.918.300,00	0,32		Finnland			
2.210.000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	1.807.521,16	0,30	2.580.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	2.335.113,24	0,39
1.500.000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	1.105.069,22	0,18	3.985.000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	3.529.564,55	0,59
1.512.000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	1.397.510,12	0,23				5.864.677,79	0,98
			18.710.242,16	3,12		Vereinigtes Königreich			
	Norwegen				1.337.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1.248.177,89	0,21
6.126.000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	5.330.485,42	0,88	3.655.000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	2.922.749,62	0,49
3.318.000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	3.251.121,63	0,54				4.170.927,51	0,70
2.000.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1.545.311,58	0,26		Dänemark			
3.500.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	3.039.258,22	0,51	2.375.000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	1.784.695,13	0,31
5.440.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4.830.706,18	0,81	300.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	202.170,23	0,03
408.000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	392.875,77	0,07	505.000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	441.509,74	0,07
			18.389.758,80	3,07	400.000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	295.814,92	0,05
	Irland				646.000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	591.762,05	0,10
3.000.000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	2.912.907,75	0,49	700.000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	672.962,79	0,11
3.156.000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	2.585.866,52	0,43				3.988.914,86	0,67
13.296.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	12.219.668,06	2,04		Japan			
562.000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	382.757,22	0,06	214.000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	171.085,25	0,03
			18.101.199,55	3,02	4.012.000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	3.324.608,27	0,55
	Südkorea							3.495.693,52	0,58
9.115.000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	8.047.633,04	1,35		Chile			
979.000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	995.322,81	0,17	2.240.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	1.653.223,47	0,27
1.100.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1.087.361,08	0,18	1.240.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	754.450,21	0,13
1.500.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1.387.824,70	0,23				2.407.673,68	0,40
2.100.000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	1.588.888,36	0,26		Australien			
			13.107.029,99	2,19	2.212.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	2.039.055,82	0,34
	Schweden							2.039.055,82	0,34
4.500.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	4.194.994,46	0,70		Tschechische Republik			
400.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	323.576,14	0,05	2.200.000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	1.723.284,55	0,28
170.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	145.875,60	0,02				1.723.284,55	0,28
500.000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	430.056,59	0,07		Litauen			
5.231.000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	4.226.447,18	0,71	1.000.000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	839.420,19	0,13
3.010.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	2.731.400,36	0,46	861.000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	753.325,16	0,13
			12.052.350,33	2,01				1.592.745,35	0,26
	Österreich					Indien			
3.500.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	2.804.611,22	0,47	1.537.000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	1.219.791,30	0,20
500.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	419.717,07	0,07				1.219.791,30	0,20
1.500.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	1.031.967,92	0,17		Portugal			
5.500.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	4.468.926,83	0,75	1.200.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1.097.479,91	0,18
800.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	495.219,53	0,08				1.097.479,91	0,18
			9.220.442,57	1,54					
	Vereinigte Staaten								
1.800.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	1.656.684,27	0,28					
1.361.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	1.304.938,80	0,22					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Indonesien				
412.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	418.602,95	0,07
			418.602,95	0,07
Ungarn				
630.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	391.015,35	0,07
			391.015,35	0,07
Hongkong				
425.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	345.784,20	0,06
			345.784,20	0,06
			565.860.179,20	94,34
Wertpapierbestand Gesamt			565.860.179,20	94,34

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
47.715.650,32	CHF	48.791.203,06	EUR 19/10/2022	48.791.203,06	710.056,70
39.425.663,29	USD	39.562.129,72	EUR 19/10/2022	39.562.129,72	640.325,41
11.264.811,83	EUR	10.865.000,00	USD 30/12/2022	11.264.811,83	254.832,42
5.869.705,77	EUR	5.679.792,79	USD 19/10/2022	5.869.705,77	78.005,75
159.393,98	EUR	139.217,10	GBP 19/10/2022	159.393,98	871,90
26,35	GBP	29,40	EUR 03/10/2022	29,40	0,63
162.754,87	EUR	156.902,76	CHF 19/10/2022	162.754,87	(19,49)
12.196,83	EUR	10.795,41	GBP 04/10/2022	12.196,83	(104,41)
18.128,43	CHF	18.921,23	EUR 04/10/2022	18.921,23	(120,11)
11.656,59	CHF	12.332,41	EUR 03/10/2022	12.332,41	(243,28)
11.026,06	EUR	10.000,00	GBP 30/12/2022	11.026,06	(301,23)
4.005.853,61	GBP	4.636.430,20	EUR 19/10/2022	4.636.430,20	(75.092,30)
			110.500.935,36	1.608.211,99	

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
119	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	14.250.250,00	(15.790,00)
(1.322)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	183.083.780,00	7.442.033,44
(550)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	80.652.000,00	6.121.587,21
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139.845,86	11.419,89
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	915.122,75	42.364,00

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	4.233.096,64	240.521,48
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	419.314,30	6.698,82
(17)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1.865.597,73	65.291,29
			285.559.007,28	13.914.126,13
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			285.559.007,28	13.914.126,13

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	565.860.179,20	94,34
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	15.522.338,12	2,59
Bankguthaben	8.669.713,05	1,45
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	9.737.545,64	1,62
Nettovermögen Gesamt	599.789.776,01	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	317.805.557,91	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	328,72
	30.09.2021	USD	365.226.506,17		30.09.2021	USD	363,65
	30.09.2020	USD	308.424.266,32		30.09.2020	USD	318,24
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	318,54
					30.09.2021	EUR	344,02
					30.09.2020	EUR	302,87
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	3.072,51	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	15.271
	30.09.2021	USD	3.385,40			30.09.2021	7.756
	30.09.2020	USD	2.949,74			30.09.2020	5.779
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	8.947,33	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	4.290	
	30.09.2021	EUR	9.627,83		30.09.2021	4.235	
	30.09.2020	EUR	8.434,82		30.09.2020	3.399	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.158,22	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	22.432	
	30.09.2021	EUR	1.089,48		30.09.2021	19.638	
	30.09.2020	EUR	947,54		30.09.2020	11.760	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	2.591,87	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	21.243	
	30.09.2021	USD	2.884,21		30.09.2021	23.289	
	30.09.2020	USD	2.538,02		30.09.2020	24.877	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	6.999,68	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	79.309	
	30.09.2021	CZK	7.640,21		30.09.2021	59.203	
	30.09.2020	CZK	-		30.09.2020	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	820,53	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	64.407	
	30.09.2021	EUR	891,68		30.09.2021	71.773	
	30.09.2020	EUR	778,63		30.09.2020	81.919	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	442,50	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	137	
	30.09.2021	EUR	413,05		30.09.2021	1.331	
	30.09.2020	EUR	356,44		30.09.2020	1.612	
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	334,03	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	8.903	
	30.09.2021	USD	368,93		30.09.2021	10.218	
	30.09.2020	USD	322,22		30.09.2020	12.795	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	323,76	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	8.585	
	30.09.2021	EUR	349,13		30.09.2021	11.359	
	30.09.2020	EUR	306,68		30.09.2020	13.645	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	1.121,89	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	32.570	
	30.09.2021	EUR	1.060,59		30.09.2021	37.830	
	30.09.2020	EUR	927,00		30.09.2020	46.056	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	2.330,40	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	5.420	
	30.09.2021	USD	2.606,25		30.09.2021	6.211	
	30.09.2020	USD	2.304,91		30.09.2020	6.577	
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	11.107,89	Distribution P (USD)	30.09.2022	811	
	30.09.2021	USD	12.360,82		30.09.2021	882	
	30.09.2020	USD	10.877,18		30.09.2020	965	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.538,97				
	30.09.2021	EUR	3.849,08				
	30.09.2020	EUR	3.403,95				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Portfolioumsatz in %* 30.09.2022 278,39%

Anzahl der Anteile

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	3.807
	30.09.2021	4.196
	30.09.2020	4.173
Distribution R (USD)	30.09.2022	2.097
	30.09.2021	2.585
	30.09.2020	3.548
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	5.689
	30.09.2021	6.612
	30.09.2020	7.270

Dividende

Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	0,60
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14.12.2021	EUR	0,55

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,83%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	1,82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	314.022.083,41
Aktien		314.022.083,41
Bankguthaben		1.324.538,80
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	7.249.884,73
Vermögenswerte Gesamt		322.596.506,94
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(2.771.779,95)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.019.169,08)
Devisentermingeschäfte		(2.019.169,08)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.790.949,03)
Nettovermögen am Ende des Jahres		317.805.557,91

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.990.564,50
Dividenden		3.974.753,61
Bankzinsen		15.477,91
Sonstige Erträge	11	332,98
Gesamtaufwendungen		(5.852.610,53)
Verwaltungsgebühren	5	(4.819.162,31)
Feste Servicegebühr	6	(856.353,77)
Overlay-Gebühren	7	(32.622,18)
Abonnementsteuer	10	(144.472,27)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.862.046,03)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	46.032.543,75
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(46.609.525,61)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		58.921,71
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(21.706.971,84)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.575.370,43
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.640.065,80)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(35.573.600,98)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		925.881,35
Ergebnis		(58.799.493,02)
Zeichnungen		92.782.316,38
Rücknahmen		(81.398.386,32)
Ausschüttung		(5.385,30)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		365.226.506,17
Nettovermögen am Ende des Jahres		317.805.557,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
44.600	ABBVIE INC	USD	5.985.766,00	1,88					
58.300	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	7.889.739,00	2,48					
3.000	BECTON DICKINSON AND CO	USD	668.490,00	0,21					
40.600	BIOGEN INC	USD	10.840.200,00	3,41					
118.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8.388.620,00	2,64					
119.500	CARDINAL HEALTH INC	USD	7.968.260,00	2,51					
53.700	CENTENE CORP	USD	4.178.397,00	1,31					
49.949	CIGNA CORP	USD	13.859.349,03	4,36					
8.100	CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	207.684,00	0,07					
154.193	CVS HEALTH CORP	USD	14.705.386,41	4,63					
9.800	DANAHER CORP	USD	2.531.242,00	0,80					
25.000	DAVITA INC	USD	2.069.250,00	0,65					
32.243	ELEVANCE HEALTH INC	USD	14.646.060,32	4,61					
70.964	ELI LILLY & CO	USD	22.946.209,40	7,22					
81.700	GILEAD SCIENCES INC	USD	5.040.073,00	1,59					
185.814	JOHNSON & JOHNSON	USD	30.354.575,04	9,55					
8.000	MCKESSON CORP	USD	2.718.960,00	0,86					
1.400	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	220.038,00	0,07					
13.600	MERCK & CO INC	USD	1.171.232,00	0,37					
8.887	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	9.634.574,44	3,03					
900	MODERNA INC	USD	106.425,00	0,03					
3.400	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1.121.456,00	0,35					
41.300	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	4.386.473,00	1,38					
64.100	PFIZER INC	USD	2.805.016,00	0,88					
11.200	SEAGEN INC	USD	1.532.496,00	0,48					
4.700	SYNEOS HEALTH INC - A	USD	221.605,00	0,07					
36.817	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	18.673.214,23	5,88					
52.383	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	26.455.510,32	8,32					
4.700	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	414.446,00	0,13					
2.900	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	839.666,00	0,26					
26.400	WATERS CORP	USD	7.115.592,00	2,24					
15.200	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	3.740.416,00	1,18					
			233.436.421,19	73,45					
Schweiz									
3.000	GALENICA AG	CHF	218.694,44	0,07					
65.508	ROCHE HOLDING AG	CHF	21.527.622,66	6,77					
4.100	SONOVA HOLDING AG	CHF	916.433,83	0,29					
24.387	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	2.275.541,86	0,72					
			24.938.292,79	7,85					
Japan									
18.600	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	217.168,12	0,07					
157.100	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2.080.629,38	0,65					
289.400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7.249.745,41	2,28					
21.900	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	278.846,94	0,09					
21.300	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1.088.949,53	0,34					
36.000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	1.140.101,56	0,36					
41.200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	277.522,54	0,09					
39.500	SUMITOMO PHARMA CO LTD	JPY	281.353,41	0,09					
11.600	SUZUKEN CO LTD/AICHI JAPAN	JPY	264.865,80	0,08					
7.900	TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	JPY	289.267,33	0,09					
			13.168.450,02	4,14					
					Dänemark				
57.500	GN STORE NORD AS	DKK	1.015.922,48	0,32					
103.204	NOVO NORDISK AS - B	DKK	10.353.170,08	3,26					
			11.369.092,56	3,58					
					Vereinigtes Königreich				
43.400	ASTRAZENECA PLC	SEK	4.839.603,51	1,52					
351.980	GSK PLC	GBP	5.130.687,48	1,62					
72.800	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	1.108.070,60	0,35					
			11.078.361,59	3,49					
					Deutschland				
89.500	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	2.545.311,88	0,80					
108.500	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2.333.109,89	0,73					
1.700	SARTORIUS AG	EUR	594.716,11	0,19					
			5.473.137,88	1,72					
					Australien				
23.900	CSL LTD	AUD	4.379.761,02	1,38					
6.200	PRO MEDICUS LTD	AUD	200.071,88	0,06					
			4.579.832,90	1,44					
					Luxemburg				
59.300	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	3.550.659,05	1,12					
			3.550.659,05	1,12					
					Finnland				
47.100	ORION OYJ - B	EUR	1.987.776,42	0,63					
			1.987.776,42	0,63					
					Frankreich				
4.000	SANOFI	EUR	307.218,23	0,10					
5.300	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1.646.429,14	0,51					
			1.953.647,37	0,61					
					Niederlande				
58.100	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	910.682,62	0,29					
			910.682,62	0,29					
					Neuseeland				
62.600	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	655.079,14	0,21					
			655.079,14	0,21					
					Spanien				
6.200	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	268.463,28	0,08					
			268.463,28	0,08					
					Schweden				
23.500	SECTRA AB	SEK	263.640,46	0,08					
			263.640,46	0,08					
					Israel				
8.800	INMODE LTD	USD	256.168,00	0,08					
			256.168,00	0,08					
					Belgien				
1.900	UCB SA	EUR	132.378,14	0,04					
			132.378,14	0,04					
			314.022.083,41	98,81					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			314.022.083,41	98,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
2.316.682,15	EUR	3.397.854,54 AUD	19/10/2022	2.326.075,53	86.900,03
4.823.103,03	EUR	671.411.604,00 JPY	19/10/2022	4.821.964,31	84.765,30
3.200.080,17	USD	3.219.301,67 EUR	19/10/2022	3.200.080,17	42.982,79
2.396.797,60	EUR	2.072.701,26 GBP	19/10/2022	2.409.053,67	35.968,57
1.910.492,73	EUR	20.530.995,51 SEK	19/10/2022	1.913.100,82	22.280,73
262.107,10	EUR	430.592,12 NZD	19/10/2022	263.512,43	13.464,14
1.618.142,43	USD	40.651.449,66 CZK	19/10/2022	1.618.142,43	31,70
178.969,59	CZK	7.110,22 USD	04/10/2022	7.110,22	25,17
89.643,71	CZK	3.626,75 EUR	19/10/2022	3.494,58	11,56
2.126,16	CZK	82,99 USD	03/10/2022	82,99	1,79
15.104,42	EUR	372.961,26 CZK	19/10/2022	15.114,76	(32,98)
1.675.268,60	DKK	225.348,30 EUR	19/10/2022	225.706,29	(33,93)
7.739,85	NZD	4.690,37 EUR	19/10/2022	4.682,22	(221,44)
4.327.832,15	EUR	32.180.604,33 DKK	19/10/2022	4.351.851,51	(263,24)
1.021.256,72	SEK	94.772,62 EUR	19/10/2022	95.052,50	(853,83)
35.782.900,00	JPY	253.387,16 EUR	19/10/2022	250.434,83	(928,05)
114.139,05	GBP	131.363,27 EUR	19/10/2022	131.568,07	(1.369,69)
477.905,87	CHF	500.930,99 EUR	19/10/2022	485.137,65	(5.041,51)
973.245,76	AUD	653.627,85 EUR	19/10/2022	658.004,55	(15.144,52)
8.866.280,59	EUR	8.668.156,47 CHF	19/10/2022	8.908.495,86	(123.817,54)
598.671.577,17	CZK	24.177.501,62 USD	19/10/2022	24.177.501,62	(347.677,29)
86.479.625,33	EUR	86.618.857,52 USD	19/10/2022	86.618.857,52	(1.810.216,84)
			142.485.024,53	(2.019.169,08)	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(2.019.169,08)	

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	314.022.083,41	98,81
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.019.169,08)	(0,64)
Bankguthaben	1.324.538,80	0,42
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.478.104,78	1,41
Nettovermögen Gesamt	317.805.557,91	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	275.561.562,08	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	235,57
	30.09.2021	EUR	324.440.268,89		30.09.2021	USD	327,73
	30.09.2020	EUR	98.254.092,93		30.09.2020	USD	264,42
Nettoinventarwert pro Anteil**				Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	11.106,97	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		2.013
	30.09.2021	EUR	13.030,87		30.09.2021		653
	30.09.2020	EUR	10.365,91		30.09.2020		90
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	3.877,47	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		432
	30.09.2021	USD	-		30.09.2021		-
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020		-
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.048,31	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		27.371
	30.09.2021	EUR	1.242,13		30.09.2021		28.777
	30.09.2020	EUR	997,90		30.09.2020		33.633
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	191,86	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		52.486
	30.09.2021	USD	268,94		30.09.2021		61.116
	30.09.2020	USD	218,61		30.09.2020		80.806
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	311,63	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		22.913
	30.09.2021	EUR	366,50		30.09.2021		9.964
	30.09.2020	EUR	292,25		30.09.2020		6.033
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	235,61	Capitalisation R (USD)	30.09.2022		251
	30.09.2021	USD	327,73		30.09.2021		656
	30.09.2020	USD	264,42		30.09.2020		656
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	939,54	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022		30.117
	30.09.2021	EUR	1.118,83		30.09.2021		33.114
	30.09.2020	EUR	903,35		30.09.2020		36.580
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	161,91	Capitalisation X (USD)	30.09.2022		24.029
	30.09.2021	USD	228,10		30.09.2021		21.424
	30.09.2020	USD	186,35		30.09.2020		24.319
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	52,26	Distribution N (EUR)	30.09.2022		3.109.886
	30.09.2021	EUR	61,32		30.09.2021		3.392.492
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020		-
Distribution O (EUR)	30.09.2022	EUR	10.479,70	Distribution O (EUR)	30.09.2022		394
	30.09.2021	EUR	12.291,97		30.09.2021		290
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020		-
Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	4.618,91	Distribution P (EUR)	30.09.2022		629
	30.09.2021	EUR	5.472,84		30.09.2021		709
	30.09.2020	EUR	4.396,72		30.09.2020		888
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	230,64	Distribution P (USD)	30.09.2022		14.172
	30.09.2021	USD	323,30		30.09.2021		17.649
	30.09.2020	USD	262,80		30.09.2020		24.851
Distribution R (EUR)	30.09.2022	EUR	305,67	Distribution R (EUR)	30.09.2022		77
	30.09.2021	EUR	359,37		30.09.2021		574
	30.09.2020	EUR	286,56		30.09.2020		574

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution R (USD)	30.09.2022	593
	30.09.2021	1.051
	30.09.2020	1.052

Dividende

Distribution O (EUR)	14.12.2021	EUR	23,70
----------------------	------------	-----	-------

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Distribution N (EUR)	30.09.2022	0,83%
Distribution O (EUR)	30.09.2022	0,60%
Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2022	1,05%
Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	12,75%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	270.002.730,00
Aktien		270.002.730,00
Bankguthaben		5.417.328,18
Sonstige Vermögenswerte	4	924.876,74
Vermögenswerte Gesamt		276.344.934,92
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(783.372,84)
Verbindlichkeiten Gesamt		(783.372,84)
Nettovermögen am Ende des Jahres		275.561.562,08

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.647.540,36
Dividenden		1.647.540,36
Gesamtaufwendungen		(3.670.618,87)
Verwaltungsgebühren	5	(2.821.545,85)
Feste Servicegebühr	6	(667.322,04)
Abonnementsteuer	10	(142.893,73)
Bankzinsen		(38.857,25)
Nettoergebnis der Anlagen		(2.023.078,51)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	16.262.744,56
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(6.313.372,50)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		192,58
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(310,68)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		724.915,17
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(649.485,53)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(58.000.495,58)
Ergebnis		(49.998.890,49)
Zeichnungen		56.998.399,18
Rücknahmen		(55.871.406,73)
Ausschüttung		(6.808,77)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		324.440.268,89
Nettovermögen am Ende des Jahres		275.561.562,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
95.000	ABBOTT LABORATORIES	USD	9.383.147,04	3,41
100.000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13.286.377,79	4,82
68.500	BLOCK INC - A	USD	3.845.062,01	1,40
58.000	DANAHER CORP	USD	15.292.012,45	5,55
77.500	DEXCOM INC	USD	6.371.510,23	2,31
141.000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	11.892.849,49	4,32
22.000	ELEVANCE HEALTH INC	USD	10.200.867,66	3,70
34.000	ENPHASE ENERGY INC	USD	9.629.949,47	3,49
52.500	ETSY INC	USD	5.366.023,58	1,95
156.000	HOLOGIC INC	USD	10.274.199,97	3,72
21.500	ILLUMINA INC	USD	4.187.194,41	1,52
40.000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	7.653.345,58	2,78
25.000	MASTERCARD INC - A	USD	7.256.162,92	2,63
25.000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5.906.701,37	2,14
30.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15.531.771,55	5,64
32.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	16.496.993,82	5,99
36.000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	6.058.980,25	2,20
			158.633.149,59	57,57
Dänemark				
58.000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2.923.617,60	1,06
130.000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	13.312.181,08	4,83
			16.235.798,68	5,89
Niederlande				
96.000	ALFEN BEHEER BV	EUR	9.098.880,00	3,31
47.000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5.520.150,00	2,00
			14.619.030,00	5,31
Indien				
460.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	13.204.781,47	4,79
			13.204.781,47	4,79
Schweiz				
70.000	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6.667.354,37	2,42
16.000	TECAN GROUP AG	CHF	5.691.643,98	2,07
			12.358.998,35	4,49
Hongkong				
1.350.000	AIA GROUP LTD	HKD	11.489.691,04	4,17
			11.489.691,04	4,17
Japan				
185.000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5.428.688,52	1,97
284.000	SMS CO LTD	JPY	5.866.285,45	2,13
			11.294.973,97	4,10
Irland				
43.000	ICON PLC - ADR	USD	8.066.697,29	2,93
			8.066.697,29	2,93

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Färöer-Inseln				
197.000	BAKKAFROST P/F	NOK	7.986.667,38	2,90
			7.986.667,38	2,90
Vereinigtes Königreich				
6.000.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	7.718.895,27	2,79
			7.718.895,27	2,79
Schweden				
110.000	MIPS AB	SEK	3.375.379,50	1,22
			3.375.379,50	1,22
Deutschland				
124.500	HELLOFRESH SE	EUR	2.707.875,00	0,98
			2.707.875,00	0,98
Kenia				
11.000.000	SAFARICOM PLC	KES	2.310.792,46	0,84
			2.310.792,46	0,84
			270.002.730,00	97,98
Wertpapierbestand Gesamt			270.002.730,00	97,98

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	270.002.730,00	97,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	5.417.328,18	1,97
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	141.503,90	0,05
Nettovermögen Gesamt	275.561.562,08	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	JPY	15.281.779.689,00	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	9.822,85
	30.09.2021	JPY	14.718.206.817,35		30.09.2021	EUR	10.725,11
	30.09.2020	JPY	19.403.983.805,00		30.09.2020	EUR	8.183,09
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (JPY)	30.09.2022	JPY	5.261,00
					30.09.2021	JPY	5.360,00
					30.09.2020	JPY	3.996,00
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	49,63	Distribution R (JPY)	30.09.2022	JPY	5.310,00
	30.09.2021	EUR	54,58		30.09.2021	JPY	5.408,00
	30.09.2020	EUR	41,95		30.09.2020	JPY	4.029,00
Capitalisation I (JPY)	30.09.2022	JPY	6.995,00	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	8.057
	30.09.2021	JPY	7.015,00			30.09.2021	5.335
	30.09.2020	JPY	5.160,00			30.09.2020	30.637
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	64.021,95	Capitalisation I (JPY)	30.09.2022	652.372	
	30.09.2021	PLN	62.625,61		30.09.2021	632.060	
	30.09.2020	PLN	46.151,55		30.09.2020	726.809	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	290,28	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	1.823	
	30.09.2021	EUR	321,76		30.09.2021	1.938	
	30.09.2020	EUR	249,24		30.09.2020	2.420	
Capitalisation P (JPY)	30.09.2022	JPY	6.019,00	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	2.575	
	30.09.2021	JPY	6.084,00		30.09.2021	2.492	
	30.09.2020	JPY	4.510,00		30.09.2020	3.490	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	267,28	Capitalisation P (JPY)	30.09.2022	445.645	
	30.09.2021	EUR	294,35		30.09.2021	473.570	
	30.09.2020	EUR	226,53		30.09.2020	535.218	
Capitalisation R (JPY)	30.09.2022	JPY	5.574,00	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	117	
	30.09.2021	JPY	5.598,00		30.09.2021	117	
	30.09.2020	JPY	4.123,00		30.09.2020	197	
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	168,85	Capitalisation R (JPY)	30.09.2022	20.498	
	30.09.2021	EUR	186,99		30.09.2021	28.394	
	30.09.2020	EUR	144,72		30.09.2020	29.677	
Capitalisation X (JPY)	30.09.2022	JPY	5.362,00	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	584	
	30.09.2021	JPY	5.448,00		30.09.2021	1.077	
	30.09.2020	JPY	4.059,00		30.09.2020	1.973	
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	117,62	Capitalisation X (JPY)	30.09.2022	203.339	
	30.09.2021	USD	155,01		30.09.2021	170.391	
	30.09.2020	USD	122,10		30.09.2020	180.493	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	14.216,25	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	4.243	
	30.09.2021	CZK	13.981,87		30.09.2021	2.766	
	30.09.2020	CZK	10.450,76		30.09.2020	1.321	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	304,01	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	6.217	
	30.09.2021	USD	306,23		30.09.2021	5.765	
	30.09.2020	USD	227,56		30.09.2020	6.390	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2022	USD	282,12				
	30.09.2021	USD	287,47				
	30.09.2020	USD	215,38				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,09%	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022		779	Distribution P (JPY)	30.09.2022	1,60%	
	30.09.2021		287		Distribution R (JPY)	30.09.2022	0,95%
	30.09.2020		522			Portfolioumsatz in %*	30.09.2022
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2022		527				
	30.09.2021		796				
	30.09.2020		855				
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		1.612				
	30.09.2021		1.328				
	30.09.2020		8.223				
Distribution P (JPY)	30.09.2022		49.135				
	30.09.2021		56.783				
	30.09.2020		70.131				
Distribution R (JPY)	30.09.2022		16.642				
	30.09.2021		17.382				
	30.09.2020		16.791				
Dividende							
Distribution P (JPY)	14.12.2021	JPY	42,00				
Distribution R (JPY)	14.12.2021	JPY	74,00				
Laufende Kosten in %*							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,81%				
Capitalisation I (JPY)	30.09.2022		0,81%				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022		0,83%				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,60%				
Capitalisation P (JPY)	30.09.2022		1,60%				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		0,95%				
Capitalisation R (JPY)	30.09.2022		0,95%				
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022		1,51%				
Capitalisation X (JPY)	30.09.2022		2,10%				
Capitalisation X (USD)	30.09.2022		2,10%				
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022		2,12%				
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2022		2,12%				
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2022		3,12%				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	15.016.821.843,00
Aktien		15.016.821.843,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	13.234.599,06
Devisentermingeschäfte		13.234.599,06
Bankguthaben		216.070.536,00
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	441.916.430,00
Vermögenswerte Gesamt		15.688.043.408,06
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(406.263.719,06)
Verbindlichkeiten Gesamt		(406.263.719,06)
Nettovermögen am Ende des Jahres		15.281.779.689,00

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	404.485.495,00
Dividenden		404.485.495,00
Gesamtaufwendungen		(157.736.236,00)
Verwaltungsgebühren	5	(121.846.542,00)
Feste Servicegebühr	6	(30.907.792,00)
Overlay-Gebühren	7	(841.351,00)
Abonnementsteuer	10	(3.569.786,00)
Bankzinsen		(570.765,00)
Nettoergebnis der Anlagen		246.749.259,00
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	1.512.941.379,01
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(264.764.170,32)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		224.452.719,00
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(44.828,06)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		47.977.983,00
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(52.095.658,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.652.039.532,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		118.250.730,37
Ergebnis		181.427.882,00
Zeichnungen		7.982.551.754,00
Rücknahmen		(7.596.910.477,35)
Ausschüttung		(3.496.287,00)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		14.718.206.817,35
Nettovermögen am Ende des Jahres		15.281.779.689,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Japan									
37.400	ADEKA CORP	JPY	81.430.845,00	0,53	58.700	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	151.270.239,00	0,99
38.200	AISIN CORP	JPY	142.545.045,00	0,93	41.400	NHK SPRING CO LTD	JPY	35.456.717,00	0,23
42.300	ARCLANDS CORP	JPY	61.587.908,00	0,40	24.600	NICHIHA CORP	JPY	68.003.817,00	0,44
22.300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	213.318.861,00	1,40	51.800	NINTENDO CO LTD	JPY	304.797.528,00	1,99
5.800	BELC CO LTD	JPY	31.382.944,00	0,21	29.000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	215.384.230,00	1,41
41.200	BIPROGY INC	JPY	130.450.182,00	0,85	158.900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	621.486.596,00	4,07
25.300	CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	81.371.033,00	0,53	12.000	NIPPON YUSEN KK	JPY	29.752.285,00	0,19
199.300	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	156.506.898,00	1,02	17.900	NITTO DENKO CORP	JPY	141.253.387,00	0,92
83.400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	304.106.770,00	1,99	22.300	NOK CORP	JPY	25.302.283,00	0,17
97.600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	224.565.622,00	1,47	10.600	NS SOLUTIONS CORP	JPY	37.259.219,00	0,24
66.600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	270.277.083,00	1,77	28.100	OKAMURA CORP	JPY	39.024.617,00	0,26
108.000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	316.330.154,00	2,07	18.200	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	20.787.472,00	0,14
30.000	DENSO CORP	JPY	196.390.945,00	1,29	8.000	PALTAC CORP	JPY	35.813.569,00	0,23
32.800	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	34.985.317,00	0,23	22.000	ROHM CO LTD	JPY	210.611.942,00	1,38
10.000	FUJI SOFT INC	JPY	82.179.777,00	0,54	21.400	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	40.227.348,00	0,26
61.200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	407.463.224,00	2,67	33.200	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	86.718.621,00	0,57
16.800	FURUKAWA CO LTD	JPY	20.480.233,00	0,13	33.700	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	39.294.590,00	0,26
5.200	FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	41.223.449,00	0,27	32.700	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	77.891.063,00	0,51
25.900	GS YUASA CORP	JPY	58.938.128,00	0,39	14.100	SERIA CO LTD	JPY	35.702.204,00	0,23
7.400	GUNZE LTD	JPY	28.719.630,00	0,19	24.500	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	354.164.501,00	2,32
9.400	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	29.641.357,00	0,19	56.000	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	176.924.149,00	1,16
97.800	HASEKO CORP	JPY	154.275.056,00	1,01	17.900	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	88.127.390,00	0,58
46.700	HITACHI LTD	JPY	287.537.295,00	1,88	27.000	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	156.594.846,00	1,02
14.800	HOKKOKU FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	69.940.596,00	0,46	49.600	SONY GROUP CORP	JPY	464.425.545,00	3,04
108.300	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	340.735.240,00	2,23	59.500	STARTS CORP INC	JPY	157.023.223,00	1,03
63.100	IHI CORP	JPY	197.126.759,00	1,29	116.700	SUMCO CORP	JPY	199.379.439,00	1,30
231.100	INPEX CORP	JPY	314.073.785,00	2,06	101.400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	408.634.744,00	2,67
220.700	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	272.295.481,00	1,78	25.200	TAIYO YUDEX CO LTD	JPY	94.778.086,00	0,62
151.800	ISUZU MOTORS LTD	JPY	244.416.310,00	1,60	20.900	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	22.207.376,00	0,15
82.000	ITOCHU CORP	JPY	288.698.748,00	1,89	38.000	TBS HOLDINGS INC	JPY	60.444.507,00	0,40
90.000	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	234.015.793,00	1,53	157.400	T&D HOLDINGS INC	JPY	215.576.717,00	1,41
12.500	KI-STAR REAL ESTATE CO LTD	JPY	55.083.118,00	0,36	24.800	TDK CORP	JPY	111.416.641,00	0,73
54.000	KOMATSU LTD	JPY	143.308.058,00	0,94	95.200	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	94.060.483,00	0,62
13.400	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	19.224.440,00	0,13	97.800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	252.285.767,00	1,65
107.000	K'S HOLDINGS CORP	JPY	128.172.156,00	0,84	25.000	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	107.403.539,00	0,70
13.300	KUMAGAI GUMI CO LTD	JPY	33.645.619,00	0,22	332.900	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	251.713.002,00	1,65
11.000	KYOCERA CORP	JPY	80.842.629,00	0,53	45.900	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	317.546.342,00	2,08
42.500	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	32.835.820,00	0,21	2.000	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	4.040.143,00	0,03
11.700	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	46.248.855,00	0,30	12.600	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	27.138.767,00	0,18
121.700	MARUBENI CORP	JPY	155.138.656,00	1,02	86.200	WACOM CO LTD	JPY	61.772.752,00	0,40
56.300	MATSUYA CO LTD	JPY	58.738.687,00	0,38	59.900	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	333.427.936,00	2,18
409.900	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	115.848.782,00	0,76	79.900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	174.648.484,00	1,14
40.400	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	87.393.336,00	0,57	42.700	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	95.392.196,00	0,62
90.000	MITSUBISHI CORP	JPY	357.990.564,00	2,34	45.000	ZEON CORP	JPY	57.870.319,00	0,38
249.100	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	474.405.837,00	3,10				14.774.087.353,00	96,68
46.100	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	88.260.132,00	0,58	Vereinigte Staaten				
37.400	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	180.456.492,00	1,18	70.200	AMADA CO LTD	JPY	69.316.060,00	0,46
642.420	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	419.716.138,00	2,76	20.400	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	173.418.430,00	1,13
87.400	mitsui & CO LTD	JPY	271.237.138,00	1,77				242.734.490,00	1,59
3.000	mitsui-SOKO HOLDINGS CO LTD	JPY	9.274.580,00	0,06				15.016.821.843,00	98,27
10.500	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	32.824.354,00	0,21	Wertpapierbestand Gesamt				
7.500	MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	JPY	31.995.467,00	0,21				15.016.821.843,00	98,27
28.200	NEC CORP	JPY	131.401.406,00	0,86					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in JPY	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in JPY
Devisentermingeschäfte				
91.277.550,12 CZK	514.317.898,00 JPY	19/10/2022	514.317.898,00	10.833.128,06
123.436.996,45 PLN	3.601.685.757,00 JPY	19/10/2022	3.601.685.757,00	1.998.488,00
434.677,60 USD	60.877.392,00 JPY	19/10/2022	60.877.392,00	1.955.450,00
4.101.683,00 JPY	707.602,05 CZK	19/10/2022	4.101.683,00	30.606,00
4.604.174,00 JPY	32.072,42 USD	19/10/2022	4.604.174,00	(31.909,00)
172.876.674,00 JPY	5.974.676,74 PLN	19/10/2022	172.876.674,00	(1.551.164,00)
			4.358.463.578,00	13.234.599,06
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				13.234.599,06

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	15.016.821.843,00	98,27
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	13.234.599,06	0,09
Bankguthaben	216.070.536,00	1,41
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	35.652.710,94	0,23
Nettovermögen Gesamt	15.281.779.689,00	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	36.288.312,73	Anzahl der Anteile		
	30.09.2021	USD	334.373.660,66			
	30.09.2020	USD	208.557.447,43			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	-
					30.09.2021	-
					30.09.2020	60
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	6.727,82	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	85.814
	30.09.2021	USD	6.229,45		30.09.2021	94.912
	30.09.2020	USD	5.517,29		30.09.2020	40.218
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	2.418
	30.09.2021	CHF	-		30.09.2021	887
	30.09.2020	CHF	4.326,75		30.09.2020	1.845
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	613
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	14
	30.09.2020	EUR	4.260,88		30.09.2020	23
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	105,13	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	5.815
	30.09.2021	GBP	97,39		30.09.2021	3.202
	30.09.2020	GBP	86,65		30.09.2020	2.095
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	22.616,03	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	-
	30.09.2021	PLN	20.393,00		30.09.2021	-
	30.09.2020	PLN	18.188,34		30.09.2020	73
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	244,02	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	-
	30.09.2021	USD	227,66		30.09.2021	-
	30.09.2020	USD	203,25		30.09.2020	6.633
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	235,96	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2.249
	30.09.2021	EUR	223,71		30.09.2021	47.191
	30.09.2020	EUR	201,67		30.09.2020	29.905
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	-			
	30.09.2021	GBP	-			
	30.09.2020	GBP	83,33			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	-	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2021	USD	-	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
	30.09.2020	USD	199,05	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.190,66	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,83%
	30.09.2021	EUR	5.787,16	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,55%
	30.09.2020	EUR	5.144,12	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,57%
Anzahl der Anteile				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,23%
	30.09.2022		2	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(107,62%)
	30.09.2021		2			
			1.684			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		-			
	30.09.2021		-			
	30.09.2020		755			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	17.453.725,26
Anleihen und andere Schuldtitel		53.541,21
Geldmarktinstrumente		17.400.184,05
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.275.066,48
Devisentermingeschäfte		250.950,84
Futures		1.024.115,64
Bankguthaben		32.533.959,83
Hinterlegte Sicherheiten		5.489.199,06
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	19.733.533,74
Vermögenswerte Gesamt		76.485.484,37
Bankverbindlichkeiten		(24.825.788,39)
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(14.602.906,57)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(768.476,68)
Total Return Swaps		(768.476,68)
Verbindlichkeiten Gesamt		(40.197.171,64)
Nettovermögen am Ende des Jahres		36.288.312,73

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens
für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.180.840,01
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.574.768,73
Bankzinsen		606.071,28
Gesamtaufwendungen		(878.386,97)
Verwaltungsgebühren	5	(128.881,51)
Feste Servicegebühr	6	(653.815,87)
Overlay-Gebühren	7	(68.511,03)
Abonnementsteuer	10	(27.178,56)
Nettoergebnis der Anlagen		1.302.453,04
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	222.253,52
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(835.162,61)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		761.990.180,42
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(797.842.886,83)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		17.820.319,72
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(18.946.801,93)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(56.926,25)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		4.535.052,12
Ergebnis		(31.811.518,80)
Zeichnungen		42.360.605,57
Rücknahmen		(308.634.434,70)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		334.373.660,66
Nettovermögen am Ende des Jahres		36.288.312,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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	7.848,92	0,03
8.900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	7.740,22	0,02
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	7.784,77	0,02
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	7.752,83	0,02
6.700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	7.547,97	0,02
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	7.455,03	0,02
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	7.411,47	0,02
			53.541,21	0,15
			53.541,21	0,15
Geldmarktinstrumente				
Belgien				
5.000.000	KBC BANK NV ZCP 13/10/2022	USD	4.995.636,40	13,76
			4.995.636,40	13,76
Norwegen				
5.000.000	DNB BANK ASA ZCP 19/10/2022	USD	4.993.118,05	13,76
			4.993.118,05	13,76
Schweden				
3.000.000	SWEDBANK AB ZCP 15/05/2023	USD	2.920.429,98	8,05
			2.920.429,98	8,05
Spanien				
1.500.000	BANCO SANTANDER SA ZCP 05/10/2031	USD	1.499.740,46	4,13
			1.499.740,46	4,13
Australien				
1.500.000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	USD	1.497.037,91	4,13
			1.497.037,91	4,13
Kanada				
1.500.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 14/11/2022	USD	1.494.221,25	4,12
			1.494.221,25	4,12
			17.400.184,05	47,95
Wertpapierbestand Gesamt			17.453.725,26	48,10

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Total Return Swaps						
44.063.482	TRS COMMODITY INDEX	26/01/2023	USD	362.241,44	3.677.655,18	
26.794.000	TRS GOLD CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	129.344,45	2.434.430,39	
2.093.000	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	46.117,27	337.592,23	
3.160.000	TRS COFFEE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	28.336,46	293.118,18	
3.188.000	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	49.475,92	292.283,25	
2.339.000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	22/11/2022	USD	12.109,96	169.048,96	
4.438.000	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	60.548,10	126.648,30	
1.349.000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	8.711,34	121.142,73	
1.501.000	TRS NICKEL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	6.154,73	117.776,73	
834.000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	22/11/2022	USD	6.912,56	88.780,41	
1.189.000	TRS CORN CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	10.530,11	67.191,58	
1.862.000	TRS WHEAT CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	20.787,03	42.565,31	
4.186	TRS COPPER CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	924.000,00	(86.979,29)	
10.254	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	1.334.000,00	(141.361,47)	
23.893	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2.903.000,00	(210.784,82)	
15.224	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2.549.000,00	(211.799,20)	
25.172	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2.466.000,00	(255.806,55)	
12.056	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2.273.000,00	(256.543,79)	
19.986	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	4.400.000,00	(391.931,60)	
20.953	TRS COTTON CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	3.036.000,00	(481.968,05)	
55.423	TRS SUGAR CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7.436.000,00	(508.913,85)	
67.681	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7.484.000,00	(595.742,16)	
35.239	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7.929.000,00	(685.077,93)	
40.445	TRS ZINC CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7.860.000,00	(950.342,48)	
376.447	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	26/01/2023	USD	44.078.950,42	(3.759.458,74)	
					(768.476,68)	
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
299.668.558,59	USD	299.922.820,58	EUR	19/10/2022	299.668.558,59	5.540.934,59
9.020.843,77	USD	12.099.889.000,00	KRW	27/10/2022	9.020.843,77	597.950,51
2.493.252,57	GBP	2.697.071,82	USD	27/10/2022	2.697.071,82	87.565,16
468.048,98	USD	403.127,59	GBP	19/10/2022	468.048,98	17.889,64
1.570.379,89	USD	2.751.806,75	NZD	27/10/2022	1.570.379,89	13.713,27
815.814,09	USD	8.756.000,00	NOK	27/10/2022	815.814,09	12.200,14
203.214,30	USD	947.198,52	PLN	19/10/2022	203.214,30	11.896,16
793.898,59	USD	1.222.667,00	AUD	27/10/2022	793.898,59	7.569,52
1.111.063,09	USD	1.580.642.797,00	KRW	29/12/2022	1.111.063,09	7.144,06
694.000,00	CHF	706.309,49	USD	27/10/2022	706.309,49	267,58

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
308.357,17 USD	1.543.867,24 PLN	03/10/2022	308.357,17	(4.229,84)
425.475.502,00 JPY	2.956.698,46 USD	27/10/2022	2.956.698,46	(10.770,63)
1.746.205,01 USD	19.675.000,00 SEK	27/10/2022	1.746.205,01	(28.568,44)
1.861.257,46 USD	1.928.769,00 EUR	27/10/2022	1.861.257,46	(31.329,07)
13.187.253,93 USD	12.994.000,00 CHF	27/10/2022	13.187.253,93	(42.230,90)
12.099.889.000,00 KRW	8.607.882,13 USD	27/10/2022	8.607.882,13	(184.988,87)
9.391.538,28 GBP	10.812.524,99 USD	19/10/2022	10.812.524,99	(325.302,70)
55.571.909,09 PLN	11.594.929,45 USD	19/10/2022	11.594.929,45	(370.340,12)
315.087.202,28 EUR	314.047.414,30 USD	19/10/2022	314.047.414,30	(5.048.419,22)
			682.177.725,51	250.950,84

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
-----------	-------------	---------	-------------------	---

Futures auf Aktienindizes

12	CBOE VIX FUTURE 16/11/2022	USD	372.860,40	22.020,40
21	CBOE VIX FUTURE 19/10/2022	USD	661.836,00	77.488,17
108	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	3.507.342,85	(277.331,23)
(56)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	4.322.447,42	288.166,58
(28)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2022	HKD	3.069.338,46	109.147,88
(92)	KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2022	KRW	4.540.679,39	490.757,16
62	NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2022	JPY	5.564.130,02	(302.352,41)
71	OMXS30 INDEX FUTURE 21/10/2022	SEK	1.170.804,24	(75.143,98)
(7)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	727.530,03	60.055,07
(18)	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15/12/2022	CAD	2.928.365,05	202.127,38
(18)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	3.241.350,00	475.493,22
10	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16/12/2022	CHF	1.042.316,48	(59.672,68)
			31.149.000,34	1.010.755,56

Zins-Futures

110	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	8.283.004,96	(195.130,45)
(87)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	7.825.282,92	33.339,40
(6)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	658.207,23	29.800,95
46	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	6.240.899,36	(301.604,11)
(7)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	906.019,48	33.020,53
(14)	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1.049.486,27	27.154,54
(5)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	538.056,58	52.559,39
(84)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	9.413.250,00	334.219,83
			34.914.206,80	13.360,08

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 506.589,80

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	17.453.725,26	48,10
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	506.589,80	1,40
Bankguthaben	32.533.959,83	89,65
Bankverbindlichkeiten	(24.825.788,39)	(68,41)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	10.619.826,23	29,27
Nettovermögen Gesamt	36.288.312,73	100,00

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	4.986.143,20
	30.09.2021	EUR	5.652.977,10
	30.09.2020	EUR	5.067.310,90
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	-
	30.09.2021	EUR	5.447,87
	30.09.2020	EUR	4.903,64
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	229,44
	30.09.2021	EUR	261,54
	30.09.2020	EUR	236,99
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.010,33
	30.09.2021	EUR	5.637,50
	30.09.2020	EUR	5.043,76
Distribution X (EUR)	30.09.2022	EUR	-
	30.09.2021	EUR	207,20
	30.09.2020	EUR	197,57
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		-
	30.09.2021		7
	30.09.2020		7
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		86
	30.09.2021		86
	30.09.2020		107
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		991
	30.09.2021		991
	30.09.2020		991
Distribution X (EUR)	30.09.2022		-
	30.09.2021		13
	30.09.2020		33
Dividende			
Distribution X (EUR)	14.12.2021	EUR	8,10
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		1,68%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0,38%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		38,20%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	4.643.247,83
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.643.247,83
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	70.073,94
Futures		70.073,94
Bankguthaben		320.685,86
Hinterlegte Sicherheiten		74.070,00
Vermögenswerte Gesamt		5.108.077,63
Bankverbindlichkeiten		(71.011,89)
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(17.980,55)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(32.941,99)
Devisentermingeschäfte		(32.941,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		(121.934,43)
Nettovermögen am Ende des Jahres		4.986.143,20

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	16.153,80
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.943,75
Sonstige Erträge	11	14.210,05
Gesamtaufwendungen		(11.939,02)
Feste Servicegebühr	6	(8.269,61)
Bankzinsen		(2.328,04)
Zinsen auf Swaps		(1.341,37)
Nettoergebnis der Anlagen		4.214,78
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	152.769,90
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(29.625,35)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		211.862,94
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(462.282,43)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		9.845,37
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(15.879,53)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(552.466,46)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		53.797,98
Ergebnis		(627.762,80)
Rücknahmen		(38.968,12)
Ausschüttung		(102,98)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		5.652.977,10
Nettovermögen am Ende des Jahres		4.986.143,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
57	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	348.357,19	6,99
27	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	181.192,01	3,63
47	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	229.461,52	4,60
54	NN (L) EUROPEAN ABS - I CAP EUR	EUR	277.551,90	5,57
1.198	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	629.812,56	12,63
75	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	438.239,17	8,79
1.636	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	850.343,72	17,05
1.256	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	742.723,04	14,90
715	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	825.303,05	16,55
21	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	120.263,67	2,41
			4.643.247,83	93,12
			4.643.247,83	93,12
Wertpapierbestand Gesamt			4.643.247,83	93,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
55.167,10	EUR	47.000,00 GBP	25/11/2022	55.167,10	1.769,60
27.025,97	EUR	3.700.000,00 JPY	25/11/2022	27.025,97	888,68
210.000,00	USD	214.104,12 EUR	25/11/2022	214.104,12	(535,60)
1.378.555,51	EUR	1.390.000,00 USD	25/11/2022	1.378.555,51	(35.064,67)
				1.674.852,70	(32.941,99)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Futures auf Aktienindizes				
(10)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	331.500,00	26.209,29
(2)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	367.631,30	53.938,92
			699.131,30	80.148,21
Zins-Futures				
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138.490,00	6.334,12

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
3	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	343.171,03	(16.408,39)
			481.661,03	(10.074,27)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			37.131,95	37.131,95
Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick				
Wertpapierbestand Gesamt			4.643.247,83	93,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			37.131,95	0,74
Bankguthaben			320.685,86	6,43
Bankverbindlichkeiten			(71.011,89)	(1,42)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			56.089,45	1,12
Nettovermögen Gesamt			4.986.143,20	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	805.384.808,73	Anzahl der Anteile				
	30.09.2021	USD	814.352.387,74					
	30.09.2020	USD	224.022.517,51		Capitalisation R (USD)	30.09.2022	13.766	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2021	9		
					30.09.2020	29		
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	5.945,87	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	8		
	30.09.2021	USD	7.313,79		30.09.2021	8		
	30.09.2020	USD	5.742,63		30.09.2020	-		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	3.710,07	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	724		
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	741		
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	206		
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	294,28	Distribution Z (EUR)	30.09.2022	1.619		
	30.09.2021	USD	363,16		30.09.2021	1.247		
	30.09.2020	USD	286,12		30.09.2020	5.005		
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	EUR	666.289,16	Dividende				
	30.09.2021	EUR	692.435,53		Distribution Z (EUR)	14.12.2021	EUR	56,95
	30.09.2020	EUR	537.233,63					
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	296,40	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2021	USD	364,89		Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,19%	
	30.09.2020	USD	286,83		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	0,21%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	200,50	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	0,55%		
	30.09.2021	EUR	255,21	Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022	0,14%		
	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	0,30%		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	695.759,28	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,07%		
	30.09.2021	EUR	722.842,36	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	0,11%		
	30.09.2020	EUR	560.663,26	Distribution Z (EUR)	30.09.2022	0,11%		
Distribution Z (EUR)	30.09.2022	EUR	6.506,89	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	30,14%		
	30.09.2021	EUR	6.812,21					
	30.09.2020	EUR	5.343,14					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		22.000					
	30.09.2021		14.196					
	30.09.2020		12					
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022		19.008					
	30.09.2021		-					
	30.09.2020		-					
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		20.918					
	30.09.2021		9					
	30.09.2020		29					
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2022		140					
	30.09.2021		100					
	30.09.2020		91					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	803.000.090,61
Aktien		803.000.090,61
Bankguthaben		13.851,24
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	6.804.772,37
Vermögenswerte Gesamt		809.818.714,22
Bankverbindlichkeiten		(41.047,31)
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.314.092,67)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.078.765,51)
Devisentermingeschäfte		(2.078.765,51)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.433.905,49)
Nettovermögen am Ende des Jahres		805.384.808,73

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	10.490.715,27
Dividenden		10.473.320,04
Bankzinsen		17.395,23
Gesamtaufwendungen		(1.261.300,48)
Verwaltungsgebühren	5	(205.976,59)
Feste Servicegebühr	6	(948.342,15)
Overlay-Gebühren	7	(12.479,58)
Abonnementsteuer	10	(94.502,16)
Nettoergebnis der Anlagen		9.229.414,79
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	46.878.974,74
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(34.436.586,23)
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(15.441.517,57)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		5.158.527,98
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(5.646.868,14)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(226.334.059,90)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.078.708,33)
Ergebnis		(222.670.822,66)
Zeichnungen		603.415.330,94
Rücknahmen		(389.638.896,35)
Ausschüttung		(73.190,94)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		814.352.387,74
Nettovermögen am Ende des Jahres		805.384.808,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
50.936	ABBOTT LABORATORIES	USD	4.928.567,36	0,61	7.263	BOSTON PROPERTIES INC	USD	544.507,11	0,07
51.882	ABBVIE INC	USD	6.963.083,22	0,86	21.281	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	824.213,13	0,10
12.425	ADOBE INC	USD	3.419.360,00	0,42	63.052	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4.482.366,68	0,56
64.099	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	4.061.312,64	0,50	723	BROWN & BROWN INC	USD	43.727,04	0,01
34.958	AFLAC INC	USD	1.964.639,60	0,24	2.044	BURLINGTON STORES INC	USD	228.703,16	0,03
13.370	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.625.123,50	0,20	9.301	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.520.062,43	0,19
5.044	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	405.134,08	0,05	12.990	CAMPBELL SOUP CO	USD	612.088,80	0,08
7.596	ALBEMARLE CORP	USD	2.008.686,24	0,25	3.681	CARDINAL HEALTH INC	USD	245.449,08	0,03
8.172	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1.145.632,68	0,14	3.442	CARUSLE COS INC	USD	965.171,22	0,12
3.264	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	676.007,04	0,08	3.109	CARMAX INC	USD	205.256,18	0,03
9.403	ALLSTATE CORP/THE	USD	1.170.955,59	0,15	38.870	CARRIER GLOBAL CORP	USD	1.382.217,20	0,17
15.711	ALLY FINANCIAL INC	USD	437.237,13	0,05	6.528	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	766.191,36	0,10
149.372	ALPHABET INC - A	USD	14.287.431,80	1,77	12.095	CBRE GROUP INC - A	USD	816.533,45	0,10
145.111	ALPHABET INC - C	USD	13.952.422,65	1,73	12.136	CENTENE CORP	USD	944.302,16	0,12
233.135	AMAZON.COM INC	USD	26.344.255,00	3,27	12.492	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1.203.104,52	0,15
25.254	AMERICAN EXPRESS CO	USD	3.407.017,14	0,42	1.954	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	384.547,20	0,05
2.092	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	257.169,56	0,03	44.327	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	3.185.781,49	0,40
53.791	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	2.553.996,68	0,32	3.826	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1.160.617,10	0,14
15.094	AMERICAN TOWER CORP	USD	3.240.681,80	0,40	1.169	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC - A	USD	1.756.726,44	0,22
46.307	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6.027.319,12	0,75	8.389	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	599.310,16	0,07
4.991	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1.257.482,45	0,16	7.520	CIGNA CORP	USD	2.086.574,40	0,26
675	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	91.347,75	0,01	3.902	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	349.502,14	0,04
15.911	AMGEN INC	USD	3.586.339,40	0,45	108.233	CISCO SYSTEMS INC	USD	4.329.320,00	0,54
39.615	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	679.793,40	0,08	23.735	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	815.534,60	0,10
955	ANSYS INC	USD	211.723,50	0,03	5.474	CLOROX CO/THE	USD	702.806,86	0,09
403.260	APPLE INC	USD	55.730.532,00	6,91	9.900	CLOUDFLARE INC - A	USD	547.569,00	0,07
32.838	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.690.417,34	0,33	12.798	CME GROUP INC - A	USD	2.266.909,74	0,28
29.998	ARAMARK	USD	935.937,60	0,12	88.446	COCA-COLA CO/THE	USD	4.954.744,92	0,62
12.547	ARISTA NETWORKS INC	USD	1.416.430,83	0,18	10.801	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	620.409,44	0,08
8.682	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1.486.532,04	0,18	29.567	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.077.081,75	0,26
230.819	AT&T INC	USD	3.540.763,46	0,44	125.183	COMCAST CORP - A	USD	3.671.617,39	0,46
6.709	AUTODESK INC	USD	1.253.241,20	0,16	28.074	CONAGRA BRANDS INC	USD	916.054,62	0,11
12.153	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2.748.887,07	0,34	12.296	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1.054.504,96	0,13
635	AUTOZONE INC	USD	1.360.125,55	0,17	10.317	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	2.369.608,56	0,29
6.026	AVALARA INC	USD	553.186,80	0,07	372	COOPER COS INC/THE	USD	98.170,80	0,01
5.330	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	981.732,70	0,12	5.508	COPART INC	USD	586.051,20	0,07
10.588	AVANTOR INC	USD	207.524,80	0,03	75.160	CORTEVA INC	USD	4.295.394,00	0,53
2.220	AVERY DENNISON CORP	USD	361.194,00	0,04	17.890	COSTAR GROUP INC	USD	1.246.038,50	0,15
260.032	BAKER HUGHES CO	USD	5.450.270,72	0,67	16.342	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.717.836,34	0,96
9.825	BALL CORP	USD	474.744,00	0,06	2.221	COUPA SOFTWARE INC	USD	130.594,80	0,02
237.297	BANK OF AMERICA CORP	USD	7.166.369,40	0,89	6.073	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	1.000.891,13	0,12
37.727	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1.453.244,04	0,18	15.032	CROWN CASTLE INC	USD	2.172.875,60	0,27
8.577	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	461.957,22	0,06	8.509	CUMMINS INC	USD	1.731.666,59	0,22
5.970	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.330.295,10	0,17	36.199	CVS HEALTH CORP	USD	3.452.298,63	0,43
6.457	BEST BUY CO INC	USD	408.986,38	0,05	21.325	DANAHER CORP	USD	5.508.034,25	0,68
3.311	BILL.COM HOLDINGS INC	USD	438.277,07	0,05	11.318	DEERE & CO	USD	3.778.967,02	0,47
2.414	BIOGEN INC	USD	644.538,00	0,08	18.300	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	625.311,00	0,08
2.828	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	239.729,56	0,03	5.132	DENTSPLY SIRONA INC	USD	145.492,20	0,02
727	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	303.260,78	0,04	16.652	DEXCOM INC	USD	1.341.152,08	0,17
1.160	BIO-TECHNE CORP	USD	329.440,00	0,04	4.600	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	456.228,00	0,06
12.570	BLOCK INC - A	USD	691.224,30	0,09	11.051	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1.004.756,92	0,12
1.666	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.737.587,86	0,34	18.813	DISH NETWORK CORP - A	USD	260.183,79	0,03
10.711	BORGWARNER INC	USD	336.325,40	0,04	7.751	DOCUSIGN INC - A	USD	414.445,97	0,05
					1.835	DOMINO'S PIZZA INC	USD	569.217,00	0,07
					11.200	DOVER CORP	USD	1.305.696,00	0,16
					10.582	DR HORTON INC	USD	712.697,70	0,09
					5.417	DUKE REALTY CORP	USD	261.099,40	0,03
					14.125	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	711.900,00	0,09
					5.426	DYNATRACE INC	USD	188.879,06	0,02
					21.001	EBAY INC	USD	773.046,81	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
9.535	ECOLAB INC	USD	1.377.044,70	0,17	26.557	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3.155.237,17	0,39
23.585	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.948.828,55	0,24	10.834	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	984.052,22	0,12
13.394	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	166.219,54	0,02	9.174	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	290.815,80	0,04
6.492	ELECTRONIC ARTS INC	USD	751.189,32	0,09	30.544	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	781.926,40	0,10
7.301	ELEVANCE HEALTH INC	USD	3.316.406,24	0,41	8.690	INTUIT INC	USD	3.365.810,80	0,42
22.885	ELI LILLY & CO	USD	7.399.864,75	0,92	13.180	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2.470.459,20	0,31
32.561	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2.384.116,42	0,30	6.412	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1.161.469,68	0,14
7.153	ENPHASE ENERGY INC	USD	1.984.742,91	0,25	19.012	IRON MOUNTAIN INC	USD	835.957,64	0,10
3.009	ENTEGRIS INC	USD	249.807,18	0,03	9.903	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	1.549.027,26	0,19
2.286	EPAM SYSTEMS INC	USD	827.966,34	0,10	85.799	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8.965.995,50	1,11
1.779	EQUINIX INC	USD	1.011.966,36	0,13	53.965	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1.933.026,30	0,24
29.487	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	776.982,45	0,10	26.868	KEYCORP	USD	430.425,36	0,05
16.440	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1.105.096,80	0,14	5.099	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	802.378,64	0,10
115.780	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	4.790.976,40	0,59	19.433	KIMCO REALTY CORP	USD	357.761,53	0,04
6.739	ETSY INC	USD	674.776,07	0,08	720.299	KINDER MORGAN INC/DE	USD	11.985.775,36	1,48
15.236	EXPEDIA GROUP INC	USD	1.427.460,84	0,18	7.183	KLA CORP	USD	2.173.791,29	0,27
13.664	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1.206.667,84	0,15	34.554	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	USD	1.690.727,22	0,21
25.445	FASTENAL CO	USD	1.171.487,80	0,15	41.247	KROGER CO/THE	USD	1.804.556,25	0,22
11.136	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	403.123,20	0,05	2.657	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	544.180,17	0,07
17.840	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1.348.168,80	0,17	4.872	LAM RESEARCH CORP	USD	1.783.152,00	0,22
37.670	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1.203.933,20	0,15	18.361	LEAR CORP	USD	2.197.628,09	0,27
410	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC - A	USD	326.946,30	0,04	12.076	LENNAR CORP - A	USD	900.265,80	0,11
6.163	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	804.579,65	0,10	1.236	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	46.609,56	0,01
16.055	FISERV INC	USD	1.502.266,35	0,19	18.287	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	802.982,17	0,10
285	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	50.208,45	0,01	20.460	LKQ CORP	USD	964.689,00	0,12
13.495	FMC CORP	USD	1.426.421,50	0,18	21.128	LOWE'S COS INC	USD	3.968.049,68	0,49
241.663	FORD MOTOR CO	USD	2.706.625,60	0,34	3.865	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	844.425,20	0,10
33.475	FORTINET INC	USD	1.644.626,75	0,20	4.706	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1.315.609,36	0,16
16.006	FORTIVE CORP	USD	933.149,80	0,12	57.221	LYFT INC - A	USD	753.600,57	0,09
11.723	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	629.407,87	0,08	606	MARKEL CORP	USD	657.037,32	0,08
18.132	FOX CORP - A	USD	556.289,76	0,07	650	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	144.618,50	0,02
9.499	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	204.418,48	0,03	20.225	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3.019.390,25	0,37
2.018	GARTNER INC	USD	558.360,42	0,07	49.172	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	2.109.970,52	0,26
3.949	GENERAC HOLDINGS INC	USD	703.474,86	0,09	1.619	MASIMO CORP	USD	228.538,04	0,03
37.098	GENERAL MILLS INC	USD	2.842.077,78	0,35	21.045	MASTERCARD INC - A	USD	5.983.935,30	0,74
37.496	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.313.128,24	0,29	12.644	MATCH GROUP INC	USD	603.751,00	0,07
9.359	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1.011.239,95	0,13	13.401	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	955.089,27	0,12
10.243	GODADDY INC - A	USD	726.023,84	0,09	23.614	MCDONALD'S CORP	USD	5.448.694,36	0,68
13.222	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	818.970,68	0,10	4.275	MCKESSON CORP	USD	1.452.944,25	0,18
5.891	HASBRO INC	USD	397.171,22	0,05	68.578	MERCK & CO INC	USD	5.905.937,36	0,73
8.267	HCA HEALTHCARE INC	USD	1.519.391,93	0,19	32.847	METLIFE INC	USD	1.996.440,66	0,25
12.877	HERSHEY CO/THE	USD	2.838.992,19	0,35	573	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	621.200,76	0,08
44.254	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	530.162,92	0,07	175.134	MICROSOFT CORP	USD	40.788.708,60	5,06
7.110	HOLOGIC INC	USD	458.737,20	0,06	18.611	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	893.141,89	0,11
27.201	HOME DEPOT INC/THE	USD	7.505.843,94	0,93	72.123	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	3.954.504,09	0,49
13.415	HORMEL FOODS CORP	USD	609.577,60	0,08	4.480	MONGODB INC - A	USD	889.548,80	0,11
69.555	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1.104.533,40	0,14	3.767	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	1.368.927,80	0,17
43.222	HP INC	USD	1.077.092,24	0,13	14.723	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1.280.312,08	0,16
2.004	HUBSPOT INC	USD	541.320,48	0,07	6.977	MOODY'S CORP	USD	1.696.178,47	0,21
3.035	HUMANA INC	USD	1.472.551,65	0,18	57.558	MORGAN STANLEY	USD	4.547.657,58	0,56
25.948	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	341.994,64	0,04	3.774	MSCI INC - A	USD	1.591.835,46	0,20
4.005	IDEX CORP	USD	800.399,25	0,10	8.097	M&T BANK CORP	USD	1.427.663,04	0,18
2.934	IDEXX LABORATORIES INC	USD	955.897,20	0,12	16.572	NASDAQ INC	USD	939.300,96	0,12
15.717	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2.839.276,05	0,35	4.456	NETAPP INC	USD	275.603,60	0,03
5.187	ILLUMINA INC	USD	989.627,73	0,12	13.674	NETFLIX INC	USD	3.219.406,56	0,40
2.093	INCYTE CORP	USD	139.477,52	0,02	1.548	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	164.413,08	0,02
46.759	INGERSOLL RAND INC	USD	2.022.794,34	0,25	15.932	NEWELL BRANDS INC	USD	221.295,48	0,03
3.839	INSULET CORP	USD	880.666,60	0,11	26.238	NEWS CORP - A	USD	396.456,18	0,05
123.744	INTEL CORP	USD	3.188.882,88	0,40	33.378	NIKE INC - B	USD	2.774.379,36	0,34
18.210	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1.645.273,50	0,20	4.579	NORDSON CORP	USD	971.984,33	0,12
					9.129	NORTHERN TRUST CORP	USD	781.077,24	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.061	NORTONLIFELOCK INC	USD	81.788,54	0,01	26.848	SYSCO CORP	USD	1.898.422,08	0,24
75.026	NVIDIA CORP	USD	9.107.406,14	1,13	4.726	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	515.134,00	0,06
10.288	OKTA INC - A	USD	585.078,56	0,07	14.982	TARGET CORP	USD	2.223.178,98	0,28
7.088	OMNICOM GROUP INC	USD	447.181,92	0,06	4.890	TELADOC HEALTH INC	USD	123.961,50	0,02
48.085	ORACLE CORP	USD	2.936.550,95	0,36	615	TELEFLEX INC	USD	123.897,90	0,02
855	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	601.364,25	0,07	6.518	TERADYNE INC	USD	489.827,70	0,06
18.526	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	1.181.958,80	0,15	34.236	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5.299.048,08	0,66
15.926	PACCAR INC	USD	1.332.846,94	0,17	11.894	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	6.032.517,86	0,75
9.088	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1.488.523,52	0,18	43.975	TJX COS INC/THE	USD	2.731.727,00	0,34
28.535	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	543.306,40	0,07	26.179	T-MOBILE US INC	USD	3.512.436,43	0,44
4.497	PAYCHEX INC	USD	504.608,37	0,06	3.954	TRACTOR SUPPLY CO	USD	734.969,52	0,09
2.775	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	915.722,25	0,11	8.576	TRANSUNION	USD	510.186,24	0,06
31.948	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2.749.764,36	0,34	7.828	TRAVELERS COS INC/THE	USD	1.199.249,60	0,15
44.825	PEPSICO INC	USD	7.318.129,50	0,91	23.778	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1.035.294,12	0,13
3.181	PERKINELMER INC	USD	382.769,73	0,05	8.434	TWILIO INC - A	USD	583.126,76	0,07
156.294	PFIZER INC	USD	6.839.425,44	0,85	29.038	TWITTER INC	USD	1.273.025,92	0,16
38.443	PINTEREST INC - A	USD	895.721,90	0,11	2.260	UDR INC	USD	94.264,60	0,01
15.857	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	2.369.352,94	0,29	6.111	UNITED RENTALS INC	USD	1.650.703,32	0,20
2.148	POOL CORP	USD	683.515,08	0,08	22.860	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.545.214,40	1,43
8.573	PPG INDUSTRIES INC	USD	948.945,37	0,12	4.203	UNITY SOFTWARE INC	USD	133.907,58	0,02
8.470	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	611.110,50	0,08	60.947	US BANCORP	USD	2.457.383,04	0,31
72.206	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	9.116.007,50	1,13	22.221	VENTAS INC	USD	892.617,57	0,11
17.576	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	2.042.506,96	0,25	230	VERISIGN INC	USD	39.951,00	0,00
27.198	PROLOGIS INC	USD	2.763.316,80	0,34	7.779	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	1.326.552,87	0,16
20.295	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.740.905,10	0,22	117.739	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4.470.549,83	0,56
1.633	PTC INC	USD	170.811,80	0,02	9.016	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2.610.492,64	0,32
6.218	PUBLIC STORAGE	USD	1.820.692,58	0,23	12.122	VF CORP	USD	362.569,02	0,05
10.882	PULTEGROUP INC	USD	408.075,00	0,05	43.998	VISA INC - A	USD	7.816.244,70	0,97
11.878	QORVO INC	USD	943.231,98	0,12	5.034	VMWARE INC - A	USD	535.919,64	0,07
10.806	QUANTA SERVICES INC	USD	1.376.576,34	0,17	2.181	W R BERKLEY CORP	USD	140.848,98	0,02
1.306	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	160.233,14	0,02	36.774	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.154.703,60	0,14
4.559	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	450.520,38	0,06	50.907	WALT DISNEY CO/THE	USD	4.802.057,31	0,60
26.147	REALTY INCOME CORP	USD	1.521.755,40	0,19	918	WASTE MANAGEMENT INC	USD	147.072,78	0,02
16.057	REGENCY CENTERS CORP	USD	864.669,45	0,11	510	WATERS CORP	USD	137.460,30	0,02
2.330	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.605.067,10	0,20	992	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	44.838,40	0,01
65.646	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1.317.515,22	0,16	852	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	209.660,16	0,03
4.839	RESMED INC	USD	1.056.353,70	0,13	14.116	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	1.148.336,60	0,14
2.392	RINGCENTRAL INC - A	USD	95.584,32	0,01	36.261	WEYERHAEUSER CO	USD	1.035.614,16	0,13
10.943	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	837.139,50	0,10	2.232	WHIRLPOOL CORP	USD	300.895,92	0,04
5.708	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.227.847,88	0,15	2.402	WW GRAINGER INC	USD	1.175.034,38	0,15
5.279	ROKU INC - A	USD	297.735,60	0,04	9.617	XYLEM INC/NY	USD	840.141,12	0,10
5.325	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1.915.083,00	0,24	11.324	YUM! BRANDS INC	USD	1.204.194,16	0,15
11.880	ROSS STORES INC	USD	1.001.127,60	0,12	1.452	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	380.438,52	0,05
27.057	SALESFORCE INC	USD	3.891.878,88	0,48	857	ZENDESK INC	USD	65.217,70	0,01
2.552	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	726.426,80	0,09	5.623	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	587.884,65	0,07
6.863	SERVICENOW INC	USD	2.591.537,43	0,32	15.152	ZOETIS INC - A	USD	2.246.890,08	0,28
10.254	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2.099.506,50	0,26	6.710	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	493.788,90	0,06
3.415	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	515.665,00	0,06				713.152.414,32	88,54
8.745	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	745.686,15	0,09					
49.060	SNAP INC - A	USD	481.769,20	0,06					
788	SNAP-ON INC	USD	158.663,80	0,02					
3.042	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	704.101,32	0,09					
13.639	S&P GLOBAL INC	USD	4.164.668,65	0,52					
6.675	SPLUNK INC	USD	501.960,00	0,06					
8.136	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	611.908,56	0,08					
43.336	STARBUCKS CORP	USD	3.651.491,36	0,45					
27.836	STEEL DYNAMICS INC	USD	1.974.964,20	0,25					
3.491	STRYKER CORP	USD	707.067,14	0,09					
2.477	SVB FINANCIAL GROUP	USD	831.727,06	0,10					
22.402	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	631.512,38	0,08					
5.545	SYNOPSIS INC	USD	1.694.052,95	0,21					
						Kanada			
					41.979	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	1.782.973,28	0,22
					16.846	BANK OF MONTREAL	CAD	1.484.331,15	0,18
					22.615	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.081.332,92	0,13
					66.290	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	460.250,06	0,06
					36.055	BCE INC	CAD	1.519.817,77	0,19
					29.510	BLACKBERRY LTD	CAD	139.813,03	0,02
					1.301	BRP INC	CAD	80.566,27	0,01
					3.138	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	138.076,11	0,02
					1.527	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	163.418,62	0,02
					8.276	EMPIRE CO LTD - A	CAD	206.952,70	0,03
					9.496	GEORGE WESTON LTD	CAD	999.531,66	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
16.189	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	351.338,00	0,04
27.513	HYDRO ONE LTD	CAD	676.386,70	0,08
4.193	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	596.550,03	0,07
7.798	LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	137.963,96	0,02
21.748	LOBLAW COS LTD	CAD	1.731.229,75	0,21
302.890	LUNDIN MINING CORP	CAD	1.538.642,84	0,20
19.061	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	909.040,67	0,11
93.936	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1.482.138,55	0,18
21.037	METRO INC	CAD	1.059.007,53	0,13
862	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	54.315,32	0,01
54.296	NUTRIEN LTD	CAD	4.552.162,73	0,57
256.705	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	7.839.119,25	0,97
6.516	POWER CORP OF CANADA	CAD	147.624,23	0,02
13.791	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	737.500,59	0,09
7.916	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	497.238,06	0,06
28.977	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1.122.132,51	0,14
47.776	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	4.324.370,38	0,54
27.076	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	661.899,38	0,08
46.653	SHOPIFY INC - A	CAD	1.262.708,83	0,16
83.461	TELUS CORP	CAD	1.666.122,22	0,21
22.569	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2.329.088,61	0,29
9.483	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	663.647,81	0,08
50.368	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	3.105.547,08	0,39
13.790	WASTE CONNECTIONS INC	USD	1.863.442,70	0,23
9.449	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	687.193,75	0,09
60.147	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1.957.989,38	0,24
10.784	WSP GLOBAL INC	CAD	1.193.888,20	0,15
			51.205.352,63	6,36
Irland				
16.903	ACCENTURE PLC - A	USD	4.349.141,90	0,54
1.142	ALLEGION PLC	USD	102.414,56	0,01
7.864	AON PLC - A	USD	2.106.529,68	0,26
8.548	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	529.035,72	0,07
40.973	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2.016.691,06	0,25
20.111	LINDE PLC	USD	5.421.724,49	0,67
38.733	MEDTRONIC PLC	USD	3.127.689,75	0,39
8.743	PENTAIR PLC	USD	355.228,09	0,04
5.354	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USD	284.993,42	0,04
3.022	STERIS PLC	USD	502.498,16	0,06
8.773	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.270.418,13	0,16
4.793	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	963.105,42	0,12
			21.029.470,38	2,61
Curacao				
189.641	SCHLUMBERGER NV	USD	6.808.111,90	0,85
			6.808.111,90	0,85
Schweiz				
16.250	CHUBB LTD	USD	2.955.550,00	0,37
7.677	GARMIN LTD	USD	616.539,87	0,08
8.224	TE CONNECTIVITY LTD	USD	907.600,64	0,11
			4.479.690,51	0,56
Jersey				
26.704	APTIV PLC	USD	2.088.519,84	0,26
26.988	CLARIVATE PLC	USD	253.417,32	0,03
5.859	NOVOCURE LTD	USD	445.166,82	0,06
			2.787.103,98	0,35

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Bermuda				
11.526	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	524.894,04	0,07
19.374	BUNGE LTD	USD	1.599.711,18	0,20
635	EVEREST RE GROUP LTD	USD	166.649,40	0,02
20.707	INVESCO LTD	USD	283.685,90	0,03
			2.574.940,52	0,32
Vereinigtes Königreich				
3.235	LIBERTY GLOBAL PLC - A	USD	50.433,65	0,01
24.356	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	401.874,00	0,04
13.699	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	510.698,72	0,06
			963.006,37	0,11
			803.000.090,61	99,70

Wertpapierbestand Gesamt

803.000.090,61 99,70

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
-------------	-----------	-----------------------	----------------------	---

Devisentermingeschäfte

46.943.579,17	USD	47.487.287,90	EUR	19/10/2022	46.943.579,17	373.854,55
6.800.651,10	EUR	8.965.749,68	CAD	19/10/2022	6.844.038,90	144.459,41
3.115.473,35	CAD	2.362.443,45	EUR	19/10/2022	2.329.690,63	(49.522,69)
113.463.540,38	EUR	113.818.721,41	USD	19/10/2022	113.818.721,41	(2.547.556,78)
					169.936.030,11	(2.078.765,51)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt

(2.078.765,51)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	803.000.090,61	99,70
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.078.765,51)	(0,26)
Bankguthaben	13.851,24	-
Bankverbindlichkeiten	(41.047,31)	(0,01)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.490.679,70	0,56
Nettovermögen Gesamt	805.384.808,73	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	579.814.120,00	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	8.154,16
	30.09.2021	EUR	802.597.724,56		30.09.2021	USD	12.725,16
	30.09.2020	EUR	173.158.355,53		30.09.2020	USD	10.352,26
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	349,98
					30.09.2021	EUR	514,91
					30.09.2020	EUR	424,01
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.186,17	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	266,99
	30.09.2021	EUR	6.774,03		30.09.2021	USD	413,54
	30.09.2020	EUR	5.392,98		30.09.2020	USD	333,92
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	2.021,31	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	265,50
	30.09.2021	USD	3.123,34		30.09.2021	EUR	387,12
	30.09.2020	USD	2.515,91		30.09.2020	EUR	316,52
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	1.436,26	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	1.894,64		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	2.242
	30.09.2020	EUR	1.523,35		30.09.2021	516	
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.706,09	30.09.2020	97		
	30.09.2021	USD	2.662,48	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	17.542	
	30.09.2020	USD	2.166,00	30.09.2021	20.244		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	89,11	30.09.2020	20.918		
	30.09.2021	EUR	130,99	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1.651	
	30.09.2020	EUR	107,91	30.09.2021	1.625		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	-	30.09.2020	1.779		
	30.09.2021	EUR	451,72	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	20.485	
	30.09.2020	EUR	360,49	30.09.2021	22.496		
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	270,09	30.09.2020	26.027		
	30.09.2021	USD	418,33	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	197.883	
	30.09.2020	USD	337,78	30.09.2021	217.786		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	EUR	268,31	30.09.2020	270.508		
	30.09.2021	EUR	391,08	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	-	
	30.09.2020	EUR	319,83	30.09.2021	77		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	5.368,97	30.09.2020	77		
	30.09.2021	EUR	7.116,84	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1.984	
	30.09.2020	EUR	5.749,91	30.09.2021	2.604		
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	HUF	238.400,82	30.09.2020	2.980		
	30.09.2021	HUF	268.353,95	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1.456	
	30.09.2020	HUF	219.229,29	30.09.2021	1.666		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.530,92	30.09.2020	1.871		
	30.09.2021	USD	2.400,66	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2.108	
	30.09.2020	USD	1.962,35	30.09.2021	2.304		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	6.713,14	30.09.2020	2.709		
	30.09.2021	CZK	8.533,33	Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	4.065	
	30.09.2020	CZK	6.879,12	30.09.2021	4.327		
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	48,29	30.09.2020	6.745		
	30.09.2021	EUR	63,09				
	30.09.2020	EUR	-				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Distribution N (EUR)		
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	9.436	30.09.2022	0,83%	
	30.09.2021	7.844	30.09.2022	1,80%	
	30.09.2020	7.761	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	14.375	Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
	30.09.2021	11.740	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%
	30.09.2020	4.350	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	43,96%
Distribution N (EUR)	30.09.2022	9.013.451			
	30.09.2021	9.632.077			
	30.09.2020	-			
Distribution P (USD)	30.09.2022	473			
	30.09.2021	532			
	30.09.2020	674			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	10.045			
	30.09.2021	10.920			
	30.09.2020	13.822			
Distribution R (USD)	30.09.2022	1.108			
	30.09.2021	1.565			
	30.09.2020	1.648			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	178			
	30.09.2021	242			
	30.09.2020	880			
Laufende Kosten in %*					
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%			
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,82%			
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%			
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2022	1,07%			
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	2,30%			
Capitalisation X (HUF)	30.09.2022	2,30%			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,32%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	573.267.248,36
Aktien		573.267.248,36
Bankguthaben		7.122.742,26
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	800.803,04
Vermögenswerte Gesamt		581.190.793,66
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.184.197,52)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(192.476,14)
Devisentermingeschäfte		(192.476,14)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.376.673,66)
Nettovermögen am Ende des Jahres		579.814.120,00

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.861.140,16
Dividenden		3.861.140,16
Gesamtaufwendungen		(7.231.928,14)
Verwaltungsgebühren	5	(5.324.632,77)
Feste Servicegebühr	6	(1.452.031,87)
Overlay-Gebühren	7	(6.889,57)
Abonnementsteuer	10	(316.396,76)
Bankzinsen		(53.356,24)
Sonstige Ausgaben	12	(78.620,93)
Nettoergebnis der Anlagen		(3.370.787,98)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	55.585.735,60
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(13.604.458,91)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.806,12
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.905.792,30)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2.077.202,84
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.769.638,01)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(222.964.474,61)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		297.436,16
Ergebnis		(186.649.971,09)
Zeichnungen		69.163.937,88
Rücknahmen		(105.297.571,35)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		802.597.724,56
Nettovermögen am Ende des Jahres		579.814.120,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

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				
36.000	ADOBE INC	USD	10.112.999,54	1,74
95.000	ANSYS INC	USD	21.499.004,75	3,71
160.000	BLOCK INC - A	USD	8.981.166,74	1,55
155.000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	22.834.277,55	3,94
125.000	ETSY INC	USD	12.776.246,62	2,20
70.000	IDEX CORP	USD	14.280.100,04	2,46
75.000	INTUIT INC	USD	29.652.426,89	5,11
75.000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	14.350.022,97	2,47
60.000	MASTERCARD INC - A	USD	17.414.791,00	3,00
75.100	MICROSOFT CORP	USD	17.854.121,37	3,08
90.000	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	15.047.312,82	2,60
63.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	21.221.221,86	3,66
708.000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	15.574.337,77	2,70
190.000	TRANSUNION	USD	11.537.896,19	1,99
65.000	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	23.056.703,92	3,98
105.000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	17.672.025,72	3,05
70.000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	12.185.066,10	2,10
55.000	ZSCALER INC	USD	9.228.142,70	1,59
			295.277.864,55	50,93
Vereinigtes Königreich				
2.500.000	GB GROUP PLC	GBP	17.348.712,79	2,99
1.100.000	HALMA PLC	GBP	25.632.794,37	4,42
9.300.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	11.964.287,67	2,07
950.000	RELX PLC	GBP	23.836.960,46	4,11
1.250.000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4.557.954,10	0,79
			83.340.709,39	14,38
Niederlande				
10.000	ADYEN NV	EUR	13.018.000,00	2,25
190.000	ALFEN BEHEER BV	EUR	18.008.200,00	3,10
55.000	ASML HOLDING NV	EUR	23.848.000,00	4,11
			54.874.200,00	9,46
Kanada				
475.000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	30.950.611,51	5,34
			30.950.611,51	5,34
Japan				
45.008	KEYENCE CORP	JPY	15.203.749,59	2,62
675.000	SMS CO LTD	JPY	13.942.755,90	2,41
			29.146.505,49	5,03
Frankreich				
170.000	LEGRAND SA	EUR	11.332.200,00	1,95
150.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17.541.000,00	3,03
			28.873.200,00	4,98
Schweiz				
80.000	SIKA AG - REG	CHF	16.651.792,22	2,87
			16.651.792,22	2,87

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Dänemark				
450.000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	15.505.459,15	2,67
			15.505.459,15	2,67
Irland				
55.000	ACCENTURE PLC - A	USD	14.445.465,22	2,49
			14.445.465,22	2,49
Kenia				
20.000.000	SAFARICOM PLC	KES	4.201.440,83	0,72
			4.201.440,83	0,72
			573.267.248,36	98,87
Wertpapierbestand Gesamt			573.267.248,36	98,87

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
3.525.635,38	EUR	3.049.154,81	GBP	19/10/2022	3.525.635,38	53.659,92
1.263.101,28	EUR	1.665.233,17	CAD	19/10/2022	1.263.101,28	27.357,16
2.454.895,14	USD	2.478.480,64	EUR	19/10/2022	2.478.480,64	24.782,60
1.222.511,39	EUR	170.186.711,00	JPY	19/10/2022	1.222.511,39	21.879,48
110.805.240,61	CZK	4.490.484,10	EUR	19/10/2022	4.490.484,10	6.957,68
126.240,80	CHF	130.670,26	EUR	19/10/2022	130.670,26	294,71
2.584,90	EUR	25.923,79	NOK	19/10/2022	2.584,90	158,99
998,38	EUR	3.369,37	ILS	19/10/2022	998,38	31,10
32,97	EUR	13.396,60	HUF	19/10/2022	32,97	1,48
9,79	EUR	105,18	SEK	19/10/2022	9,79	0,11
35,93	EUR	2.876,62	INR	20/10/2022	35,93	(0,06)
1.179,74	EUR	29.001,48	CZK	04/10/2022	1.179,74	(0,55)
1.222.007,83	DKK	164.372,39	EUR	19/10/2022	164.372,39	(19,57)
731.119,08	EUR	5.436.543,05	DKK	19/10/2022	731.119,08	(63,82)
8.532.396,00	JPY	60.845,45	EUR	19/10/2022	60.845,45	(651,18)
400.130,90	EUR	9.875.459,75	CZK	19/10/2022	400.130,90	(701,27)
95.418,40	CAD	72.682,93	EUR	19/10/2022	72.682,93	(1.874,40)
239.869,82	GBP	275.646,10	EUR	19/10/2022	275.646,10	(2.513,98)
734.779,79	EUR	718.202,63	CHF	19/10/2022	734.779,79	(10.299,33)
14.065.652,52	EUR	14.099.332,87	USD	19/10/2022	14.065.652,52	(311.475,21)
					29.620.953,92	(192.476,14)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						(192.476,14)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	573.267.248,36	98,87
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(192.476,14)	(0,03)
Bankguthaben	7.122.742,26	1,23
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(383.394,48)	(0,07)
Nettovermögen Gesamt	579.814.120,00	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Social Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	19.572.744,62
	30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	4.699,78
	30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	4.782,96
	30.09.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		94
	30.09.2021		-
	30.09.2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		4.000
	30.09.2021		-
	30.09.2020		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,33%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022		0,13%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		19,91%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Social Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	19.101.304,27
Anleihen und andere Schuldtitel		19.101.304,27
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	11.953,30
Futures		11.953,30
Bankguthaben		380.056,46
Hinterlegte Sicherheiten		10.461,64
Sonstige Vermögenswerte	4	338.729,75
Vermögenswerte Gesamt		19.842.505,42
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(269.760,80)
Verbindlichkeiten Gesamt		(269.760,80)
Nettovermögen am Ende des Jahres		19.572.744,62

Betriebsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für die Zeit vom 27.06.2022 bis 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	126.263,16
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		126.182,98
Sonstige Erträge	11	80,18
Gesamtaufwendungen		(7.899,62)
Verwaltungsgebühren	5	(37,11)
Feste Servicegebühr	6	(6.352,56)
Abonnementsteuer	10	(987,27)
Bankzinsen		(522,68)
Nettoergebnis der Anlagen		118.363,54
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		32.243,24
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(25.883,04)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		61.404,50
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(31.458,72)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.050.877,64)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		11.953,30
Ergebnis		(884.254,82)
Zeichnungen		20.456.999,44
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		-
Nettovermögen am Ende des Zeitraums		19.572.744,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Social Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					200.000	EUROPEAN UNION ZCP 04/03/2026 EMTN	EUR	183.921,25	0,94
					800.000	EUROPEAN UNION 0.200% 04/06/2036 EMTN	EUR	545.734,89	2,78
					400.000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/01/2047 EMTN	EUR	249.356,83	1,27
								2.548.136,98	13,01
Anleihen und andere Schuldtitel					Südkorea				
Frankreich					500.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	459.874,57	2,35
500.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/05/2029 EMTN	EUR	418.402,77	2,14	400.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 29/06/2026	EUR	356.069,38	1,82
400.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.125% 15/09/2031 EMTN	EUR	314.365,31	1,61	300.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.258% 27/10/2028	EUR	252.157,46	1,29
400.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 1.500% 25/05/2032 EMTN	EUR	350.731,72	1,79	600.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.963% 19/07/2026	EUR	571.682,69	2,92
100.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.750% 25/11/2032 EMTN	EUR	97.185,97	0,50				1.639.784,10	8,38
200.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.500% 19/02/2027 EMTN	EUR	179.990,40	0,92	Niederlande				
300.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.875% 25/05/2034 EMTN	EUR	259.574,21	1,33	400.000	BNG BANK NV 1.250% 30/03/2037 EMTN	EUR	311.095,68	1,59
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.010% 12/04/2028 EMTN	EUR	169.823,28	0,87	200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV ZCP 16/02/2037 EMTN	EUR	127.901,90	0,65
400.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.125% 09/12/2027 EMTN	EUR	324.878,88	1,66	400.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.125% 28/05/2027 EMTN	EUR	353.309,42	1,81
400.000	CREDIT AGRICOLE SA 21/09/2029 FRN EMTN	EUR	317.300,70	1,62	300.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.250% 19/01/2032 EMTN	EUR	233.426,62	1,19
800.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	672.884,22	3,44	600.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.625% 06/02/2029 EMTN	EUR	520.778,17	2,66
300.000	LA BANQUE POSTALE SA 0.750% 23/06/2031 EMTN	EUR	215.972,25	1,10				1.546.511,79	7,90
300.000	LA POSTE SA 3.125% 14/03/2033 EMTN	EUR	283.043,85	1,45	Belgien				
300.000	UNEDIC ASSEO ZCP 25/11/2028 EMTN	EUR	255.437,09	1,31	400.000	COFINIMMO SA 1.000% 24/01/2028	EUR	328.708,93	1,69
800.000	UNEDIC ASSEO 0.010% 25/05/2031 EMTN	EUR	633.174,38	3,22	200.000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 1.625% 03/05/2032 EMTN	EUR	176.616,18	0,90
600.000	UNEDIC ASSEO 0.250% 16/07/2035 EMTN	EUR	417.529,22	2,13	400.000	KBC GROUP NV 3.000% 25/08/2030 EMTN	EUR	360.514,41	1,84
			4.910.294,25	25,09	300.000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.375% 21/11/2033 EMTN	EUR	254.199,55	1,30
Spanien					200.000	REGION WALLONNE BELGIUM 1.050% 22/06/2040 EMTN	EUR	137.626,43	0,70
300.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF ANDALUSIA SPAIN 2.400% 30/04/2032	EUR	274.222,66	1,40				1.257.665,50	6,43
400.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 1.723% 30/04/2032	EUR	346.728,31	1,77	Italien				
800.000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	728.414,30	3,73	300.000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0.750% 30/06/2029 EMTN	EUR	238.945,25	1,22
700.000	CAIXABANK SA 21/01/2028 FRN EMTN	EUR	599.042,78	3,06	100.000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	92.469,76	0,47
300.000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2025 GMTN	EUR	282.572,12	1,44	300.000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.125% 21/03/2026 EMTN	EUR	285.568,80	1,46
500.000	KUTXABANK SA 1.250% 22/09/2025	EUR	475.955,25	2,43				616.983,81	3,15
			2.706.935,42	13,83	Chile				
Deutschland					600.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.555% 21/01/2029	EUR	471.513,50	2,41
500.000	BERLIN HYP AG 1.750% 10/05/2032 EMTN	EUR	445.224,33	2,27	200.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.300% 26/07/2036	EUR	132.660,59	0,68
100.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 1.625% 05/05/2032	EUR	88.044,76	0,45				604.174,09	3,09
500.000	GEWOBAW WOHNUNGSBAU-AG BERLIN 0.125% 24/06/2027 EMTN	EUR	416.269,25	2,14	Vereinigtes Königreich				
400.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	341.315,42	1,74	500.000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.125% 20/07/2028 EMTN	EUR	404.488,94	2,06
300.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 21/02/2031 EMTN	EUR	211.836,12	1,08				404.488,94	2,06
300.000	NRW BANK ZCP 22/09/2028 EMTN	EUR	252.674,85	1,29	Finnland				
300.000	NRW BANK 0.100% 09/07/2035 EMTN	EUR	204.686,97	1,05	300.000	KUNTARAHOTUS OYJ 0.050% 10/09/2035 EMTN	EUR	203.257,95	1,04
400.000	VONOVIA SE 1.375% 28/01/2026 EMTN	EUR	362.950,08	1,85				203.257,95	1,04
400.000	VONOVIA SE 1.875% 28/06/2028	EUR	340.069,66	1,74				19.101.304,27	97,59
			2.663.071,44	13,61	Wertpapierbestand Gesamt				
Supranational-Multinational								19.101.304,27	97,59
200.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.875% 24/05/2028	EUR	179.217,89	0,92					
500.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.250% 14/09/2029 EMTN	EUR	477.624,40	2,44					
400.000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.625% 03/06/2025	EUR	381.652,28	1,95					
200.000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK ZCP 09/04/2027 EMTN	EUR	176.612,34	0,90					
200.000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 10/04/2026 EMTN	EUR	181.953,78	0,93					
200.000	EUROPEAN UNION ZCP 02/06/2028 EMTN	EUR	172.063,32	0,88					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Social Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(22)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2.634.500,00	55.983,83
1	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138.490,00	(1.890,00)
3	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	439.920,00	(42.140,53)
			3.212.910,00	11.953,30
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				11.953,30

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	19.101.304,27	97,59
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	11.953,30	0,06
Bankguthaben	380.056,46	1,94
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	79.430,59	0,41
Nettovermögen Gesamt	19.572.744,62	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Sovereign Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	EUR	158.659.550,61	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	171.922.132,25				
	30.09.2020	EUR	-				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	8	
					30.09.2021	8	
					30.09.2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	7.535,99	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	-	
	30.09.2021	EUR	9.896,93		30.09.2021	6.638	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	-	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	77,56	Distribution I (EUR)	30.09.2022	2.631	
	30.09.2021	GBP	-		30.09.2021	-	
	30.09.2020	GBP	-		30.09.2020	-	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	3,75	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	20.594	
	30.09.2021	EUR	4,94		30.09.2021	37.137	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	-	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	EUR	3,76	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2021	EUR	4,95		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,33%
	30.09.2020	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,35%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	EUR	187,64	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	0,60%	
	30.09.2021	EUR	247,97	Capitalisation R (EUR)	30.09.2022	0,40%	
	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2022	0,95%	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2022	EUR	-	Distribution I (EUR)	30.09.2022	0,33%	
	30.09.2021	EUR	4.210,46	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	0,35%	
	30.09.2020	EUR	-				
Distribution I (EUR)	30.09.2022	EUR	3.785,49	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(19,76%)	
	30.09.2021	EUR	-				
	30.09.2020	EUR	-				
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	75,85				
	30.09.2021	GBP	98,51				
	30.09.2020	GBP	-				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		19.369				
	30.09.2021		14.112				
	30.09.2020		-				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2022		6.695				
	30.09.2021		-				
	30.09.2020		-				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		5.000				
	30.09.2021		5.000				
	30.09.2020		-				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2022		90.763				
	30.09.2021		5.000				
	30.09.2020		-				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Sovereign Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	154.447.301,47
Anleihen und andere Schuldtitel		154.447.301,47
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	146.697,21
Futures		146.697,21
Bankguthaben		3.203.758,81
Hinterlegte Sicherheiten		42.318,93
Sonstige Vermögenswerte	4	8.268.460,00
Vermögenswerte Gesamt		166.108.536,42
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(7.437.121,08)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(11.864,73)
Devisentermingeschäfte		(11.864,73)
Verbindlichkeiten Gesamt		(7.448.985,81)
Nettovermögen am Ende des Jahres		158.659.550,61

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.126.344,92
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.125.817,70
Sonstige Erträge	11	527,22
Gesamtaufwendungen		(420.727,61)
Verwaltungsgebühren	5	(222.540,24)
Feste Servicegebühr	6	(161.433,94)
Overlay-Gebühren	7	(852,77)
Abonnementsteuer	10	(15.904,13)
Bankzinsen		(19.996,53)
Nettoergebnis der Anlagen		705.617,31
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	931.987,04
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(10.881.108,76)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.974.183,41
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.136.810,59)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		24.825,48
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(27.478,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(25.070.646,14)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		25.920,32
Ergebnis		(33.453.510,26)
Zeichnungen		218.861.019,63
Rücknahmen		(198.670.091,01)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		171.922.132,25
Nettovermögen am Ende des Jahres		158.659.550,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Sovereign Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweden				
1.200.000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.094.993,71	0,69
1.400.000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	1.131.146,25	0,72
1.000.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	907.441,98	0,57
			3.133.581,94	1,98
Dänemark				
2.500.000	KOMMUNEKREDIT 0.125% 26/09/2040 EMTN	EUR	1.485.334,30	0,94
200.000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	174.855,34	0,11
1.200.000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	887.444,76	0,56
119.000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	109.008,80	0,07
150.000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	144.206,31	0,09
			2.800.849,51	1,77
Österreich				
2.400.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	1.950.077,16	1,23
600.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	371.414,65	0,23
			2.321.491,81	1,46
Chile				
2.050.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	1.512.994,69	0,95
200.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	121.685,52	0,08
			1.634.680,21	1,03
Südkorea				
1.300.000	KOREA INTERNATIONAL BOND 2.000% 19/06/2024	USD	1.272.527,89	0,80
			1.272.527,89	0,80
Litauen				
500.000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	437.471,06	0,28
			437.471,06	0,28
Indien				
544.000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	431.728,34	0,27
			431.728,34	0,27
Ungarn				
300.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	186.197,78	0,12
			186.197,78	0,12
Norwegen				
163.000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	156.957,72	0,10
			156.957,72	0,10
			154.447.301,47	97,35
Wertpapierbestand Gesamt			154.447.301,47	97,35

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
1.365.420,26	EUR	1.317.000,00 USD 30/12/2022	1.365.420,26	30.846,61
239.082,26	EUR	209.699,85 GBP 19/10/2022	239.082,26	303,72
3.849,71	EUR	3.407,38 GBP 04/10/2022	3.849,71	(32,96)
7.983,52	EUR	7.154,43 GBP 03/10/2022	7.983,52	(168,87)
11.035,18	EUR	10.000,00 GBP 30/12/2022	11.035,18	(292,11)
2.294.305,63	GBP	2.654.973,85 EUR 19/10/2022	2.654.973,85	(42.521,12)
			4.282.344,78	(11.864,73)
Zins-Futures				
(3)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	359.250,00	8.698,84
(59)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	8.170.910,00	388.288,89
27	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	3.959.280,00	(273.210,05)
(6)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	658.446,26	22.919,53
			13.147.886,26	146.697,21
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				134.832,48

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	154.447.301,47
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	134.832,48
Bankguthaben	3.203.758,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	873.657,85
Nettovermögen Gesamt	158.659.550,61
	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Behavioural Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	31.096.175,01
	30.09.2021	USD	37.307.525,96
	30.09.2020	USD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	4.218,02
	30.09.2021	USD	5.091,07
	30.09.2020	USD	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	207,99
	30.09.2021	USD	253,56
	30.09.2020	USD	-
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	210,19
	30.09.2021	USD	254,32
	30.09.2020	USD	-
Distribution Z (EUR)	30.09.2022	EUR	5.284,47
	30.09.2021	EUR	5.359,12
	30.09.2020	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		6
	30.09.2021		6
	30.09.2020		-
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		19
	30.09.2021		19
	30.09.2020		-
Capitalisation R (USD)	30.09.2022		19
	30.09.2021		19
	30.09.2020		-
Distribution Z (EUR)	30.09.2022		6.000
	30.09.2021		6.000
	30.09.2020		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,81%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,80%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022		1,05%
Distribution Z (EUR)	30.09.2022		0,21%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		435,16%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Behavioural Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	30.949.973,78
Aktien		30.949.973,78
Bankguthaben		141.252,06
Sonstige Vermögenswerte	4	29.787,24
Vermögenswerte Gesamt		31.121.013,08
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(24.838,07)
Verbindlichkeiten Gesamt		(24.838,07)
Nettovermögen am Ende des Jahres		31.096.175,01

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	417.201,96
Dividenden		416.640,93
Bankzinsen		561,03
Gesamtaufwendungen		(78.077,69)
Verwaltungsgebühren	5	(298,93)
Feste Servicegebühr	6	(74.105,02)
Abonnementsteuer	10	(3.640,43)
Sonstige Ausgaben	12	(33,31)
Nettoergebnis der Anlagen		339.124,27
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	3.611.238,70
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(5.347.811,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(4.813.902,59)
Ergebnis		(6.211.350,95)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		37.307.525,96
Nettovermögen am Ende des Jahres		31.096.175,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Behavioural Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
300	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	22.302,00	0,07	1.600	ENERGY CORP	USD	161.008,00	0,52
35	ADOBE INC	USD	9.632,00	0,03	174	EQUINIX INC	USD	98.978,16	0,32
1.773	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	137.247,93	0,44	908	EVERSOURCE ENERGY	USD	70.787,68	0,23
632	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	147.085,36	0,47	400	EXELON CORP	USD	14.984,00	0,05
758	ALBEMARLE CORP	USD	200.445,52	0,64	349	EKLSERVICE HOLDINGS INC	USD	51.428,64	0,17
400	ALLIANT ENERGY CORP	USD	21.196,00	0,07	6.407	EXXON MOBIL CORP	USD	559.395,17	1,80
9.493	ALPHABET INC - A	USD	908.005,45	2,92	388	FEDEX CORP	USD	57.606,36	0,19
12.597	AMAZON.COM INC	USD	1.423.461,00	4,58	2.700	FIFTH THIRD BANCORP	USD	86.292,00	0,28
933	AMERICAN EXPRESS CO	USD	125.871,03	0,40	700	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	USD	32.270,00	0,10
912	AMERICAN TOWER CORP	USD	195.806,40	0,63	5.900	FLOWERS FOODS INC	USD	145.671,00	0,47
1.425	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	192.845,25	0,62	2.000	FLOWSERVE CORP	USD	48.600,00	0,16
1.369	AMPHENOL CORP - A	USD	91.668,24	0,29	1.900	FORD MOTOR CO	USD	21.280,00	0,07
16.501	APPLE INC	USD	2.280.438,20	7,33	1.800	FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT INC	USD	42.174,00	0,14
400	ARROW ELECTRONICS INC	USD	36.876,00	0,12	851	FTI CONSULTING INC	USD	141.019,21	0,45
1.486	AUTONATION INC	USD	151.378,82	0,49	1.000	GATX CORP	USD	85.150,00	0,27
13.000	BANK OF AMERICA CORP	USD	392.600,00	1,26	2.124	GENERAL MILLS INC	USD	162.719,64	0,52
800	BATH & BODY WORKS INC	USD	26.080,00	0,08	3.600	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	36.324,00	0,12
515	BIOGEN INC	USD	137.505,00	0,44	138	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	USD	19.716,06	0,06
3.300	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	143.286,00	0,46	1.100	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	25.212,00	0,08
1.173	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	83.388,57	0,27	1.500	HELMERICH & PAYNE INC	USD	55.455,00	0,18
1.253	BROADCOM INC	USD	556.344,53	1,79	2.600	HF SINCLAIR CORP	USD	139.984,00	0,45
1.277	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	85.009,89	0,27	610	HOME DEPOT INC/THE	USD	168.323,40	0,54
2.716	CARDINAL HEALTH INC	USD	181.102,88	0,58	460	HUMANA INC	USD	223.187,40	0,72
5.700	CARRIER GLOBAL CORP	USD	202.692,00	0,65	139	IDEXX LABORATORIES INC	USD	45.286,20	0,15
1.440	CATERPILLAR INC	USD	236.275,20	0,76	238	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	42.994,70	0,14
2.746	CBRE GROUP INC - A	USD	185.382,46	0,60	1.062	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	126.176,22	0,41
1.971	CHEVRON CORP	USD	283.173,57	0,91	3.000	IRON MOUNTAIN INC	USD	131.910,00	0,42
1.086	CIGNA CORP	USD	301.332,42	0,97	5.539	JOHNSON & JOHNSON	USD	904.851,04	2,91
2.118	CMS ENERGY CORP	USD	123.352,32	0,40	2.900	KINDER MORGAN INC/DE	USD	48.256,00	0,16
10.000	COCA-COLA CO/THE	USD	560.200,00	1,80	68	KLA CORP	USD	20.578,84	0,07
2.600	COGNEX CORP	USD	107.770,00	0,35	16.600	KOSMOS ENERGY LTD	USD	85.822,00	0,27
4.755	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	273.127,20	0,88	323	LAM RESEARCH CORP	USD	118.218,00	0,38
2.269	COHEN & STEERS INC	USD	142.107,47	0,46	900	LEGGETT & PLATT INC	USD	29.898,00	0,10
1.038	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	72.919,50	0,23	2.800	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	106.596,00	0,34
146	CONOCOPHILLIPS	USD	14.941,64	0,05	5.100	LIVENT CORP	USD	156.315,00	0,50
287	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	24.613,12	0,08	1.042	LOWE'S COS INC	USD	195.698,02	0,63
4.600	CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	117.944,00	0,38	364	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	101.759,84	0,33
2.834	COSTAR GROUP INC	USD	197.388,10	0,63	300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	29.799,00	0,10
45	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	21.252,15	0,07	1.900	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	283.651,00	0,91
19.700	COTY INC - A	USD	124.504,00	0,39	125	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	40.261,25	0,13
77	CROWN CASTLE INC	USD	11.130,35	0,04	500	MASCO CORP	USD	23.345,00	0,08
293	CUMMINS INC	USD	59.628,43	0,19	2.390	MAXIMUS INC	USD	138.309,30	0,44
3.711	CVS HEALTH CORP	USD	353.918,07	1,14	2.385	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	169.978,95	0,55
1.300	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	44.421,00	0,14	401	MCKESSON CORP	USD	136.287,87	0,44
2.900	DELTA AIR LINES INC	USD	81.374,00	0,26	1.001	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	157.327,17	0,51
232	DILLARD'S INC - A	USD	63.280,32	0,20	5.031	MERCK & CO INC	USD	433.269,72	1,39
400	DOW INC	USD	17.572,00	0,06	534	META PLATFORMS INC - A	USD	72.453,12	0,23
7.200	DROPBOX INC - A	USD	149.184,00	0,48	2.000	METLIFE INC	USD	121.560,00	0,39
1.400	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	70.560,00	0,23	212	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	229.833,44	0,74
1.280	ELEVANCE HEALTH INC	USD	581.427,20	1,87	2.200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	28.204,00	0,09
1.035	ELI LILLY & CO	USD	334.667,25	1,08	10.448	MICROSOFT CORP	USD	2.433.339,20	7,83
5.402	EMERSON ELECTRIC CO	USD	395.534,44	1,27	1.422	MOODY'S CORP	USD	345.702,42	1,11
654	ENPHASE ENERGY INC	USD	181.465,38	0,58	900	MURPHY OIL CORP	USD	31.653,00	0,10
					3.911	NEXTERA ENERGY INC	USD	306.661,51	0,99
					451	NIKE INC - B	USD	37.487,12	0,12
					1.000	NUCOR CORP	USD	106.990,00	0,34
					113	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	28.111,01	0,09
					300	OMNICOM GROUP INC	USD	18.927,00	0,06
					6.288	ORACLE CORP	USD	384.008,16	1,23
					210	ORION OFFICE REIT INC	USD	1.837,50	0,01
					4.010	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	255.838,00	0,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Behavioural Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
294	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	71.239,14	0,23
3.237	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	278.608,59	0,90
2.914	PEPSICO INC	USD	475.739,64	1,53
6.600	PLUG POWER INC	USD	138.666,00	0,45
1.922	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	287.185,24	0,92
1.180	POST HOLDINGS INC	USD	96.653,80	0,31
2.147	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	271.058,75	0,87
1.444	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	167.807,24	0,54
4.088	PROLOGIS INC	USD	415.340,80	1,34
181	QUALCOMM INC	USD	20.449,38	0,07
1.900	RADIAN GROUP INC	USD	36.651,00	0,12
328	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	44.621,12	0,14
200	SEALED AIR CORP	USD	8.902,00	0,03
300	SILGAN HOLDINGS INC	USD	12.612,00	0,04
1.588	S&P GLOBAL INC	USD	484.895,80	1,56
200	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	9.550,00	0,03
3.300	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	60.126,00	0,19
1.117	STATE STREET CORP	USD	67.924,77	0,22
322	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	35.098,00	0,11
666	TARGA RESOURCES CORP	USD	40.186,44	0,13
3.000	TEGNA INC	USD	62.040,00	0,20
618	TESLA INC	USD	163.924,50	0,53
1.177	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	596.962,63	1,92
1.768	T-MOBILE US INC	USD	237.212,56	0,76
1.500	TRIMBLE INC	USD	81.405,00	0,26
1.200	TTEC HOLDINGS INC	USD	53.172,00	0,17
488	ULTA BEAUTY INC	USD	195.780,72	0,63
952	UNION PACIFIC CORP	USD	185.468,64	0,60
256	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	129.290,24	0,42
400	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15.188,00	0,05
661	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	191.385,94	0,62
275	VMWARE INC - A	USD	29.276,50	0,09
600	VONTIER CORP	USD	10.026,00	0,03
2.912	WALT DISNEY CO/THE	USD	274.688,96	0,88
567	WATERS CORP	USD	152.823,51	0,49
2.900	WEYERHAEUSER CO	USD	82.824,00	0,27
1.253	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	147.666,05	0,47
910	WOODWARD INC	USD	73.036,60	0,23
143	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	37.467,43	0,12
500	ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS CORP	USD	12.250,00	0,04
4.032	3M CO	USD	445.536,00	1,43
			29.460.214,97	94,74
Irland				
2.586	ACCENTURE PLC - A	USD	665.377,80	2,13
285	ICON PLC - ADR	USD	52.377,30	0,17
2.500	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	123.050,00	0,40
679	LINDE PLC	USD	183.051,61	0,59
446	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	89.619,24	0,29
			1.113.475,95	3,58
Schweiz				
1.133	CHUBB LTD	USD	206.070,04	0,66
			206.070,04	0,66
Jersey				
6.300	AMCOR PLC	USD	67.599,00	0,22
			67.599,00	0,22

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Kanada				
414	WASTE CONNECTIONS INC	USD	55.943,82	0,18
			55.943,82	0,18
Curacao				
1.300	SCHLUMBERGER NV	USD	46.670,00	0,15
			46.670,00	0,15
			30.949.973,78	99,53
Wertpapierbestand Gesamt			30.949.973,78	99,53

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	30.949.973,78	99,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	141.252,06	0,45
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.949,17	0,02
Nettovermögen Gesamt	31.096.175,01	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	2.401.198.506,09	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	288,27
	30.09.2021	USD	3.016.046.924,61		30.09.2021	USD	364,68
	30.09.2020	USD	4.915.913.248,42		30.09.2020	USD	361,05
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	5.570,93
					30.09.2021	USD	6.903,25
					30.09.2020	USD	6.694,26
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	5.975,47	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	4.808,44
	30.09.2021	EUR	6.281,58		30.09.2021	EUR	6.063,82
	30.09.2020	EUR	6.042,32		30.09.2020	EUR	5.934,39
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	9.119,36	Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	USD	4.708,62
	30.09.2021	USD	11.341,12		30.09.2021	USD	5.955,95
	30.09.2020	USD	11.037,88		30.09.2020	USD	5.913,74
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	5.618,08	Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	236,88
	30.09.2021	EUR	7.114,21		30.09.2021	EUR	250,20
	30.09.2020	EUR	6.992,86		30.09.2020	EUR	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	23,96	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	2.961,52
	30.09.2021	EUR	30,34		30.09.2021	USD	3.752,39
	30.09.2020	EUR	29,82		30.09.2020	USD	3.743,19
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	236,69	Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	USD	195,01
	30.09.2021	EUR	-		30.09.2021	USD	246,12
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	USD	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.363,64	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	2.968,01
	30.09.2021	USD	1.703,72		30.09.2021	USD	3.761,04
	30.09.2020	USD	1.665,78		30.09.2020	USD	3.751,64
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	232,15	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	94,25
	30.09.2021	EUR	295,34		30.09.2021	USD	122,75
	30.09.2020	EUR	291,46		30.09.2020	USD	124,58
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	253,34	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	204,34
	30.09.2021	USD	315,27		30.09.2021	AUD	269,23
	30.09.2020	USD	307,06		30.09.2020	AUD	274,43
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	CHF	226,39	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	3.188,01
	30.09.2021	CHF	287,57		30.09.2021	ZAR	4.181,73
	30.09.2020	CHF	283,69		30.09.2020	ZAR	4.236,28
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	199,05	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	193,06
	30.09.2021	EUR	252,26		30.09.2021	USD	254,46
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	USD	261,20
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	GBP	98,33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	218,77
	30.09.2021	GBP	123,12		30.09.2021	AUD	291,74
	30.09.2020	GBP	120,29		30.09.2020	AUD	300,81
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	SEK	1.971,66	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	3.094,44
	30.09.2021	SEK	2.491,28		30.09.2021	ZAR	4.107,37
	30.09.2020	SEK	-		30.09.2020	ZAR	4.200,03
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.292,92				
	30.09.2021	USD	1.619,29				
	30.09.2020	USD	1.587,13				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	5.752
	30.09.2021	5.228
	30.09.2020	2.217
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	78.473
	30.09.2021	58.555
	30.09.2020	153.128
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	129.475
	30.09.2021	143.565
	30.09.2020	165.580
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	873.857
	30.09.2021	852.374
	30.09.2020	1.195.563
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	2.270
	30.09.2021	-
	30.09.2020	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	128.708
	30.09.2021	85.145
	30.09.2020	130.042
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	126.392
	30.09.2021	117.735
	30.09.2020	229.751
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	87.163
	30.09.2021	128.112
	30.09.2020	84.006
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022	16.024
	30.09.2021	62.582
	30.09.2020	67.248
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	22.395
	30.09.2021	1.397
	30.09.2020	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022	8
	30.09.2021	8
	30.09.2020	2.043
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30.09.2022	3.144
	30.09.2021	2.061
	30.09.2020	-
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	54.687
	30.09.2021	60.860
	30.09.2020	108.035
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	143.477
	30.09.2021	140.638
	30.09.2020	188.506

Anzahl der Anteile

Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	17.130
	30.09.2021	8.147
	30.09.2020	72.424
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	12.153
	30.09.2021	17.460
	30.09.2020	11.681
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022	14.367
	30.09.2021	15.307
	30.09.2020	11.444
Distribution P (EUR)	30.09.2022	4.995
	30.09.2021	100
	30.09.2020	-
Distribution P (USD)	30.09.2022	10.461
	30.09.2021	14.780
	30.09.2020	18.952
Distribution P (M) (USD)	30.09.2022	400
	30.09.2021	400
	30.09.2020	-
Distribution R (USD)	30.09.2022	7.414
	30.09.2021	6.998
	30.09.2020	11.147
Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	1.072.444
	30.09.2021	1.000.111
	30.09.2020	1.348.557
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	89.272
	30.09.2021	80.280
	30.09.2020	106.651
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	21.257
	30.09.2021	13.311
	30.09.2020	22.095
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	786.210
	30.09.2021	667.351
	30.09.2020	892.734
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	111.797
	30.09.2021	117.999
	30.09.2020	158.381
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	73.269
	30.09.2021	57.143
	30.09.2020	80.973

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Dividende

Distribution I (Q) (USD)	11.08.2022	USD	23,30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,81
Distribution I (Q) (USD)	12.05.2022	USD	22,16	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,81
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2022	USD	23,02	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	0,81
Distribution I (Q) (USD)	11.11.2021	USD	23,60	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,81
Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	52,45	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,81
Distribution P (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	0,81
Distribution P (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,81
Distribution P (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,81
Distribution P (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,81
Distribution P (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,81
Distribution P (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,25	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	26,50
Distribution P (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,24	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	26,50
Distribution P (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,24	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	26,50
Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	67,35	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,36	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,78
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,36	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,78
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,36	Distribution Y (M) (USD)	04.07.2022	USD	0,78
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,36	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	03.05.2022	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,78

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	26,50
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2022	USD	0,78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	26,50
Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,78				
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,78	Laufende Kosten in %*			
Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,78	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022		0,49%
Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,78	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,92	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,51%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,92	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,57%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.07.2022	AUD	0,92	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022		0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,92	Capitalisation P (USD)	30.09.2022		0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.05.2022	AUD	0,92	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,97%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,92	Capitalisation R (USD)	30.09.2022		0,55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,92	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2022		0,56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2022	AUD	0,92	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,92	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2022		0,58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,92	Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30.09.2022		0,58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,92	Capitalisation X (USD)	30.09.2022		1,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,92	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022		2,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	26,50	Capitalisation Z (USD)	30.09.2022		0,13%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	26,50	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,15%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.07.2022	ZAR	26,50	Distribution I (Q) (USD)	30.09.2022		0,49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	26,50	Distribution P (EUR)	30.09.2022		0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.05.2022	ZAR	26,50	Distribution P (USD)	30.09.2022		0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	26,50	Distribution P (M) (USD)	30.09.2022		0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	26,50	Distribution R (USD)	30.09.2022		0,56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2022	ZAR	26,50	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022		1,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	26,50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022		1,22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	26,50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022		1,22%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	2,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	2,22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	2,22%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	386,32%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	2.338.368.305,38
Aktien		5.337.380,16
Anleihen und andere Schuldtitel		2.333.030.925,22
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	6.349.842,35
Futures		6.349.842,35
Bankguthaben		54.351.054,15
Hinterlegte Sicherheiten		1.691.418,15
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	135.001.288,61
Vermögenswerte Gesamt		2.535.761.908,64
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(118.042.779,50)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(16.520.623,05)
Devisentermingeschäfte		(16.520.623,05)
Verbindlichkeiten Gesamt		(134.563.402,55)
Nettovermögen am Ende des Jahres		2.401.198.506,09

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	83.273.394,66
Dividenden		296.009,32
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		81.066.942,39
Bankzinsen		202.456,42
Zinsen auf Swaps		221.557,23
Sonstige Erträge	11	1.486.429,30
Gesamtaufwendungen		(18.564.541,20)
Verwaltungsgebühren	5	(12.162.086,18)
Feste Servicegebühr	6	(5.423.326,75)
Overlay-Gebühren	7	(245.131,98)
Abonnementsteuer	10	(522.890,35)
Zinsen auf Swaps		(211.105,94)
Nettoergebnis der Anlagen		64.708.853,46
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	28.040.285,94
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(194.868.288,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		34.160.989,40
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(244.916.285,22)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2.640.612,44
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.341.853,55)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(467.762.945,06)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		21.062.599,78
Ergebnis		(760.276.031,20)
Zeichnungen		1.440.281.200,07
Rücknahmen		(1.279.931.266,90)
Ausschüttung		(14.922.320,49)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		3.016.046.924,61
Nettovermögen am Ende des Jahres		2.401.198.506,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
258.594	SOUTHERN CO/THE	USD	5.337.380,16	0,22					
			5.337.380,16	0,22					
			5.337.380,16	0,22					
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
1.681.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1.537.889,09	0,06	1.775.000	AMERICAN TOWER CORP 3.650% 15/03/2027	USD	1.626.849,63	0,07
3.872.000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	3.620.431,13	0,15	3.254.000	AMERICAN TOWER CORP 4.050% 15/03/2032	USD	2.801.492,54	0,12
4.666.000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	4.093.958,57	0,17	1.582.000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	1.526.546,85	0,06
7.111.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	5.758.833,18	0,24	3.530.000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	3.143.875,04	0,13
2.868.000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	2.301.326,97	0,10	1.319.000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	1.050.759,32	0,04
4.288.000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	3.825.812,99	0,16	2.965.000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	2.447.402,71	0,10
3.606.000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	3.064.413,74	0,13	5.557.000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	4.007.197,16	0,17
5.781.000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 3.924% 01/06/2032	USD	5.248.152,69	0,22	1.438.000	AMGEN INC 4.200% 22/02/2052	USD	1.130.431,39	0,05
4.427.000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 4.393% 01/06/2052	USD	3.749.466,38	0,16	1.267.000	AMGEN INC 4.875% 01/03/2053	USD	1.115.783,50	0,05
1.072.000	AEP TRANSMISSION CO LLC 2.750% 15/08/2051	USD	670.157,61	0,03	8.562.000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.650% 01/02/2026	USD	8.232.274,38	0,34
4.739.000	ALABAMA POWER CO 3.000% 15/03/2052	USD	3.112.788,31	0,13	13.503.000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	11.702.897,11	0,49
1.689.000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	1.196.482,30	0,05	5.909.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	5.051.153,07	0,21
2.014.000	ALABAMA POWER CO 3.750% 01/03/2045	USD	1.518.121,02	0,06	5.192.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	4.208.028,51	0,18
370.000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	290.238,11	0,01	4.550.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029	USD	4.439.225,06	0,18
2.531.000	ALABAMA POWER CO 4.300% 15/07/2048	USD	2.091.166,19	0,09	2.084.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	1.960.401,32	0,08
269.832	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	254.349,67	0,01	1.813.000	ANTARES HOLDINGS LP 2.750% 15/01/2027	USD	1.442.620,16	0,06
1.198.000	ALBEMARLE CORP 5.050% 01/06/2032	USD	1.111.817,14	0,05	500.000	ANTARES HOLDINGS LP 3.750% 15/07/2027	USD	442.750,35	0,02
1.800.000	ALLEGHANY CORP 3.250% 15/08/2051	USD	1.214.599,37	0,05	3.417.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	3.280.745,45	0,14
9.456.000	ALLEGHANY CORP 3.625% 15/05/2030	USD	8.444.299,34	0,35	1.470.000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	1.194.080,85	0,05
255.000	ALLEGHANY CORP 4.900% 15/09/2044	USD	226.196,49	0,01	3.833.000	APPLE INC 2.700% 05/08/2051	USD	2.526.278,63	0,11
1.618.000	ALLIANT ENERGY FINANCE LLC 3.600% 01/03/2032	USD	1.382.361,44	0,06	5.147.000	APPLE INC 2.850% 05/08/2061	USD	3.249.445,89	0,14
6.588.000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	4.602.632,35	0,19	1.384.000	APPLE INC 3.350% 08/08/2032	USD	1.231.423,62	0,05
4.685.000	AMAZON.COM INC 3.250% 12/05/2061	USD	3.154.279,37	0,13	3.867.000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	3.254.170,91	0,14
4.160.000	AMAZON.COM INC 3.600% 13/04/2032	USD	3.778.187,63	0,16	3.562.000	APPLE INC 3.950% 08/08/2052	USD	2.969.737,78	0,12
1.341.000	AMAZON.COM INC 3.950% 13/04/2052	USD	1.101.878,57	0,05	1.229.000	APPLE INC 4.100% 08/08/2062	USD	1.007.633,11	0,04
5.864.000	AMAZON.COM INC 4.100% 13/04/2062	USD	4.705.826,05	0,20	8.204.000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	7.301.548,35	0,30
2.536.539	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 22/09/2027	USD	1.993.478,42	0,08	1.183.000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1.061.504,13	0,04
622.884	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	549.200,35	0,02	1.500.000	APPLE INC 4.500% 23/02/2036	USD	1.453.539,86	0,06
148.587	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.100% 15/01/2028	USD	116.308,92	0,00	923.000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	860.393,22	0,04
834.008	AMERICAN AIRLINES 2016-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/06/2028	USD	625.610,18	0,03	3.402.000	ASSURANT INC 3.700% 22/02/2030	USD	2.876.484,08	0,12
1.794.156	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.200% 15/06/2028	USD	1.556.663,01	0,06	6.857.000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	4.943.451,71	0,21
1.014.884	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	882.039,20	0,04	7.246.000	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	4.758.290,38	0,20
1.945.171	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 15/02/2029	USD	1.500.612,81	0,06	12.161.000	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	7.895.367,75	0,33
2.461.000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 15/02/2062 FRN	USD	1.938.753,16	0,08	4.451.000	AT&T INC 3.800% 01/12/2057	USD	3.011.618,93	0,13
10.140.000	AMERICAN EXPRESS CO 03/08/2033 FRN	USD	9.228.689,20	0,38	2.438.000	AVANGRID INC 3.150% 01/12/2024	USD	2.329.815,97	0,10
681.000	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.300% 15/04/2052	USD	497.468,42	0,02	4.125.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 1.950% 20/09/2026	USD	3.340.948,38	0,14
5.009.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.900% 01/04/2026	USD	4.791.267,29	0,20	2.514.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	2.472.126,79	0,10
873.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.375% 30/06/2050	USD	704.706,75	0,03	2.804.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	2.710.355,46	0,11
2.770.000	AMERICAN TOWER CORP 3.600% 15/01/2028	USD	2.463.098,46	0,10	2.803.000	AVNET INC 5.500% 01/06/2032	USD	2.548.462,49	0,11
					8.235.000	BANK OF AMERICA CORP 04/02/2033 FRN	USD	6.451.260,62	0,27
					3.052.000	BANK OF AMERICA CORP 06/12/2025 FRN	USD	2.791.656,50	0,12
					7.711.000	BANK OF AMERICA CORP 08/03/2037 FRN	USD	6.231.034,63	0,26
					8.042.000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2027 FRN	USD	6.976.707,87	0,29
					5.991.000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN	USD	8.797.172,88	0,37
					663.000	BANK OF AMERICA CORP 14/06/2029 FRN GMTN	USD	538.294,78	0,02
					652.000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN	USD	420.326,18	0,02
					2.675.000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN	USD	2.002.146,18	0,08
					4.659.000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	4.132.773,22	0,17
					4.531.000	BANK OF AMERICA CORP 21/07/2032 FRN	USD	3.390.426,87	0,14
					4.005.000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2025 FRN	USD	3.722.689,95	0,16
					11.085.000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2032 FRN	USD	8.637.844,58	0,36
					12.672.000	BANK OF AMERICA CORP 22/07/2033 FRN	USD	11.788.692,03	0,49
					5.354.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN	USD	4.884.530,01	0,20
					4.195.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	3.533.144,32	0,15
					11.081.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN	USD	8.254.284,44	0,34
					4.364.000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	3.971.822,72	0,17
					6.776.000	BANK OF AMERICA CORP 27/04/2033 FRN	USD	6.080.647,83	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.698.000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	2.143.423,54	0,09	1.627.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	1.234.456,09	0,05
4.662.000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026	USD	4.434.227,41	0,18		CAPITAL 2.800% 01/04/2031			
3.265.000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3.004.233,69	0,13	4.555.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	2.707.062,87	0,11
1.366.000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1.296.908,18	0,05		CAPITAL 3.950% 30/06/2062			
2.225.000	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.915% 01/02/2027	USD	1.930.885,17	0,08	4.499.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	3.217.755,16	0,13
4.806.000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.600%	USD	4.076.298,68	0,17		CAPITAL 4.800% 01/03/2050			
2.038.000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.850%	USD	1.564.931,19	0,07	876.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	773.919,56	0,03
949.000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.400%	USD	836.041,03	0,03	1.632.000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC	USD	1.417.575,73	0,06
2.594.000	BLACKROCK INC 2.100% 25/02/2032	USD	1.987.820,41	0,08	1.255.000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC	USD	1.216.574,95	0,05
1.948.000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.000%	USD	1.442.747,69	0,06		5.125% 30/06/2027			
5.821.000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.850%	USD	3.504.536,14	0,15	2.141.000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	1.914.380,85	0,08
2.026.000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 3.200%	USD	1.307.975,88	0,05	5.075.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.375% 15/09/2030	USD	3.832.991,80	0,16
2.050.000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 4.000%	USD	1.642.103,83	0,07	5.534.000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	3.994.941,78	0,17
6.736.000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	5.875.358,59	0,24	1.656.000	CIGNA CORP 3.400% 15/03/2050	USD	1.123.557,37	0,05
1.356.000	BOEING CO/THE 3.850% 01/11/2048	USD	877.782,00	0,04	1.449.000	CIGNA CORP 4.125% 15/11/2025	USD	1.406.845,75	0,06
7.517.000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	6.561.987,78	0,27	7.577.000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	6.723.692,28	0,28
3.014.000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	2.622.784,34	0,11	2.120.000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1.906.440,13	0,08
1.414.000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1.211.414,83	0,05	12.297.000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	10.622.397,74	0,44
1.359.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	1.189.772,43	0,05	6.643.000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	4.149.330,80	0,17
2.402.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000%	USD	1.559.851,14	0,06	8.600.000	COMCAST CORP 2.937% 01/11/2056	USD	5.134.109,36	0,21
2.328.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379%	USD	1.521.241,17	0,06	1.030.000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	797.466,09	0,03
2.515.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937%	USD	2.337.659,28	0,10	5.295.000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	3.893.923,67	0,16
2.710.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	2.567.596,44	0,11	2.552.000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2.086.753,58	0,09
739.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.400% 26/07/2029	USD	671.390,91	0,03	2.136.000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	1.657.106,77	0,07
6.632.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.700% 15/03/2052	USD	5.091.152,22	0,21	4.407.000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	4.411.388,89	0,18
1.283.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.900% 15/03/2062	USD	971.632,90	0,04	1.539.000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	1.645.030,37	0,07
2.193.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	1.837.270,71	0,08	3.083.000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800%	USD	2.449.114,82	0,10
2.710.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	2.380.801,61	0,10	2.264.000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC	USD	1.858.260,91	0,08
1.432.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.625% 15/05/2044	USD	1.283.189,01	0,05	1.819.000	CONSUMERS ENERGY CO 4.200% 01/09/2052	USD	1.511.968,06	0,06
1.790.000	BROADCOM INC 2.450% 15/02/2031	USD	1.347.839,80	0,06	0,04	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	0,04	0,00
8.001.000	BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	5.478.512,41	0,23	5.885.000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 15/12/2052 FRN	USD	5.402.681,58	0,22
3.050.000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	2.340.083,71	0,10	3.361.000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.850% 05/04/2029	USD	2.969.026,97	0,12
3.502.000	BROADCOM INC 4.926% 15/05/2037	USD	2.897.112,11	0,12	8.672.000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.900% 05/04/2032	USD	7.318.334,62	0,30
3.291.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375%	USD	2.829.488,98	0,12	6.588.000	COTERRA ENERGY INC 3.900% 15/05/2027	USD	6.122.067,72	0,25
1.685.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400%	USD	1.442.932,31	0,06	622.000	COTERRA ENERGY INC 4.375% 15/03/2029	USD	575.381,49	0,02
7.021.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.450%	USD	6.083.702,54	0,25	5.943.000	CSX CORP 4.100% 15/11/2032	USD	5.393.646,26	0,22
2.240.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900%	USD	2.047.990,76	0,09	2.554.000	CSX CORP 4.500% 15/11/2052	USD	2.147.534,60	0,09
2.405.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150%	USD	2.272.238,40	0,09	5.591.000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	4.544.692,88	0,19
4.214.000	CAMDEN PROPERTY TRUST 2.800% 15/05/2030	USD	3.542.168,98	0,15	3.616.000	CUBESMART LP 2.500% 15/02/2032	USD	2.717.977,46	0,11
5.156.000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	4.253.503,76	0,18	1.131.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	943.839,87	0,04
3.140.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 01/03/2030 FRN	USD	2.634.116,08	0,11	2.451.000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	1.602.296,49	0,07
2.546.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 03/03/2026 FRN	USD	2.364.446,45	0,10	3.658.000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	3.459.800,67	0,14
1.747.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 26/07/2030 FRN	USD	1.634.223,13	0,07	11.471.000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	10.053.503,87	0,42
1.149.000	CARGILL INC 1.700% 02/02/2031	USD	876.829,00	0,04	1.784.000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	1.570.514,38	0,07
2.378.000	CARGILL INC 2.125% 23/04/2030	USD	1.926.985,29	0,08	751.000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/2045	USD	657.280,88	0,03
1.043.000	CARGILL INC 3.125% 25/05/2051	USD	713.735,74	0,03	1.313.419	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.875% 30/07/2027	USD	1.138.344,70	0,05
4.708.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	3.642.203,67	0,15	513.820	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	472.739,00	0,02
2.481.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	1.891.008,47	0,08	2.572.546	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	2.153.177,27	0,09
2.017.000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	1.640.256,49	0,07	3.345.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	2.887.705,62	0,12
2.051.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 2.300% 01/02/2032	USD	1.461.090,07	0,06	3.566.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	2.693.105,75	0,11
					3.721.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	2.685.416,49	0,11
					1.262.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	944.638,54	0,04
					1.254.000	DOLLAR GENERAL CORP 5.000% 01/11/2032	USD	1.206.171,51	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.290.000	DOMINION ENERGY INC 3.071% 15/08/2024 STEP-UP	USD	1.236.879,05	0,05	6.559.000	FISERV INC 3.500% 01/07/2029	USD	5.715.528,14	0,24
3.104.000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	2.384.868,73	0,10	289.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.875% 04/12/2051	USD	190.539,93	0,01
3.722.000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2.937.765,56	0,12	2.162.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.400% 01/09/2035	USD	2.100.362,12	0,09
3.876.000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	3.516.597,05	0,15	1.321.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1.306.677,22	0,05
74.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.700% 01/12/2047	USD	55.249,46	0,00	5.944.000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	5.119.134,48	0,21
358.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.750% 01/06/2045	USD	271.996,59	0,01	2.580.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	2.047.890,09	0,09
1.817.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	1.462.157,09	0,06	1.618.000	GEORGIA POWER CO 4.700% 15/05/2032	USD	1.518.198,72	0,06
1.143.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	956.923,31	0,04	677.000	GEORGIA POWER CO 5.125% 15/05/2052	USD	611.691,61	0,03
2.208.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2.303.583,57	0,10	2.815.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	2.614.204,25	0,11
6.920.000	DUKE ENERGY CORP 2.550% 15/06/2031	USD	5.418.118,49	0,23	2.990.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	2.649.018,22	0,11
812.000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	735.604,60	0,03	6.316.000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	6.103.027,57	0,25
2.356.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.400% 15/12/2031	USD	1.870.682,31	0,08	8.117.000	GLOBAL PAYMENTS INC 4.450% 01/06/2028	USD	7.453.717,23	0,31
438.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 4.200% 15/07/2048	USD	359.927,61	0,01	1.249.000	GLOBAL PAYMENTS INC 5.950% 15/08/2052	USD	1.097.725,50	0,05
4.252.000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.250% 01/10/2049	USD	2.903.542,79	0,12	3.875.000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	3.811.397,96	0,16
2.649.000	DUKE ENERGY OHIO INC 3.700% 15/06/2046	USD	1.979.114,81	0,08	1.114.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	1.065.290,92	0,04
1.889.000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	1.515.536,45	0,06	1.684.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	1.650.764,21	0,07
2.422.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	1.980.717,70	0,08	5.752.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	5.747.421,24	0,24
3.510.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	2.831.149,75	0,12	1.077.000	GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC 3.375% 24/03/2029	USD	938.756,01	0,04
3.387.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	2.731.259,83	0,11	8.669.000	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.050% 14/02/2027	USD	7.437.486,37	0,31
3.576.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	2.896.441,42	0,12	6.274.000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	5.146.013,92	0,21
4.039.000	EATON CORP 4.150% 15/03/2033	USD	3.648.898,48	0,15	2.771.000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	2.734.870,87	0,11
1.269.000	EATON CORP 4.700% 23/08/2052	USD	1.114.518,18	0,05	2.029.000	HASBRO INC 3.000% 19/11/2024	USD	1.945.454,02	0,08
1.008.000	ELEVANCE HEALTH INC 2.550% 15/03/2031	USD	812.603,49	0,03	2.334.000	HASBRO INC 3.550% 19/11/2026	USD	2.158.338,03	0,09
3.013.000	ELEVANCE HEALTH INC 2.875% 15/09/2029	USD	2.573.186,54	0,11	3.820.000	HCA INC 2.375% 15/07/2031	USD	2.830.214,28	0,12
1.905.000	ELEVANCE HEALTH INC 4.100% 15/05/2032	USD	1.725.740,20	0,07	2.016.000	HCA INC 3.375% 15/03/2029	USD	1.705.925,87	0,07
2.530.000	ELEVANCE HEALTH INC 4.625% 15/05/2042	USD	2.187.639,46	0,09	2.349.000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	1.941.043,02	0,08
1.897.000	ELEVANCE HEALTH INC 5.100% 15/01/2044	USD	1.730.909,82	0,07	1.924.000	HCA INC 3.625% 15/03/2032	USD	1.558.759,65	0,06
4.919.000	ENSTAR FINANCE LLC 15/01/2042 FRN	USD	3.932.103,59	0,16	4.264.000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	3.757.577,21	0,16
284.000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	171.824,81	0,01	1.277.000	HCA INC 4.625% 15/03/2052	USD	960.777,01	0,04
1.875.000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	1.284.120,06	0,05	4.814.000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	3.909.586,50	0,16
521.000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.000% 01/06/2028	USD	486.766,19	0,02	804.000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	784.734,18	0,03
1.167.000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	964.529,77	0,04	4.230.000	HERSHEY CO/THE 3.125% 15/11/2049	USD	3.005.862,20	0,13
1.916.000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1.934.917,59	0,08	6.652.000	HOME DEPOT INC/THE 2.750% 15/09/2051	USD	4.176.357,36	0,17
419.000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	400.976,07	0,02	1.614.000	HOME DEPOT INC/THE 3.250% 15/04/2032	USD	1.399.131,44	0,06
425.000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	380.327,79	0,02	4.132.000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	3.164.230,02	0,13
1.921.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1.698.181,81	0,07	993.000	HOME DEPOT INC/THE 3.625% 15/04/2052	USD	749.113,02	0,03
402.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	398.335,48	0,02	3.582.000	HOME DEPOT INC/THE 4.950% 15/09/2052	USD	3.358.089,25	0,14
2.313.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	1.864.413,19	0,08	2.327.000	HORMEL FOODS CORP 1.700% 03/06/2028	USD	1.982.362,29	0,08
950.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.750% 15/09/2052	USD	827.890,05	0,03	1.970.000	HORMEL FOODS CORP 3.050% 03/06/2051	USD	1.360.239,39	0,06
12.645.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	11.304.840,92	0,47	1.132.000	HP INC 4.200% 15/04/2032	USD	921.654,04	0,04
4.776.000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	4.812.332,32	0,20	3.131.000	HUMANA INC 3.700% 23/03/2029	USD	2.807.224,92	0,12
892.000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	643.390,06	0,03	1.125.000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 3.850% 15/05/2028	USD	1.043.189,17	0,04
2.026.000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	1.522.030,74	0,06	1.930.000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	1.953.934,82	0,08
7.256.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4.994.334,33	0,21	7.634.000	INTEL CORP 2.800% 12/08/2041	USD	5.144.836,28	0,21
4.795.000	EQT CORP 5.700% 01/04/2028	USD	4.708.769,88	0,20	1.912.000	INTEL CORP 3.200% 12/08/2061	USD	1.185.104,18	0,05
2.763.000	EQUIFAX INC 5.100% 15/12/2027	USD	2.678.048,42	0,11	1.935.000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	1.885.430,04	0,08
6.992.000	EVERSOURCE ENERGY 1.400% 15/08/2026	USD	6.046.356,54	0,25	360.000	INTEL CORP 4.150% 05/08/2032	USD	328.565,63	0,01
4.268.000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/03/2027	USD	3.853.946,00	0,16	1.359.000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	1.171.894,50	0,05
8.406.000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	7.605.718,45	0,32	1.837.000	INTEL CORP 5.050% 05/08/2062	USD	1.594.671,59	0,07
2.892.000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.900% 01/04/2029	USD	2.566.844,72	0,11	2.403.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.100% 15/06/2030	USD	1.916.402,45	0,08
5.060.000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4.617.567,82	0,19	5.647.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	4.580.312,76	0,19
693.000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	595.450,13	0,02	6.531.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.600% 15/03/2033	USD	6.087.642,54	0,25
2.170.000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	1.619.148,99	0,07	3.853.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.950% 15/06/2052	USD	3.415.472,70	0,14
7.983.000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	6.939.751,94	0,29	9.485.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	8.571.854,96	0,36
7.238.000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	5.340.346,81	0,22					
1.113.000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	911.794,64	0,04					
1.237.000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	925.504,96	0,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.919.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	2.812.192,65	0,12	6.305.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	5.306.092,67	0,22
5.939.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.400% 27/07/2032	USD	5.478.226,01	0,23	2.103.000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.750% 15/09/2044	USD	1.685.947,97	0,07
2.927.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.900% 27/07/2052	USD	2.565.419,32	0,11	4.504.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	3.609.655,85	0,15
4.810.000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.000% 15/08/2031	USD	3.455.574,42	0,14	6.054.000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	3.978.846,51	0,17
5.356.000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.300% 15/11/2028	USD	4.289.120,63	0,18	1.982.000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050	USD	1.592.412,45	0,07
1.485.000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.700% 15/01/2034	USD	1.047.972,09	0,04	2.126.000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039	USD	2.098.823,64	0,09
4.120.000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 4.150% 15/04/2032	USD	3.490.404,96	0,15	1.480.000	MERCK & CO INC 2.750% 10/12/2051	USD	962.947,94	0,04
3.771.000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	3.280.837,50	0,14	4.076.000	MERCK & CO INC 2.900% 10/12/2061	USD	2.545.585,83	0,11
4.085.000	J M SMUCKER CO/THE 2.750% 15/09/2041	USD	2.629.253,26	0,11	2.074.000	META PLATFORMS INC 3.500% 15/08/2027	USD	1.938.465,07	0,08
4.147.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.350% 18/04/2029 GMTN	USD	3.778.711,19	0,16	5.942.000	META PLATFORMS INC 3.850% 15/08/2032	USD	5.235.457,04	0,22
1.811.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.350% 15/09/2032	USD	1.721.803,58	0,07	5.352.000	META PLATFORMS INC 4.450% 15/08/2052	USD	4.372.124,05	0,18
2.024.000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	1.348.006,85	0,06	7.116.000	META PLATFORMS INC 4.650% 15/08/2062	USD	5.732.161,09	0,24
3.374.000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	2.918.633,59	0,12	3.712.000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3.525.554,55	0,15
1.711.000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	1.405.296,02	0,06	49.000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	32.227,80	0,00
2.361.000	JOHNSON & JOHNSON 5.850% 15/07/2038	USD	2.511.733,42	0,10	2.207.000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	1.397.874,87	0,06
2.089.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	1.775.977,18	0,07	7.409.000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	5.238.507,15	0,22
2.752.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2029 FRN	USD	2.234.160,15	0,09	700.000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	611.772,77	0,03
9.659.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	8.245.926,26	0,34	974.000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 1.700% 15/02/2031	USD	736.625,39	0,03
8.897.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	6.582.330,32	0,27	3.939.000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 2.750% 15/03/2030	USD	3.290.187,62	0,14
7.703.000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	7.046.065,67	0,29	2.847.000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 3.600% 01/06/2027	USD	2.642.121,62	0,11
1.726.000	JPMORGAN CHASE & CO 08/11/2032 FRN	USD	1.312.084,23	0,05	4.531.000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.200% 15/06/2028	USD	4.215.190,84	0,18
6.526.000	JPMORGAN CHASE & CO 14/06/2030 FRN	USD	5.991.595,91	0,25	1.596.000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.300% 15/10/2023	USD	1.583.642,41	0,07
5.536.000	JPMORGAN CHASE & CO 14/09/2033 FRN	USD	5.230.598,81	0,22	3.537.000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	2.988.426,33	0,12
5.962.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	5.591.527,40	0,23	6.648.000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	5.655.529,45	0,24
1.627.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	1.218.283,61	0,05	1.023.150	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC / MILEAGE PLUS INTELLECTUAL PROPERTY ASSETS LTD 6.500% 20/06/2027	USD	1.002.128,19	0,04
1.942.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	1.769.206,59	0,07	1.034.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	820.569,72	0,03
3.933.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	2.712.939,39	0,11	714.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	591.343,97	0,02
3.993.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	2.504.818,92	0,10	1.792.000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.625% 17/03/2027	USD	1.609.740,54	0,07
6.469.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/09/2027 FRN	USD	5.475.890,25	0,23	3.150.000	MONONGAHELA POWER CO 3.550% 15/05/2027	USD	2.903.873,08	0,12
19.639.000	JPMORGAN CHASE & CO 23/06/2025 FRN	USD	18.172.649,16	0,76	2.966.000	MOODY'S CORP 3.750% 24/03/2025	USD	2.875.302,86	0,12
3.834.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2026 FRN	USD	3.566.881,04	0,15	2.704.000	MOODY'S CORP 3.750% 25/02/2052	USD	1.998.070,78	0,08
6.501.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN	USD	5.761.160,65	0,24	15.321.000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN	USD	13.190.549,53	0,55
18.889.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2033 FRN	USD	17.444.554,77	0,73	4.731.000	MORGAN STANLEY 04/05/2027 FRN	USD	4.087.312,20	0,17
3.189.000	JPMORGAN CHASE & CO 29/01/2027 FRN	USD	3.008.966,89	0,13	2.967.000	MORGAN STANLEY 05/04/2024 FRN	USD	2.896.541,91	0,12
3.452.000	KEURIG DR PEPPER INC 4.050% 15/04/2032	USD	3.037.774,67	0,13	4.063.000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	3.505.281,66	0,15
1.553.000	KEURIG DR PEPPER INC 4.500% 15/04/2052	USD	1.228.386,97	0,05	4.448.000	MORGAN STANLEY 18/02/2026 FRN	USD	4.143.990,85	0,17
5.952.000	KKR GROUP FINANCE CO XII LLC 4.850% 17/05/2032	USD	5.476.545,79	0,23	19.496.000	MORGAN STANLEY 20/04/2037 FRN	USD	17.568.932,11	0,73
2.451.000	KLA CORP 4.650% 15/07/2032	USD	2.353.148,68	0,10	18.679.000	MORGAN STANLEY 20/07/2027 FRN GMTN	USD	15.928.587,48	0,66
5.726.000	KLA CORP 4.950% 15/07/2052	USD	5.200.901,69	0,22	4.413.000	MORGAN STANLEY 20/07/2033 FRN	USD	4.103.478,93	0,17
2.589.000	KLA CORP 5.250% 15/07/2062	USD	2.386.698,91	0,10	3.020.000	MORGAN STANLEY 20/10/2032 FRN	USD	2.311.618,26	0,10
2.672.000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 5.499% 06/10/2027	USD	2.667.600,87	0,11	1.492.000	MORGAN STANLEY 21/01/2028 FRN	USD	1.305.479,16	0,05
1.869.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 04/06/2042	USD	1.623.334,45	0,07	7.823.000	MORGAN STANLEY 21/07/2032 FRN GMTN	USD	5.882.498,36	0,24
1.486.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.200% 15/07/2045	USD	1.292.048,91	0,05	3.150.000	MORGAN STANLEY 22/01/2025 FRN GMTN	USD	2.950.685,96	0,12
4.229.000	KROGER CO/THE 2.200% 01/05/2030	USD	3.358.699,20	0,14	5.921.000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN	USD	5.613.854,46	0,23
1.321.000	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.050% 15/10/2026	USD	1.061.837,32	0,04	5.789.000	MORGAN STANLEY 24/04/2024 FRN	USD	5.728.122,64	0,24
5.331.000	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.700% 15/10/2028	USD	3.921.263,00	0,16	8.027.000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	7.365.333,27	0,31
3.547.000	KYNDRYL HOLDINGS INC 3.150% 15/10/2031	USD	2.345.741,20	0,10	4.583.000	MORGAN STANLEY 28/04/2032 FRN	USD	3.370.044,15	0,14
7.555.000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	4.919.989,54	0,20	673.000	MOSAIC CO/THE 4.875% 15/11/2041	USD	545.014,07	0,02
2.640.000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 5.500% 15/06/2052	USD	2.301.422,09	0,10	4.982.000	MOSAIC CO/THE 5.450% 15/11/2033	USD	4.687.802,34	0,20
4.360.000	LIFE STORAGE LP 2.400% 15/10/2031	USD	3.284.950,05	0,14	1.400.000	MOSAIC CO/THE 5.625% 15/11/2043	USD	1.258.119,83	0,05
2.150.000	LOWE'S COS INC 3.750% 01/04/2032	USD	1.859.623,69	0,08	4.861.000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	4.259.948,87	0,18
2.299.000	LOWE'S COS INC 4.250% 01/04/2052	USD	1.750.695,65	0,07	2.046.000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	1.608.393,01	0,07
1.411.000	LOWE'S COS INC 4.450% 01/04/2062	USD	1.057.774,35	0,04	3.771.000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	3.638.100,76	0,15
1.723.000	LOWE'S COS INC 4.650% 15/04/2042	USD	1.451.294,27	0,06	1.558.000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1.192.035,24	0,05
1.811.000	LOWE'S COS INC 5.000% 15/04/2033	USD	1.715.075,73	0,07	1.443.000	MPLX LP 4.950% 01/09/2032	USD	1.311.268,49	0,05
2.251.000	LOWE'S COS INC 5.800% 15/09/2062	USD	2.069.747,16	0,09	9.494.000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	7.823.576,56	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.840.000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	2.315.437,69	0,10	1.885.000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.250% 01/06/2062	USD	1.682.395,15	0,07
4.395.000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3.745.584,56	0,16	1.777.000	PECO ENERGY CO 2.850% 15/09/2051	USD	1.147.125,18	0,05
4.246.000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	2.927.567,45	0,12	1.896.000	PECO ENERGY CO 4.375% 15/08/2052	USD	1.616.243,13	0,07
5.685.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5.146.522,09	0,21	2.548.000	PEPSICO INC 3.900% 18/07/2032	USD	2.357.286,07	0,10
1.721.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 2.750% 15/04/2032	USD	1.398.301,35	0,06	2.127.000	PEPSICO INC 4.200% 18/07/2052	USD	1.883.549,03	0,08
2.285.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.400% 07/02/2028	USD	2.105.291,54	0,09	2.591.000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	2.176.360,48	0,09
2.749.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	2.451.709,18	0,10	3.650.000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	3.459.752,88	0,14
3.107.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.150% 15/12/2032	USD	2.843.182,92	0,12	2.832.000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	2.185.492,46	0,09
2.991.000	NESTLE HOLDINGS INC 2.625% 14/09/2051	USD	1.939.465,79	0,08	1.821.000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	1.206.546,45	0,05
2.255.000	NESTLE HOLDINGS INC 3.900% 24/09/2038	USD	1.902.822,69	0,08	2.056.000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.600% 01/09/2025	USD	1.939.957,88	0,08
2.412.000	NESTLE HOLDINGS INC 4.700% 15/01/2053	USD	2.251.476,38	0,09	5.129.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	4.278.535,79	0,18
7.007.000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 3.250% 01/12/2026	USD	6.533.659,77	0,27	552.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.800% 15/09/2030	USD	462.664,92	0,02
9.285.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 03/11/2023 FRN	USD	9.198.455,72	0,38	388.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	261.447,30	0,01
8.066.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 1.875% 15/01/2027	USD	6.991.394,57	0,29	2.227.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	1.688.318,14	0,07
2.596.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.255% 01/09/2024	USD	2.558.129,92	0,11	1.976.000	PROLOGIS LP 4.625% 15/01/2033	USD	1.876.864,97	0,08
3.071.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.450% 20/06/2025	USD	3.020.200,93	0,13	1.705.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	1.284.223,02	0,05
1.423.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.000% 15/07/2032	USD	1.360.226,49	0,06	3.644.000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.200% 15/08/2031	USD	2.853.378,01	0,12
3.164.000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	2.566.601,27	0,11	2.900.000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 3.150% 15/08/2051	USD	1.874.762,28	0,08
2.494.000	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.550% 01/06/2053	USD	2.114.881,67	0,09	1.280.000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 3.000% 15/05/2027	USD	1.181.563,56	0,05
1.795.000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 4.500% 01/06/2052	USD	1.569.613,55	0,07	1.990.000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 3.100% 15/03/2032	USD	1.695.219,17	0,07
1.043.000	NSTAR ELECTRIC CO 4.550% 01/06/2052	USD	906.645,81	0,04	7.808.000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 2.450% 15/11/2031	USD	6.062.898,49	0,25
1.508.000	NSTAR ELECTRIC CO 4.950% 15/09/2052	USD	1.406.531,07	0,06	2.083.000	QUANTA SERVICES INC 2.350% 15/01/2032	USD	1.534.635,48	0,06
2.484.000	NUCOR CORP 4.300% 23/05/2027	USD	2.383.378,60	0,10	28.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	27.772,02	0,00
10.473.000	NVIDIA CORP 1.550% 15/06/2028	USD	8.683.664,80	0,36	2.381.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	1.982.559,08	0,08
6.491.000	NVIDIA CORP 2.000% 15/06/2031	USD	5.114.108,18	0,21	4.241.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.450% 16/11/2038	USD	3.695.551,12	0,15
2.777.000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	2.165.252,37	0,09	4.256.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	3.673.175,44	0,15
3.720.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	3.663.788,64	0,15	369.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	325.414,00	0,01
4.407.000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.850% 11/06/2051	USD	3.089.718,00	0,13	3.774.000	REALTY INCOME CORP 3.950% 15/08/2027	USD	3.545.630,09	0,15
2.976.000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.950% 15/09/2052	USD	2.806.917,28	0,12	2.186.000	REALTY INCOME CORP 4.875% 01/06/2026	USD	2.153.195,40	0,09
1.752.000	ONE GAS INC 4.250% 01/09/2032	USD	1.585.726,44	0,07	1.717.000	REPUBLIC SERVICES INC 2.900% 01/07/2026	USD	1.578.660,90	0,07
1.607.000	ONEOK PARTNERS LP 6.125% 01/02/2041	USD	1.426.438,22	0,06	5.648.000	ROCHE HOLDINGS INC 2.076% 13/12/2031	USD	4.524.439,12	0,19
3.990.000	ORACLE CORP 2.300% 25/03/2028	USD	3.330.329,91	0,14	2.352.000	ROCHE HOLDINGS INC 2.607% 13/12/2051	USD	1.528.152,94	0,06
3.518.000	ORACLE CORP 2.800% 01/04/2027	USD	3.108.531,99	0,13	4.907.000	RPM INTERNATIONAL INC 2.950% 15/01/2032	USD	3.794.059,23	0,16
2.841.000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	2.671.569,95	0,11	9.301.000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	8.491.786,49	0,35
6.415.000	ORACLE CORP 3.250% 15/11/2027	USD	5.714.844,45	0,24	8.808.000	SALESFORCE INC 2.700% 15/07/2041	USD	6.071.961,62	0,25
3.712.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	2.322.461,24	0,10	2.095.000	SALESFORCE INC 2.900% 15/07/2051	USD	1.382.974,78	0,06
706.000	ORACLE CORP 3.800% 15/11/2037	USD	514.232,13	0,02	8.691.000	SEMPRA ENERGY 01/04/2052 FRN	USD	6.916.301,02	0,29
2.643.000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	1.597.376,63	0,07	3.451.000	SONOCO PRODUCTS CO 2.850% 01/02/2032	USD	2.741.245,36	0,11
385.000	ORACLE CORP 3.950% 25/03/2051	USD	255.591,24	0,01	10.043.000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	8.387.212,30	0,35
1.526.000	ORACLE CORP 4.000% 15/11/2047	USD	1.024.733,07	0,04	673.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	461.009,32	0,02
5.220.000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/2045	USD	3.544.365,80	0,15	3.556.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	2.642.028,24	0,11
3.452.000	ORACLE CORP 4.300% 08/07/2034	USD	2.819.440,40	0,12	2.279.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	1.693.398,26	0,07
6.486.000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	5.245.052,17	0,22	7.778.000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	6.966.351,39	0,29
2.649.000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	2.129.005,19	0,09	2.139.000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	1.607.460,38	0,07
2.062.000	PARAMOUNT GLOBAL 30/03/2062 FRN	USD	1.786.630,27	0,07	3.761.000	S&P GLOBAL INC 2.450% 01/03/2027	USD	3.376.564,72	0,14
5.389.000	PARAMOUNT GLOBAL 4.375% 15/03/2043	USD	3.603.638,96	0,15	1.883.000	S&P GLOBAL INC 2.700% 01/03/2029	USD	1.628.944,49	0,07
2.368.000	PARAMOUNT GLOBAL 4.950% 19/05/2050	USD	1.685.511,40	0,07	7.189.000	S&P GLOBAL INC 2.900% 01/03/2032	USD	6.006.367,52	0,25
1.150.000	PARAMOUNT GLOBAL 5.250% 01/04/2044	USD	844.175,04	0,04	2.839.000	S&P GLOBAL INC 3.700% 01/03/2052	USD	2.149.620,00	0,09
1.083.000	PARAMOUNT GLOBAL 5.500% 15/05/2033	USD	965.672,92	0,04	14.532.000	STATE STREET CORP 07/02/2033 FRN	USD	11.592.445,10	0,48
3.235.000	PARKER-HANNIFIN CORP 4.250% 15/09/2027	USD	3.081.070,03	0,13	2.348.000	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 4.000% 14/04/2032	USD	2.038.599,93	0,08
12.279.000	PARTNERRE FINANCE B LLC 01/10/2050 FRN	USD	10.472.730,98	0,44	2.001.000	TARGA RESOURCES CORP 6.250% 01/07/2052	USD	1.823.213,35	0,08
5.167.000	PAYPAL HOLDINGS INC 3.250% 01/06/2050	USD	3.493.514,11	0,15					
4.302.000	PAYPAL HOLDINGS INC 4.400% 01/06/2032	USD	4.011.400,72	0,17					
1.919.000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.050% 01/06/2052	USD	1.704.556,47	0,07					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
7.191.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	5.943.695,59	0,25	1.578.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/09/2025	USD	1.545.946,88	0,06
3.468.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	3.209.504,54	0,13	38.403.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 30/09/2027	USD	38.535.010,31	1,59
1.032.000	TARGET CORP 2.950% 15/01/2052	USD	693.037,47	0,03	2.467.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 1.150% 15/05/2026	USD	2.176.866,54	0,09
2.893.000	TARGET CORP 4.500% 15/09/2032	USD	2.756.270,02	0,11	4.821.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.750% 15/05/2040	USD	3.372.773,05	0,14
3.495.000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	2.423.460,54	0,10	2.519.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.050% 15/05/2041	USD	1.835.622,61	0,08
3.941.000	TEXAS INSTRUMENTS INC 3.650% 16/08/2032	USD	3.562.488,19	0,15	2.556.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.250% 15/05/2051	USD	1.780.886,58	0,07
5.314.000	TEXAS INSTRUMENTS INC 3.875% 15/03/2039	USD	4.592.570,40	0,19	1.690.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1.326.929,04	0,06
2.299.000	TEXAS INSTRUMENTS INC 4.100% 16/08/2052	USD	1.965.204,47	0,08	428.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.750% 15/10/2047	USD	329.331,97	0,01
1.877.000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	2.004.735,26	0,08	2.402.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.200% 15/05/2032	USD	2.233.313,67	0,09
8.693.000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	7.786.405,12	0,32	932.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	788.977,76	0,03
1.222.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	1.008.761,72	0,04	775.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.750% 15/05/2052	USD	693.035,26	0,03
5.939.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	5.369.886,18	0,22	7.780.164	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	7.566.604,11	0,32
3.738.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	2.999.869,25	0,12	7.178.525	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	6.464.294,64	0,27
2.703.000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	2.334.479,28	0,10	3.897.194	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	3.432.162,87	0,14
10.016.000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	8.452.683,19	0,35	5.565.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.355% 15/03/2032	USD	4.279.552,00	0,18
2.708.000	T-MOBILE USA INC 5.650% 15/01/2053	USD	2.562.791,08	0,11	2.173.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	1.409.376,01	0,06
3.498.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	3.374.604,94	0,14	456.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.550% 22/03/2051	USD	321.986,53	0,01
4.915.000	TRANE TECHNOLOGIES CO LLC 6.480% 01/06/2025	USD	5.039.675,32	0,21	6.547.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	4.455.232,06	0,19
1.130.000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 3.750% 21/08/2028	USD	1.050.624,81	0,04	2.362.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	2.224.175,01	0,09
3.442.000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 4.250% 15/06/2023	USD	3.426.285,10	0,14	1.959.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.400% 01/11/2034	USD	1.713.392,04	0,07
2.335.000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	1.971.925,06	0,08	16.052.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	14.459.808,70	0,60
6.029.000	TRUIST FINANCIAL CORP 15/03/2028 FRN	USD	5.525.365,31	0,23	1.130.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 01/11/2041	USD	977.381,67	0,04
1.425.000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	1.088.375,43	0,05	6.884.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	6.051.535,02	0,25
1.654.000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 3.150% 17/09/2025 GMTN	USD	1.577.515,00	0,07	3.318.000	VIATRIS INC 3.850% 22/06/2040	USD	2.062.780,63	0,09
3.519.000	UNILEVER CAPITAL CORP 1.750% 12/08/2031	USD	2.710.169,57	0,11	1.660.000	VIATRIS INC 4.000% 22/06/2050	USD	991.905,54	0,04
1.536.000	UNILEVER CAPITAL CORP 2.625% 12/08/2051	USD	991.442,95	0,04	6.811.000	VIRGINIA ELECTRIC AND POWER CO 3.800% 01/04/2028	USD	6.378.759,30	0,27
1.217.000	UNION ELECTRIC CO 2.150% 15/03/2032	USD	942.214,65	0,04	5.314.000	VISA INC 4.150% 14/12/2035	USD	4.856.503,23	0,20
1.108.000	UNION PACIFIC CORP 3.375% 14/02/2042	USD	843.762,54	0,04	686.000	VISA INC 4.300% 14/12/2045	USD	598.551,48	0,02
2.182.000	UNION PACIFIC CORP 3.500% 14/02/2053	USD	1.585.752,27	0,07	1.458.000	VMWARE INC 1.800% 15/08/2028	USD	1.155.299,59	0,05
2.078.000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039	USD	1.647.103,82	0,07	2.535.000	WALMART INC 4.150% 09/09/2032	USD	2.429.360,16	0,10
743.000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	603.684,04	0,03	1.984.000	WALMART INC 4.500% 09/09/2052	USD	1.861.715,21	0,08
2.966.000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	2.206.361,78	0,09	1.455.000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	1.188.768,80	0,05
1.191.000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	900.086,41	0,04	778.000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	701.962,66	0,03
2.247.000	UNION PACIFIC CORP 4.950% 09/09/2052	USD	2.101.349,10	0,09	1.781.000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/09/2044	USD	1.585.156,95	0,07
1.469.000	UNION PACIFIC CORP 5.150% 20/01/2063	USD	1.363.411,25	0,06	3.718.000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	3.307.638,50	0,14
821.621	UNITED AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	777.834,77	0,03	2.651.000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	2.843.334,13	0,12
0,02	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	0,01	2.033.000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2.196.839,14	0,09	
0,01	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	0,01	6.384.000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 3.755% 15/03/2027	USD	5.729.860,06	0,24	
853.576	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/10/2028	USD	653.163,81	0,03	2.808.000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 4.279% 15/03/2032	USD	2.311.992,41	0,10
392.492	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.875% 07/10/2028	USD	337.539,03	0,01	2.747.000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 5.050% 15/03/2042	USD	2.056.114,36	0,09
740.339	UNITED AIRLINES 2018-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/03/2030	USD	573.064,51	0,02	6.426.000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 5.141% 15/03/2052	USD	4.669.503,86	0,19
263.197	UNITED AIRLINES 2019-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.550% 25/08/2031	USD	206.458,17	0,01	1.562.000	WARNER MEDIA HOLDINGS INC 5.391% 15/03/2062	USD	1.132.268,68	0,05
4.872.382	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	4.672.076,19	0,19	1.941.000	WASTE MANAGEMENT INC 2.950% 01/06/2041	USD	1.393.555,99	0,06
11.555.500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	10.571.476,95	0,44	836.000	WEC ENERGY GROUP INC 5.000% 27/09/2025	USD	833.143,23	0,03
23.622.400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 15/05/2052	USD	19.802.215,00	0,81	1.170.000	WEC ENERGY GROUP INC 5.150% 01/10/2027	USD	1.159.340,26	0,05
9.744.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 31/08/2027	USD	9.347.388,80	0,39	2.723.000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN	USD	2.337.352,84	0,10
9.071.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 31/08/2029	USD	8.611.780,63	0,36	3.844.000	WELLS FARGO & CO 25/04/2053 FRN GMTN	USD	3.122.673,40	0,13
7.585.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/08/2024	USD	7.447.818,15	0,31	4.313.000	WELLS FARGO & CO 25/07/2033 FRN GMTN	USD	3.967.422,26	0,17
1.611.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/08/2042	USD	1.459.465,31	0,06	1.236.000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	849.922,77	0,04
					1.457.000	WEYERHAEUSER CO 4.000% 09/03/2052	USD	1.068.529,17	0,04
					3.714.000	WILLIAMS COS INC/THE 2.600% 15/03/2031	USD	2.916.121,38	0,12
					7.982.000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	7.346.939,47	0,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
5.353.000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	5.297.236,94	0,22					
4.519.000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	3.826.788,21	0,16					
2.193.000	WISCONSIN POWER AND LIGHT CO 3.000% 01/07/2029	USD	1.919.164,13	0,08					
2.244.000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	2.196.171,61	0,09					
1.698.000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	1.589.668,81	0,07					
2.992.000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	2.342.649,02	0,10					
2.503.000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	2.321.507,37	0,10					
6.336.000	XYLEM INC/NY 3.250% 01/11/2026	USD	5.884.748,31	0,25					
			1.964.799.779,70	81,83					
Vereinigtes Königreich									
3.945.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	3.737.921,74	0,16					
4.749.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279% 19/09/2027	USD	4.358.728,46	0,18					
7.621.000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.500% 05/05/2023	USD	7.423.144,74	0,31					
4.834.000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.800% 03/05/2024	USD	4.519.706,08	0,19					
4.134.000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 15/01/2027	USD	3.537.712,34	0,15					
3.059.000	CSL FINANCE PLC 4.250% 27/04/2032	USD	2.788.234,08	0,12					
5.806.000	CSL FINANCE PLC 4.625% 27/04/2042	USD	5.061.619,65	0,21					
3.587.000	CSL FINANCE PLC 4.750% 27/04/2052	USD	3.091.651,62	0,13					
2.130.000	CSL FINANCE PLC 4.950% 27/04/2062	USD	1.841.596,02	0,08					
4.800.000	DIAGEO CAPITAL PLC 1.375% 29/09/2025	USD	4.353.796,37	0,18					
2.990.000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 24/10/2024	USD	2.835.590,90	0,12					
4.983.000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.500% 18/09/2023	USD	4.918.489,78	0,20					
2.544.000	HSBC HOLDINGS PLC 10/03/2026 FRN	USD	2.352.104,68	0,10					
6.898.000	HSBC HOLDINGS PLC 11/08/2028 FRN	USD	6.460.078,61	0,27					
6.336.000	HSBC HOLDINGS PLC 11/08/2033 FRN	USD	5.609.071,04	0,23					
7.063.000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	5.682.772,27	0,24					
8.344.000	HSBC HOLDINGS PLC 24/05/2027 FRN	USD	6.974.879,77	0,29					
4.502.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	4.139.535,61	0,17					
1.360.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	1.311.533,10	0,05					
6.707.000	LSEGA FINANCING PLC 1.375% 06/04/2026	USD	5.880.870,84	0,24					
2.499.000	LSEGA FINANCING PLC 3.200% 06/04/2041	USD	1.779.962,08	0,07					
3.141.000	NATWEST GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	3.052.542,09	0,13					
6.081.000	ROYALTY PHARMA PLC 1.750% 02/09/2027	USD	5.016.345,51	0,21					
1.595.000	ROYALTY PHARMA PLC 3.550% 02/09/2050	USD	996.653,45	0,04					
5.670.000	STANDARD CHARTERED PLC 30/03/2026 FRN	USD	5.329.472,44	0,22					
6.982.000	VODAFONE GROUP PLC 04/06/2081 FRN	USD	4.704.379,86	0,20					
2.528.000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	2.033.950,26	0,08					
			109.792.343,39	4,57					
Kanada									
4.307.000	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP 18/01/2082 FRN	USD	3.490.591,61	0,15					
4.327.000	BANK OF MONTREAL 3.700% 07/06/2025	USD	4.162.899,78	0,17					
11.624.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 04/05/2037 FRN	USD	9.766.261,27	0,40					
4.085.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 27/10/2081 FRN	USD	2.973.129,95	0,12					
7.469.000	INTACT FINANCIAL CORP 5.459% 22/09/2032	USD	7.273.458,14	0,30					
10.851.000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	9.083.771,63	0,38					
1.244.000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.800% 15/03/2032	USD	1.072.420,16	0,04					
1.705.000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 4.550% 15/03/2052	USD	1.365.267,51	0,06					
681.000	ROYAL BANK OF CANADA 3.625% 04/05/2027	USD	633.339,32	0,03					
1.767.000	ROYAL BANK OF CANADA 4.240% 03/08/2027	USD	1.688.465,83	0,07					
2.912.000	ROYAL BANK OF CANADA 4.650% 27/01/2026	USD	2.835.553,39	0,12					
2.906.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.800% 10/03/2027	USD	2.622.137,15	0,11					
5.978.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.108% 08/06/2027	USD	5.648.611,30	0,24					
2.146.000	WASTE CONNECTIONS INC 4.200% 15/01/2033	USD	1.944.609,21	0,08					
			54.560.516,25	2,27					
					Schweiz				
					2.609.000	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 5.000% 09/07/2027	USD	2.406.978,09	0,10
					2.732.000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	1.927.484,66	0,08
					8.200.000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	7.982.765,44	0,33
					11.972.000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	10.133.768,00	0,42
					10.525.000	UBS GROUP AG 11/02/2033 FRN	USD	7.819.942,81	0,33
					5.805.000	UBS GROUP AG 12/05/2028 FRN	USD	5.448.700,13	0,23
								35.719.639,13	1,49
					Niederlande				
					3.000.000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	2.931.007,62	0,12
					7.580.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 22/08/2028 FRN	USD	7.146.303,93	0,31
					2.102.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 5.810% 15/03/2025	USD	2.143.178,68	0,09
					5.190.000	ING GROEP NV 28/03/2028 FRN	USD	4.716.627,26	0,20
					1.520.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875% 26/11/2041	USD	1.066.252,46	0,04
					4.001.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.000% 26/11/2051	USD	2.652.380,09	0,11
					6.754.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	5.383.738,28	0,22
					2.182.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1.917.455,98	0,08
					4.822.000	SIEMENS FINANCIERINGMAATSCHAPPIJ NV 2.875% 11/03/2041	USD	3.409.477,89	0,14
								31.366.422,19	1,31
					Frankreich				
					10.543.000	BPCE SA 19/10/2027 FRN	USD	8.899.893,06	0,36
					5.427.000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	USD	3.735.216,76	0,16
					8.000.000	DANONE SA 2.589% 02/11/2023	USD	7.818.848,88	0,33
					2.365.000	ORANGE SA 9.000% 01/03/2031	USD	2.838.100,47	0,12
					3.312.000	TOTAL ENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	2.858.775,69	0,12
					1.990.000	TOTAL ENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	1.422.015,14	0,06
								27.572.850,00	1,15
					Australien				
					5.311.000	NBN CO LTD 1.450% 05/05/2026	USD	4.648.455,51	0,19
					6.081.000	NBN CO LTD 2.500% 08/01/2032	USD	4.715.901,00	0,19
					2.106.000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	1.750.157,90	0,07
					2.535.000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	1.877.940,32	0,08
					2.108.000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 2.750% 02/11/2051	USD	1.362.880,01	0,06
					2.718.000	SOUTH32 TREASURY LTD 4.350% 14/04/2032	USD	2.325.769,69	0,10
								16.681.104,43	0,69
					Kaimaninseln				
					4.095.000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% 21/02/2026	USD	3.449.815,10	0,14
					2.121.000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.528% 18/11/2027	USD	1.677.296,37	0,07
					5.785.000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 4.250% 15/04/2026	USD	5.203.389,35	0,22
					5.642.000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	5.222.091,95	0,22
								15.552.592,77	0,65
					Japan				
					3.443.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.412% 17/07/2025	USD	3.089.163,37	0,13
					2.844.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.050% 31/03/2030	USD	2.253.618,79	0,09
					2.614.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	1.848.464,72	0,08
					5.994.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	5.816.001,64	0,24
								13.007.248,52	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Luxemburg				
4.205.000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.500% 21/03/2026	USD	3.941.125,11	0,16
8.195.000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.550% 01/11/2024	USD	7.937.520,89	0,33
			11.878.646,00	0,49
Irland				
6.591.000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	5.912.379,37	0,25
5.196.000	SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 1.900% 15/10/2026	USD	4.342.824,54	0,18
			10.255.203,91	0,43
Supranational-Multinational				
1.668.282	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	1.554.469,92	0,06
1.240.000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.125% 15/02/2042	USD	788.121,87	0,03
3.199.000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.250% 30/11/2051	USD	1.922.093,40	0,08
4.476.000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 5.000% 15/01/2033	USD	4.014.143,81	0,17
			8.278.829,00	0,34
Spanien				
5.400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/09/2028 FRN	USD	5.234.758,65	0,22
2.400.000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	1.663.133,59	0,07
			6.897.892,24	0,29
Finnland				
5.426.000	NORDEA BANK ABP 5.375% 22/09/2027	USD	5.293.129,25	0,22
			5.293.129,25	0,22
Hongkong				
5.151.000	LENOVO GROUP LTD 5.831% 27/01/2028	USD	4.894.365,64	0,20
			4.894.365,64	0,20
Dänemark				
5.154.000	DANSKE BANK A/S 4.375% 12/06/2028	USD	4.548.089,42	0,19
			4.548.089,42	0,19
Neuseeland				
4.045.000	ASB BANK LTD 17/06/2032 FRN	USD	3.808.152,87	0,16
			3.808.152,87	0,16
Italien				
2.340.000	INTESA SANPAOLO SPA 01/06/2032 FRN	USD	1.582.326,65	0,07
2.329.000	UNICREDIT SPA 30/06/2035 FRN	USD	1.731.809,42	0,07
			3.314.136,07	0,14
Deutschland				
2.586.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 23/05/2042 FRN	USD	2.452.090,46	0,10
			2.452.090,46	0,10
Bermuda				
3.220.000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 3.150% 15/06/2031	USD	2.357.893,98	0,10
			2.357.893,98	0,10
			2.333.030.925,22	97,16
Wertpapierbestand Gesamt			2.338.368.305,38	97,38

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
91.077.352,90 USD	92.377.878,24 EUR	19/10/2022	91.077.352,90	484.427,08
2.736.486,56 USD	4.127.593,91 AUD	19/10/2022	2.736.486,56	82.203,11
1.815.469,92 USD	32.063.695,31 ZAR	19/10/2022	1.815.469,92	33.904,59
3.481.092,39 EUR	3.399.808,88 USD	04/10/2022	3.399.808,88	10.442,36
507.281,44 USD	496.446,09 CHF	19/10/2022	507.281,44	2.208,71
103.251,35 EUR	99.436,21 USD	03/10/2022	99.436,21	1.713,95
60.429,19 USD	663.296,86 SEK	19/10/2022	60.429,19	619,16
60.989,75 USD	94.185,39 AUD	04/10/2022	60.989,75	433,26
140.201,03 USD	2.514.680,65 ZAR	03/10/2022	140.201,03	282,79
36.730,49 ZAR	2.036,91 USD	04/10/2022	2.036,91	6,80
84,11 USD	74,85 GBP	19/10/2022	84,11	0,53
103.505,42 ZAR	5.770,74 USD	03/10/2022	5.770,74	(11,64)
2.914,62 AUD	1.887,36 USD	04/10/2022	1.887,36	(13,41)
877,12 GBP	1.011,92 USD	19/10/2022	1.011,92	(32,47)
235.205,96 USD	240.829,32 EUR	04/10/2022	235.205,96	(722,42)
260.019,00 USD	269.995,33 EUR	03/10/2022	260.019,00	(4.481,85)
4.101.500,39 CHF	4.180.496,32 USD	19/10/2022	4.180.496,32	(7.725,00)
6.899.233,89 SEK	639.718,89 USD	19/10/2022	639.718,89	(17.609,25)
325.499.807,39 ZAR	18.730.235,07 USD	19/10/2022	18.730.235,07	(644.385,44)
46.825.106,33 AUD	31.763.576,50 USD	19/10/2022	31.763.576,50	(1.652.304,06)
937.078.553,77 EUR	933.781.627,36 USD	19/10/2022	933.781.627,36	(14.809.579,85)
			1.089.499.126,02	(16.520.623,05)
Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(272)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	34.382.500,00	2.433.585,99
(206)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	28.222.000,00	825.360,70
(308)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	34.515.250,00	1.717.591,23
(693)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	82.109.671,88	4.770.065,43
1.096	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	225.108.126,10	(3.124.807,91)
84	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	9.030.656,29	(271.953,09)
			413.368.204,27	6.349.842,35
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(10.170.780,70)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	2.338.368.305,38	97,38
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(10.170.780,70)	(0,42)
Bankguthaben	54.351.054,15	2,26
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	18.649.927,26	0,78
Nettovermögen Gesamt	2.401.198.506,09	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	295.178.698,37	Anzahl der Anteile		
	30.09.2021	USD	389.125.911,31			
	30.09.2020	USD	508.797.428,20			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	30.09.2022	837.677
					30.09.2021	876.633
					30.09.2020	942.088
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	19.042,94	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	3.529
	30.09.2021	EUR	19.163,50		30.09.2021	3.908
	30.09.2020	EUR	14.628,78		30.09.2020	4.545
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	203,57	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	52
	30.09.2021	USD	242,35		30.09.2021	1.708
	30.09.2020	USD	187,20		30.09.2020	1.912
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	190.662,90	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	28
	30.09.2021	CZK	222.983,68		30.09.2021	9
	30.09.2020	CZK	173.847,89		30.09.2020	10
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	6.755,99	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	250.178
	30.09.2021	EUR	8.275,40		30.09.2021	282.478
	30.09.2020	EUR	6.471,61		30.09.2020	319.092
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	798,24	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1.391
	30.09.2021	EUR	810,51		30.09.2021	1.915
	30.09.2020	EUR	624,14		30.09.2020	1.915
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	172,46	Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	2.575
	30.09.2021	USD	207,20		30.09.2021	4.448
	30.09.2020	USD	161,50		30.09.2020	8.569
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	313,89	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	37.512
	30.09.2021	USD	374,65		30.09.2021	33.706
	30.09.2020	USD	290,14		30.09.2020	28.675
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	EUR	443,50	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	10.356
	30.09.2021	EUR	449,98		30.09.2021	9.747
	30.09.2020	EUR	346,33		30.09.2020	5.853
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	154,49	Distribution P (USD)	30.09.2022	9.269
	30.09.2021	USD	186,53		30.09.2021	8.449
	30.09.2020	USD	146,13		30.09.2020	11.898
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	CZK	19.736,83			
	30.09.2021	CZK	23.563,75			
	30.09.2020	CZK	18.618,47			
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	141,92			
	30.09.2021	USD	170,50			
	30.09.2020	USD	132,90			
Anzahl der Anteile						
	30.09.2022		2.010			
	30.09.2021		1.829			
	30.09.2020		12.688			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,69%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	0,71%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,60%
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,60%
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	0,95%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2022	1,51%
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2022	2,12%
Distribution P (USD)	30.09.2022	1,60%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	98,93%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	292.782.596,02
Aktien		292.782.596,02
Bankguthaben		1.719.379,41
Hinterlegte Sicherheiten		243.832,53
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	3.120.358,10
Vermögenswerte Gesamt		297.866.166,06
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(1.960.476,68)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(726.991,01)
Devisentermingeschäfte		(588.023,51)
Futures		(138.967,50)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.687.467,69)
Nettovermögen am Ende des Jahres		295.178.698,37

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.568.224,50
Dividenden		3.505.275,07
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		50.436,10
Bankzinsen		10.746,13
Sonstige Erträge	11	1.767,20
Gesamtaufwendungen		(3.285.227,36)
Verwaltungsgebühren	5	(2.447.993,43)
Feste Servicegebühr	6	(762.747,38)
Overlay-Gebühren	7	(10.322,10)
Abonnementsteuer	10	(64.164,45)
Nettoergebnis der Anlagen		282.997,14
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	38.650.597,10
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(20.142.707,19)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		620.277,88
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(7.944.569,27)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		268.782,78
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(319.871,14)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(74.307.010,13)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		941.233,40
Ergebnis		(61.950.269,43)
Zeichnungen		32.558.909,22
Rücknahmen		(64.555.852,73)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		389.125.911,31
Nettovermögen am Ende des Jahres		295.178.698,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
11.112	ADOBE INC	USD	3.058.022,40	1,04	15.054	LENNAR CORP - A	USD	1.122.275,70	0,38
47.229	AECOM	USD	3.229.046,73	1,09	39.210	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	2.981.528,40	1,01
29.446	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3.579.161,30	1,21	66.364	LKQ CORP	USD	3.129.062,60	1,06
4.508	AIRBNB INC - A	USD	473.520,32	0,16	56.829	LOEWS CORP	USD	2.832.357,36	0,96
79.379	ALPHABET INC - A	USD	7.592.601,35	2,57	7.833	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1.711.353,84	0,58
58.316	AMAZON.COM INC	USD	6.589.708,00	2,23	25.333	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2.516.326,89	0,85
1.424	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	358.776,80	0,12	24.923	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3.720.754,67	1,26
11.726	AMETEK INC	USD	1.329.845,66	0,45	2.636	MCKESSON CORP	USD	895.897,32	0,30
35.320	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	606.091,20	0,21	46.731	MERCK & CO INC	USD	4.024.473,72	1,36
125.701	APPLE INC	USD	17.371.878,20	5,89	2.171	META PLATFORMS INC - A	USD	294.561,28	0,10
29.060	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.380.885,80	0,81	84.288	MICROSOFT CORP	USD	19.630.675,20	6,65
203.890	AT&T INC	USD	3.127.672,60	1,05	37.373	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2.049.161,59	0,69
25.162	AUTONATION INC	USD	2.563.252,94	0,87	7.963	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	2.893.754,20	0,98
75.938	BAKER HUGHES CO	USD	1.591.660,48	0,54	43.947	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	2.704.937,85	0,92
162.197	BANK OF AMERICA CORP	USD	4.898.349,40	1,66	55.784	NEXTERA ENERGY INC	USD	4.374.023,44	1,48
6.096	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1.627.753,92	0,55	41.083	NIKE INC - B	USD	3.414.818,96	1,16
8.314	BOYD GAMING CORP	USD	396.162,10	0,13	33.120	NVIDIA CORP	USD	4.020.436,80	1,36
65.112	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4.628.812,08	1,57	15.861	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2.597.873,19	0,88
14.477	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2.365.976,11	0,80	4.345	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1.433.806,55	0,49
24.093	CBRE GROUP INC - A	USD	1.626.518,43	0,55	31.692	PEPSICO INC	USD	5.174.035,92	1,75
36.895	CENTENE CORP	USD	2.870.799,95	0,97	2.705	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	341.506,25	0,12
40.477	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	2.909.081,99	0,99	35.598	PROLOGIS INC	USD	3.616.756,80	1,23
2.742	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	831.785,70	0,28	1.673	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.152.479,51	0,39
13.037	CHENIERE ENERGY INC	USD	2.162.968,67	0,73	15.932	SALESFORCE INC	USD	2.291.658,88	0,78
16.270	CHEVRON CORP	USD	2.337.510,90	0,79	10.420	SEMPRA ENERGY	USD	1.562.374,80	0,53
106.837	CISCO SYSTEMS INC	USD	4.273.480,00	1,45	3.036	SERVICENOW INC	USD	1.146.423,96	0,39
80.597	CITIGROUP INC	USD	3.358.476,99	1,14	33.872	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	617.147,84	0,21
89.661	COCA-COLA CO/THE	USD	5.022.809,22	1,70	47.605	TAYLOR MORRISON HOME CORP - A	USD	1.110.148,60	0,38
9.555	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	548.839,20	0,19	16.276	TESLA INC	USD	4.317.209,00	1,46
39.888	CONOCOPHILLIPS	USD	4.082.137,92	1,38	9.666	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4.902.498,54	1,66
9.578	COPART INC	USD	1.019.099,20	0,35	75.675	UGI CORP	USD	2.446.572,75	0,83
54.470	CSX CORP	USD	1.451.080,80	0,49	10.855	UNITED RENTALS INC	USD	2.932.152,60	0,99
110.703	DROPBOX INC - A	USD	2.293.766,16	0,78	11.380	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5.747.355,20	1,95
18.512	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.529.646,56	0,52	5.547	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	523.359,45	0,18
8.954	ELEVANCE HEALTH INC	USD	4.067.264,96	1,38	45.528	US BANCORP	USD	1.835.688,96	0,62
46.050	EMERSON ELECTRIC CO	USD	3.371.781,00	1,14	3.376	VALERO ENERGY CORP	USD	360.725,60	0,12
11.381	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	2.457.157,90	0,83	7.441	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2.154.467,14	0,73
6.467	EXXON MOBIL CORP	USD	564.633,77	0,19	31.984	VISA INC - A	USD	5.681.957,60	1,92
197.945	FORD MOTOR CO	USD	2.216.984,00	0,74	23.616	WALMART INC	USD	3.062.995,20	1,04
57.449	FORTIVE CORP	USD	3.349.276,70	1,13	116.465	WELLS FARGO & CO	USD	4.684.222,30	1,59
5.429	GENERAL ELECTRIC CO	USD	336.109,39	0,11	35.701	WENDY'S CO/THE	USD	667.251,69	0,23
103.913	GENERAL MOTORS CO	USD	3.334.568,17	1,13	46.623	WESTROCK CO	USD	1.440.184,47	0,49
53.417	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	3.308.648,98	1,12	19.356	WORKDAY INC - A	USD	2.946.370,32	1,00
10.717	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	288.930,32	0,10	5.838	ZOETIS INC - A	USD	865.717,02	0,29
46.932	HOLOGIC INC	USD	3.028.052,64	1,03				280.321.457,75	94,96
40.514	INGEVITY CORP	USD	2.456.363,82	0,83	Irland				
60.449	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	USD	2.682.122,13	0,91	13.346	AON PLC - A	USD	3.574.993,02	1,21
61.067	IRON MOUNTAIN INC	USD	2.685.115,99	0,91	53.117	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2.614.418,74	0,89
45.030	JOHNSON & JOHNSON	USD	7.356.100,80	2,49				6.189.411,76	2,10
3.137	JPMORGAN CHASE & CO	USD	327.816,50	0,11	Bermuda				
92.466	JUNIPER NETWORKS INC	USD	2.415.211,92	0,82	74.123	GENPACT LTD	USD	3.244.363,71	1,10
18.738	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	2.948.611,68	1,00				3.244.363,71	1,10
26.364	KILROY REALTY CORP	USD	1.110.188,04	0,38	Guernsey				
					38.104	AMDOCS LTD	USD	3.027.362,80	1,03
								3.027.362,80	1,03
								292.782.596,02	99,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			292.782.596,02	99,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
5.261.156,41 USD	131.665.925,96 CZK	19/10/2022	5.261.156,41	20.259,72
46.976,85 USD	47.754,63 EUR	19/10/2022	46.976,85	144,95
403.649,08 EUR	402.257,70 USD	19/10/2022	402.257,70	(6.408,05)
1.036.728.312,32 CZK	41.868.474,91 USD	19/10/2022	41.868.474,91	(602.020,13)
			47.578.865,87	(588.023,51)
Future auf Aktienindizes				
7 S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD		1.260.525,00	(138.967,50)
			1.260.525,00	(138.967,50)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(726.991,01)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	292.782.596,02	99,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(726.991,01)	(0,25)
Bankguthaben	1.719.379,41	0,58
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.403.713,95	0,48
Nettovermögen Gesamt	295.178.698,37	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	27.548.991,67	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,56%
	30.09.2021	USD	39.885.314,01	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	0,85%
	30.09.2020	USD	46.251.284,79	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	0,95%
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (USD)	30.09.2022	0,85%
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	24.290,07	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	3,02%
	30.09.2021	USD	29.710,12			
	30.09.2020	USD	28.977,93			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	12,54			
	30.09.2021	EUR	12,97			
	30.09.2020	EUR	12,51			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	1.157,09			
	30.09.2021	USD	1.420,36			
	30.09.2020	USD	1.390,35			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	1.135,11			
	30.09.2021	USD	1.394,78			
	30.09.2020	USD	1.366,64			
Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	312,80			
	30.09.2021	USD	387,11			
	30.09.2020	USD	386,38			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		74			
	30.09.2021		81			
	30.09.2020		86			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022		341.998			
	30.09.2021		414.329			
	30.09.2020		552.043			
Capitalisation P (USD)	30.09.2022		12.335			
	30.09.2021		14.865			
	30.09.2020		16.172			
Capitalisation X (USD)	30.09.2022		3.355			
	30.09.2021		3.887			
	30.09.2020		5.689			
Distribution P (USD)	30.09.2022		11.092			
	30.09.2021		12.153			
	30.09.2020		13.953			
Dividende						
Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	3,15			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,49%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	25.602.934,91
Anleihen und andere Schuldtitel		25.602.934,91
Bankguthaben		1.313.681,42
Hinterlegte Sicherheiten		1.039.466,65
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	630.382,77
Vermögenswerte Gesamt		28.586.465,75
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(115.765,43)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(921.708,65)
Credit Default Swaps		(361.273,35)
Futures		(560.435,30)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.037.474,08)
Nettovermögen am Ende des Jahres		27.548.991,67

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.167.495,22
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		978.389,34
Bankzinsen		6.275,31
Zinsen auf Swaps		152.083,35
Sonstige Erträge	11	30.747,22
Gesamtaufwendungen		(268.298,22)
Verwaltungsgebühren	5	(203.012,58)
Feste Servicegebühr	6	(49.964,11)
Abonnementsteuer	10	(15.321,53)
Nettoergebnis der Anlagen		899.197,00
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	80.321,65
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(642.647,23)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		204.620,78
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.115.348,87)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		11.769,24
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(11.030,78)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(4.304.195,01)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(733.727,29)
Ergebnis		(6.611.040,51)
Zeichnungen		1.598.062,21
Rücknahmen		(7.285.282,19)
Ausschüttung		(38.061,85)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		39.885.314,01
Nettovermögen am Ende des Jahres		27.548.991,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
200.000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	208.919,12	0,76	15.000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	13.200,45	0,05
138.419	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	122.044,52	0,44	200.000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	187.028,84	0,68
200.000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	195.004,78	0,71	230.000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	208.032,63	0,76
150.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	176.289,06	0,64	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	182.267,43	0,66
250.000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	247.418,36	0,90	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	204.804,21	0,74
230.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	220.828,64	0,80	230.000	KITE REALTY GROUP TRUST 4.000% 15/03/2025	USD	217.702,17	0,79
170.000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	182.278,50	0,66	233.000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	201.209,59	0,73
200.000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	199.286,09	0,72	200.000	KYNDRYL HOLDINGS INC 4.100% 15/10/2041	USD	114.676,48	0,42
200.000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	191.017,50	0,69	200.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	196.961,54	0,71
240.000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	226.743,53	0,82	200.000	MARATHON PETROLEUM CORP 6.500% 01/03/2041	USD	198.032,32	0,72
63.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	56.967,13	0,21	150.000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	195.685,06	0,71
66.000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	59.484,95	0,22	600.000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN GMTN	USD	540.679,13	1,96
243.000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	235.071,83	0,85	200.000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	197.674,44	0,72
63.000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	60.644,64	0,22	250.000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	249.788,36	0,91
170.000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	168.695,46	0,61	63.000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	62.705,93	0,23
600.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN	USD	591.502,87	2,14	236.000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	217.169,07	0,79
250.000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	247.354,87	0,90	240.000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	221.725,79	0,80
153.000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	151.525,68	0,55	200.000	ONEOK PARTNERS LP 6.850% 15/10/2037	USD	191.290,40	0,69
213.000	BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	202.350,48	0,73	400.000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	363.806,59	1,32
280.000	BNSF FUNDING TRUST I 15/12/2055 FRN	USD	262.310,54	0,95	200.000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	197.931,30	0,72
93.000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	93.998,36	0,34	200.000	PARAMOUNT GLOBAL 6.875% 30/04/2036	USD	187.608,17	0,68
272.000	BROADCOM INC 3.137% 15/11/2035	USD	190.707,49	0,69	220.000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	219.451,36	0,80
200.000	BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	136.945,69	0,50	240.000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	225.294,94	0,82
33.000	BROADCOM INC 3.469% 15/04/2034	USD	24.817,97	0,09	350.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	318.940,55	1,16
243.000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	224.362,60	0,81	203.000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	194.293,29	0,71
230.000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	227.101,28	0,82	400.000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.200% 01/02/2031	USD	307.172,47	1,12
200.000	CENTERPOINT ENERGY RESOURCES CORP 0.700% 02/03/2023	USD	196.520,84	0,71	200.000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	190.590,75	0,69
200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	183.721,24	0,67	200.000	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.550% 01/02/2030	USD	167.768,35	0,61
200.000	CISCO SYSTEMS INC 5.900% 15/02/2039	USD	208.014,24	0,76	250.000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	246.348,56	0,89
230.000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	227.713,36	0,83	240.000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	213.385,50	0,77
150.000	CONOCOPHILLIPS CO 4.025% 15/03/2062	USD	114.041,57	0,41	56.000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	51.349,57	0,19
191.000	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.250% 01/10/2039	USD	186.189,60	0,68	50.000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	47.486,28	0,17
144.069	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	135.158,09	0,49	230.000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	225.088,19	0,82
200.000	CREDIT SUISSE USA INC 7.125% 15/07/2032	USD	200.335,92	0,73	200.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.625% 10/01/2023	USD	199.176,11	0,72
230.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	230.921,00	0,84	200.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.450% 20/09/2023 GMTN	USD	197.693,22	0,72
200.000	DEVON ENERGY CORP 7.875% 30/09/2031	USD	220.301,33	0,80	200.000	TRUIST BANK 02/08/2024 FRN	USD	197.855,98	0,72
250.000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	240.155,20	0,87	200.000	VALERO ENERGY CORP 6.625% 15/06/2037	USD	200.028,27	0,73
400.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.100% 01/06/2037	USD	394.247,54	1,43	200.000	VOYA FINANCIAL INC 15/05/2053 FRN	USD	196.431,36	0,71
200.000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/2023	USD	198.334,58	0,72	250.000	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP 3.450% 15/11/2026	USD	226.715,09	0,82
180.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	180.938,54	0,66	200.000	XILINX INC 2.950% 01/06/2024	USD	194.750,17	0,71
170.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	174.950,26	0,64				17.441.712,28	63,31
200.000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	191.246,60	0,69	Vereinigtes Königreich				
250.000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	239.782,00	0,87	400.000	BARCLAYS PLC 16/05/2024 FRN	USD	395.554,63	1,44
200.000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	213.561,88	0,78	400.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.723% 28/11/2028	USD	366.534,94	1,33
200.000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	198.648,71	0,72	600.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	539.185,84	1,95
240.000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	225.478,77	0,82	400.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/11/2028 FRN	USD	350.579,89	1,27
212.000	HF SINCLAIR CORP 5.875% 01/04/2026	USD	207.979,16	0,75	200.000	NATWEST GROUP PLC 01/11/2029 FRN	USD	185.175,07	0,67
					Kaimaninseln				
					240.000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.800% 06/06/2023	USD	236.735,22	0,86
					220.000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	219.093,66	0,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
200.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027 GMTN	USD	191.364,52	0,69
200.000	SANDS CHINA LTD 4.875% 18/06/2030	USD	159.629,76	0,58
250.000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 1.375% 03/09/2025	USD	221.194,57	0,81
200.000	WEIBO CORP 3.500% 05/07/2024	USD	191.158,83	0,69
			1.219.176,56	4,43
Japan				
200.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.757% 13/09/2026	USD	180.411,93	0,65
230.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	228.846,88	0,83
400.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 11/09/2024 FRN	USD	392.749,11	1,43
400.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.202% 17/09/2029	USD	335.757,66	1,22
			1.137.765,58	4,13
Australien				
250.000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	214.463,56	0,78
210.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 24/11/2043 FRN	USD	209.934,15	0,76
200.000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 7.125% 15/07/2028	USD	217.692,34	0,79
200.000	WESTPAC BANKING CORP 3.400% 25/01/2028	USD	184.196,88	0,67
			826.286,93	3,00
Bermuda				
50.000	AIRCASTLE LTD 4.400% 25/09/2023	USD	49.203,10	0,18
205.000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	194.513,53	0,71
230.000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	227.902,13	0,83
240.000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	216.011,04	0,78
			687.629,80	2,50
Jungferninseln				
220.000	SF HOLDING INVESTMENT LTD 4.125% 26/07/2023	USD	218.255,89	0,79
230.000	YUNNAN ENERGY INVESTMENT OVERSEAS FINANCE CO LTD 4.250% 14/11/2022	USD	228.263,02	0,83
			446.518,91	1,62
Kanada				
200.000	BANK OF MONTREAL 05/10/2028 FRN	USD	197.358,33	0,72
200.000	NUTRIEN LTD 3.000% 01/04/2025	USD	190.952,85	0,69
			388.311,18	1,41
Frankreich				
121.000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	130.897,59	0,48
200.000	TOTALENERGIES CAPITAL SA 3.883% 11/10/2028	USD	187.692,30	0,68
			318.589,89	1,16
Spanien				
400.000	BANCO SANTANDER SA 2.958% 25/03/2031	USD	304.268,55	1,10
			304.268,55	1,10
Chile				
240.000	ENEL GENERACION CHILE SA 4.250% 15/04/2024	USD	231.955,91	0,84
			231.955,91	0,84
Niederlande				
200.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 5.500% 25/03/2040	USD	198.016,83	0,72
			198.016,83	0,72

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Mexiko				
200.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.875% 10/05/2023	USD	197.322,11	0,72
			197.322,11	0,72
Luxemburg				
200.000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	195.126,81	0,71
			195.126,81	0,71
Irland				
200.000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.875% 23/01/2028	USD	173.223,20	0,63
			173.223,20	0,63
			25.602.934,91	92,94

Wertpapierbestand Gesamt 25.602.934,91 92,94

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 38 VERSION 1 20/06/2032	Verkauf	1,000	20/06/2032	USD	15.000.000,00	(361.273,35)
						(361.273,35)
Zins-Futures						
35 US LONG BOND (CBT) 20/12/2022				USD	4.424.218,75	(334.805,74)
20 US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022				USD	2.740.000,00	(225.629,56)
					7.164.218,75	(560.435,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						(921.708,65)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	25.602.934,91	92,94
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(921.708,65)	(3,35)
Bankguthaben	1.313.681,42	4,77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.554.083,99	5,64
Nettovermögen Gesamt	27.548.991,67	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2022	USD	345.398.229,08	Distribution N (USD)	30.09.2022	USD	1.961,14
	30.09.2021	USD	309.957.646,98		30.09.2021	USD	2.089,75
	30.09.2020	USD	212.225.814,35		30.09.2020	USD	1.661,28
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	30.09.2022	EUR	616,74
					30.09.2021	EUR	562,98
					30.09.2020	EUR	448,64
Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	EUR	16.506,16	Distribution P (USD)	30.09.2022	USD	1.754,44
	30.09.2021	EUR	14.696,66		30.09.2021	USD	1.895,16
	30.09.2020	EUR	11.376,79		30.09.2020	USD	1.527,28
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	779,51	Distribution R (USD)	30.09.2022	USD	286,28
	30.09.2021	USD	821,09		30.09.2021	USD	306,92
	30.09.2020	USD	643,14		30.09.2020	USD	245,47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	PLN	64.384,29	Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	USD	318,78
	30.09.2021	PLN	66.348,46		30.09.2021	USD	345,95
	30.09.2020	PLN	52.272,56		30.09.2020	USD	279,61
Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	EUR	755,19	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	294,97
	30.09.2021	EUR	669,95		30.09.2021	AUD	324,58
	30.09.2020	EUR	516,77		30.09.2020	AUD	264,84
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	EUR	674,51	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	4.029,06
	30.09.2021	EUR	606,55		30.09.2021	ZAR	4.349,46
	30.09.2020	EUR	474,21		30.09.2020	ZAR	3.503,32
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	655,73	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	319,60
	30.09.2021	USD	697,57		30.09.2021	EUR	354,75
	30.09.2020	USD	551,82		30.09.2020	EUR	290,09
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	550,26	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	USD	288,51
	30.09.2021	EUR	596,76		30.09.2021	USD	316,71
	30.09.2020	EUR	477,30		30.09.2020	USD	258,96
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	USD	309,78	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	AUD	267,14
	30.09.2021	USD	327,11		30.09.2021	AUD	298,04
	30.09.2020	USD	256,84		30.09.2020	AUD	245,66
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	USD	601,66	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	ZAR	3.619,73
	30.09.2021	USD	643,26		30.09.2021	ZAR	3.965,95
	30.09.2020	USD	511,39		30.09.2020	ZAR	3.238,68
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	EUR	471,18	Anzahl der Anteile			
	30.09.2021	EUR	513,45		Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	420
	30.09.2020	EUR	413,11		30.09.2021	340	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	USD	374,02	30.09.2020	619		
	30.09.2021	USD	403,91	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	40.935	
	30.09.2020	USD	324,35	30.09.2021	9.400		
Distribution I (USD)	30.09.2022	USD	-	30.09.2020	12.597		
	30.09.2021	USD	6.505,36	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	2.079	
	30.09.2020	USD	5.189,85	30.09.2021	1.644		
Distribution N (EUR)	30.09.2022	EUR	689,12	30.09.2020	1.469		
	30.09.2021	EUR	620,46				
	30.09.2020	EUR	487,78				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	52.058
	30.09.2021	82.506
	30.09.2020	92.633
Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	15.828
	30.09.2021	16.411
	30.09.2020	19.496
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	56.830
	30.09.2021	63.813
	30.09.2020	79.547
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	50
	30.09.2021	56
	30.09.2020	56
Capitalisation R (USD)	30.09.2022	3.149
	30.09.2021	903
	30.09.2020	813
Capitalisation X (USD)	30.09.2022	61.946
	30.09.2021	30.630
	30.09.2020	21.689
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	4.330
	30.09.2021	31
	30.09.2020	114
Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	133.735
	30.09.2021	96.558
	30.09.2020	17.816
Distribution I (USD)	30.09.2022	-
	30.09.2021	47
	30.09.2020	363
Distribution N (EUR)	30.09.2022	18.002
	30.09.2021	15.843
	30.09.2020	19.392
Distribution N (USD)	30.09.2022	189
	30.09.2021	202
	30.09.2020	324
Distribution P (EUR)	30.09.2022	355
	30.09.2021	101
	30.09.2020	186
Distribution P (USD)	30.09.2022	4.296
	30.09.2021	4.395
	30.09.2020	4.820
Distribution R (USD)	30.09.2022	910
	30.09.2021	1.240
	30.09.2020	1.392

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	42.032
	30.09.2021	24.434
	30.09.2020	22.739
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	25.925
	30.09.2021	18.034
	30.09.2020	15.325
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	34.992
	30.09.2021	27.162
	30.09.2020	26.677
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1.348
	30.09.2021	754
	30.09.2020	1.153
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	125.223
	30.09.2021	91.546
	30.09.2020	18.684
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	44.197
	30.09.2021	34.450
	30.09.2020	13.096
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	60.713
	30.09.2021	44.233
	30.09.2020	21.867

Dividende

Distribution N (EUR)	14.12.2021	EUR	9,95
Distribution N (USD)	14.12.2021	USD	33,50
Distribution P (EUR)	14.12.2021	EUR	9,10
Distribution P (USD)	14.12.2021	USD	30,55
Distribution R (USD)	14.12.2021	USD	4,95
Distribution X (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,45

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.08.2022	EUR	1,93
Distribution X (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12.05.2022	EUR	1,64
Distribution X (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2022	EUR	1,59
Distribution X (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.11.2021	EUR	1,60
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.08.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	06.07.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	04.05.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	04.04.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	07.02.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	04.01.2022	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2021	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.11.2021	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	04.10.2021	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.08.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06.07.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06.07.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.04.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07.02.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07.02.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.01.2022	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2021	AUD	0,44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	17,20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.11.2021	AUD	0,44

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Laufende Kosten in %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.10.2021	AUD	0,44	Capitalisation I (EUR)	30.09.2022	0,81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2022	ZAR	16,90	Capitalisation I (USD)	30.09.2022	0,81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.08.2022	ZAR	16,90	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2022	0,83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06.07.2022	ZAR	16,90	Capitalisation N (EUR)	30.09.2022	0,45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2022	ZAR	16,90	Capitalisation P (EUR)	30.09.2022	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2022	ZAR	16,90	Capitalisation P (USD)	30.09.2022	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.04.2022	ZAR	16,90	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2022	ZAR	16,90	Capitalisation R (USD)	30.09.2022	1,05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07.02.2022	ZAR	16,90	Capitalisation X (USD)	30.09.2022	2,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.01.2022	ZAR	16,90	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2021	ZAR	16,90	Capitalisation Y (USD)	30.09.2022	3,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.11.2021	ZAR	16,90	Distribution N (EUR)	30.09.2022	0,45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.10.2021	ZAR	16,90	Distribution N (USD)	30.09.2022	0,45%
				Distribution P (EUR)	30.09.2022	1,80%
				Distribution P (USD)	30.09.2022	1,80%
				Distribution R (USD)	30.09.2022	1,05%
				Distribution X (M) (USD)	30.09.2022	2,30%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	2,32%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	2,32%
				Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	2,32%
				Distribution Y (M) (USD)	30.09.2022	3,30%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2022	3,32%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2022	3,32%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2022	(29,59%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	337.253.475,79
Aktien		337.253.475,79
Bankguthaben		7.662.841,90
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	6.236.251,85
Vermögenswerte Gesamt		351.152.569,54
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.072.616,28)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.681.724,18)
Devisentermingeschäfte		(2.681.724,18)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.754.340,46)
Nettovermögen am Ende des Jahres		345.398.229,08

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	6.701.064,42
Dividenden		6.661.590,39
Bankzinsen		38.337,23
Sonstige Erträge	11	1.136,80
Gesamtaufwendungen		(7.406.650,73)
Verwaltungsgebühren	5	(5.062.420,01)
Feste Servicegebühr	6	(2.163.879,92)
Overlay-Gebühren	7	(15.203,91)
Abonnementsteuer	10	(165.146,89)
Nettoergebnis der Anlagen		(705.586,31)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	32.555.873,00
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(3.017.180,28)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		495.091,99
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(11.843.159,24)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		857.460,34
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(879.029,02)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(56.268.791,96)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(309.054,98)
Ergebnis		(39.114.376,46)
Zeichnungen		337.940.089,66
Rücknahmen		(260.855.111,03)
Ausschüttung		(2.530.020,07)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		309.957.646,98
Nettovermögen am Ende des Jahres		345.398.229,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
15.652	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	2.447.033,68	0,71
55.005	AFLAC INC	USD	3.091.281,00	0,89
36.393	ALLSTATE CORP/THE	USD	4.532.020,29	1,31
14.481	AMERICAN TOWER CORP	USD	3.109.070,70	0,90
10.219	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2.574.677,05	0,75
10.836	AMGEN INC	USD	2.442.434,40	0,71
50.647	APPLE INC	USD	6.999.415,40	2,03
34.171	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.799.630,03	0,81
37.574	ATMOS ENERGY CORP	USD	3.826.911,90	1,11
34.508	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	7.805.364,52	2,26
136.600	BAKER HUGHES CO	USD	2.863.136,00	0,83
94.024	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3.621.804,48	1,05
35.443	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7.897.763,69	2,29
7.144	BLACKROCK INC - A	USD	3.931.200,32	1,14
20.792	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.478.103,28	0,43
403.677	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	3.350.519,10	0,96
37.019	CHEVRON CORP	USD	5.318.519,73	1,54
205.352	CISCO SYSTEMS INC	USD	8.214.080,00	2,37
44.889	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3.153.452,25	0,91
38.385	COMCAST CORP - A	USD	1.125.832,05	0,33
47.515	COMMERCE BANCSHARES INC/MO	USD	3.143.592,40	0,91
245.236	CORNING INC	USD	7.116.748,72	2,05
4.645	CVS HEALTH CORP	USD	442.993,65	0,13
10.111	DEERE & CO	USD	3.375.961,79	0,98
50.059	DENTSPLY SIRONA INC	USD	1.419.172,65	0,41
27.908	DUKE ENERGY CORP	USD	2.596.002,16	0,75
76.004	EMERSON ELECTRIC CO	USD	5.565.012,88	1,61
31.466	EVERSOURCE ENERGY	USD	2.453.089,36	0,71
154.026	EXXON MOBIL CORP	USD	13.448.010,06	3,89
8.604	FEDEX CORP	USD	1.277.435,88	0,37
31.891	FOX CORP	USD	908.893,50	0,26
37.518	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.314.485,42	0,67
19.306	HERSHEY CO/THE	USD	4.256.393,82	1,23
29.002	HUBBELL INC - B	USD	6.467.446,00	1,87
104.732	JOHNSON & JOHNSON	USD	17.109.019,52	4,95
85.100	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8.892.950,00	2,57
57.607	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6.483.091,78	1,88
35.276	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	5.266.354,04	1,52
11.490	MCDONALD'S CORP	USD	2.651.202,60	0,77
10.306	MERCK & CO INC	USD	887.552,72	0,26
40.120	METLIFE INC	USD	2.438.493,60	0,71
24.202	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1.477.048,06	0,43
63.463	MICROSOFT CORP	USD	14.780.532,70	4,28
110.657	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	6.067.323,31	1,76
12.584	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	916.241,04	0,27
44.814	NEWMONT CORP	USD	1.883.532,42	0,55
17.668	NEXTERA ENERGY INC	USD	1.385.347,88	0,40
23.214	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4.866.815,10	1,41
41.288	NORTHERN TRUST CORP	USD	3.532.601,28	1,02
94.029	ONE GAS INC	USD	6.618.701,31	1,92
42.669	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	4.791.302,01	1,39
47.290	PEPSICO INC	USD	7.720.565,40	2,24
40.938	PFIZER INC	USD	1.791.446,88	0,52

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
11.571	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.728.938,82	0,50
13.566	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.712.707,50	0,50
8.259	PUBLIC STORAGE	USD	2.418.317,79	0,70
12.616	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1.547.857,04	0,45
104.858	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	8.583.675,88	2,49
10.395	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1.307.794,95	0,38
29.882	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	4.065.147,28	1,18
1.625	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	349.553,75	0,10
109.501	SPIRE INC	USD	6.825.197,33	1,98
46.992	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4.934.629,92	1,43
33.127	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5.127.397,06	1,48
81.218	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	3.536.231,72	1,02
7.999	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	1.292.158,46	0,37
5.217	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.634.793,68	0,76
65.913	US BANCORP	USD	2.657.612,16	0,77
215.495	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8.182.345,15	2,36
50.452	WALMART INC	USD	6.543.624,40	1,89
22.002	WELLTOWER INC	USD	1.415.168,64	0,41
10.505	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1.098.297,75	0,32
			300.889.059,09	87,11
Irland				
35.200	LINDE PLC	USD	9.489.568,00	2,75
206.165	MEDTRONIC PLC	USD	16.647.823,75	4,82
			26.137.391,75	7,57
Schweiz				
9.811	CHUBB LTD	USD	1.784.424,68	0,52
60.856	TE CONNECTIVITY LTD	USD	6.716.068,16	1,94
			8.500.492,84	2,46
Jersey				
160.907	AMCOR PLC	USD	1.726.532,11	0,50
			1.726.532,11	0,50
			337.253.475,79	97,64

Wertpapierbestand Gesamt 337.253.475,79 97,64

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
2.613.673,76	USD	46.119.539,98	ZAR 19/10/2022	2.613.673,76	51.119,05
1.610.714,88	USD	2.432.795,08	AUD 19/10/2022	1.610.714,88	46.285,86
2.160.140,26	USD	10.596.186,16	PLN 19/10/2022	2.160.140,26	19.889,19
1.079.547,62	ZAR	59.866,77	USD 04/10/2022	59.866,77	199,87
12.469,68	USD	19.256,70	AUD 04/10/2022	12.469,68	88,59
10.035,92	USD	180.006,71	ZAR 03/10/2022	10.035,92	20,25
171.940,44	AUD	111.340,03	USD 04/10/2022	111.340,03	(790,93)
212.646,07	USD	217.905,85	EUR 19/10/2022	212.646,07	(1.049,34)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
2.800.034,33 EUR	2.789.836,59 USD	19/10/2022	2.789.836,59	(43.905,36)
22.668.684,99 AUD	15.383.046,59 USD	19/10/2022	15.383.046,59	(805.760,96)
423.407.804,68 ZAR	24.385.064,27 USD	19/10/2022	24.385.064,27	(859.121,36)
148.901.002,14 PLN	31.164.192,69 USD	19/10/2022	31.164.192,69	(1.088.699,04)
			80.513.027,51	(2.681.724,18)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (2.681.724,18)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	337.253.475,79	97,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.681.724,18)	(0,78)
Bankguthaben	7.662.841,90	2,22
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.163.635,57	0,92
Nettovermögen Gesamt	345.398.229,08	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Statistische Angaben				Laufende Kosten in %*				
Nettovermögen	30.09.2022	USD	183.907.050,39	Capitalisation I (USD)	30.09.2022		0,88%	
	30.09.2021	USD	282.153.556,75		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022		0,90%
	30.09.2020	USD	268.580.272,80		Capitalisation P (USD)	30.09.2022		1,30%
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (USD)	30.09.2022		0,16%	
	30.09.2022	USD	5.422,77	Capitalisation Zz (USD)	30.09.2022		0,01%	
	30.09.2021	USD	6.314,56	Portfolioumsatz in %*	30.09.2022		(77,63%)	
30.09.2020	USD	5.613,99						
30.09.2022	EUR	4.824,28						
	30.09.2021	EUR	-					
	30.09.2020	EUR	-					
Capitalisation I (USD)	30.09.2022	USD	265,69					
	30.09.2021	USD	310,86					
	30.09.2020	USD	277,44					
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2022	USD	5.610,30					
	30.09.2021	USD	6.489,52					
	30.09.2020	USD	5.728,17					
Capitalisation P (USD)	30.09.2022	USD	275.567,02					
	30.09.2021	USD	318.274,90					
	30.09.2020	USD	280.513,90					
Capitalisation Z (USD)	30.09.2022	USD	280.513,90					
	30.09.2021	USD	280.513,90					
	30.09.2020	USD	280.513,90					
Capitalisation Zz (USD)	30.09.2022	USD	280.513,90					
	30.09.2021	USD	280.513,90					
	30.09.2020	USD	280.513,90					
Anzahl der Anteile								
	30.09.2022		787					
	30.09.2021		17.066					
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		23.112					
	30.09.2022		3.942					
	30.09.2021		-					
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		-					
	30.09.2022		9					
	30.09.2021		9					
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		32					
	30.09.2022		28.109					
	30.09.2021		25.940					
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		23.304					
	30.09.2022		12					
	30.09.2021		19					
Capitalisation Zz (USD)	30.09.2020		19					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	177.147.783,91
Anleihen und andere Schuldtitel		177.147.783,91
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	242.855,23
Futures		242.855,23
Bankguthaben		88.144,88
Hinterlegte Sicherheiten		48.066,11
Sonstige Vermögenswerte	4, 16	7.756.952,05
Vermögenswerte Gesamt		185.283.802,18
Sonstige Verbindlichkeiten	4, 16	(809.199,58)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(567.552,21)
Devisentermingeschäfte		(567.552,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.376.751,79)
Nettovermögen am Ende des Jahres		183.907.050,39

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2022

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	17.148.730,48
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		16.966.362,92
Bankzinsen		38.096,76
Sonstige Erträge	11	144.270,80
Gesamtaufwendungen		(1.443.441,88)
Verwaltungsgebühren	5	(855.554,16)
Feste Servicegebühr	6	(494.614,89)
Overlay-Gebühren	7	(777,46)
Abonnementsteuer	10	(27.538,66)
Bankzinsen		(2.094,55)
Sonstige Ausgaben	12	(62.862,16)
Nettoergebnis der Anlagen		15.705.288,60
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio	2	2.742.617,64
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio	2	(14.520.966,30)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		6.369.726,01
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.280.814,98)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		217.433,33
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(330.074,54)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(50.268.778,60)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(597.865,58)
Ergebnis		(42.963.434,42)
Zeichnungen		219.672.393,49
Rücknahmen		(274.955.465,43)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		282.153.556,75
Nettovermögen am Ende des Jahres		183.907.050,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
<p>Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</p>					1.075.000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	980.535,91	0,53
867.000					867.000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 8.750% 15/04/2030	USD	718.556,36	0,39
2.071.000					2.071.000	COBRA ACQUISITION CO LLC 6.375% 01/11/2029	USD	1.451.445,25	0,79
1.936.000					1.936.000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	1.729.275,37	0,94
286.000					286.000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	283.201,00	0,15
205.000					205.000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	161.962,37	0,09
750.000					750.000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	652.933,46	0,36
700.000					700.000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	647.822,43	0,35
1.220.000					1.220.000	CONDOR MERGER SUB INC 7.375% 15/02/2030	USD	998.855,89	0,54
875.000					875.000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	772.662,28	0,42
375.000					375.000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	319.871,18	0,17
1.029.000					1.029.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	717.125,88	0,39
481.000					481.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	359.543,18	0,20
1.575.000					1.575.000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1.450.356,71	0,79
365.000					365.000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	274.221,44	0,15
450.000					450.000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	306.002,59	0,17
575.000					575.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	114.190,20	0,06
325.000					325.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	22.206,32	0,01
1.900.000					1.900.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	962.208,75	0,52
200.000					200.000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	117.520,17	0,06
200.000					200.000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	134.535,33	0,07
1.400.000					1.400.000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	1.319.372,89	0,72
1.250.000					1.250.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	919.934,49	0,50
1.750.000					1.750.000	FIRSTCASH INC 5.625% 01/01/2030	USD	1.496.977,41	0,81
1.000.000					1.000.000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	664.923,70	0,36
1.200.000					1.200.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	1.044.286,55	0,57
2.955.000					2.955.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	2.245.700,62	1,23
600.000					600.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	472.503,87	0,26
339.000					339.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	264.420,00	0,14
750.000					750.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	490.771,64	0,27
750.000					750.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	594.845,91	0,32
929.000					929.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	733.856,01	0,40
1.200.000					1.200.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	963.000,00	0,52
350.000					350.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	254.530,97	0,14
450.000					450.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	424.115,93	0,23
2.204.000					2.204.000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	1.968.405,05	1,07
545.000					545.000	HUB INTERNATIONAL LTD 5.625% 01/12/2029	USD	455.167,22	0,25
1.750.000					1.750.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.660.635,69	0,90
1.525.000					1.525.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	1.408.711,99	0,77
500.000					500.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	426.190,39	0,23
1.000.000					1.000.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	842.145,32	0,46
2.083.000					2.083.000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1.759.734,36	0,96
2.543.000					2.543.000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	2.079.360,14	1,13
1.325.000					1.325.000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1.274.623,62	0,69
1.835.000					1.835.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1.501.647,86	0,82
269.000					269.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	201.577,76	0,11
2.330.000					2.330.000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	2.147.108,65	1,17
1.912.000					1.912.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1.642.581,15	0,89
1.150.000					1.150.000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	969.891,26	0,53
650.000					650.000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	611.211,82	0,33
<p>Anleihen und andere Schuldtitel</p>									
<p>Vereinigte Staaten</p>									
2.025.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1.851.414,91	1,01					
1.575.000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	1.522.594,33	0,83					
467.000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	317.951,30	0,17					
200.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	129.768,63	0,07					
1.549.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.380.847,10	0,75					
2.688.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	2.809.875,51	1,53					
1.100.000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	833.576,66	0,45					
1.210.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1.118.804,33	0,61					
1.337.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1.220.362,05	0,66					
2.100.000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/03/2030	USD	1.886.734,63	1,03					
1.500.000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1.170.430,41	0,64					
500.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	440.025,75	0,24					
500.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	449.923,28	0,24					
1.945.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1.945.837,05	1,06					
1.640.000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	399.349,92	0,22					
1.750.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	1.370.619,15	0,75					
750.000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	319.104,05	0,17					
2.018.000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	1.386.888,56	0,75					
1.405.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.313.856,58	0,71					
500.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	482.204,13	0,26					
1.941.000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	1.529.999,36	0,83					
1.628.000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	1.250.286,66	0,68					
1.000.000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	901.270,67	0,49					
240.000	CALLON PETROLEUM CO 7.500% 15/06/2030	USD	210.278,78	0,11					
1.207.000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	1.112.450,62	0,60					
1.686.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.454.240,06	0,79					
1.000.000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	796.634,55	0,43					
1.652.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	1.192.913,43	0,65					
130.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	99.085,49	0,05					
755.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	597.234,54	0,32					
1.115.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	903.319,21	0,49					
476.000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	387.090,77	0,21					
1.547.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1.171.796,73	0,64					
2.085.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1.704.565,10	0,93					
500.000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	457.041,45	0,25					
305.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	258.840,07	0,14					
1.345.000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	1.000.449,45	0,54					
3.144.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	2.421.575,36	1,33					
50.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	23.571,93	0,01					
1.557.000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	1.286.935,58	0,70					
75.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	58.226,05	0,03					
2.190.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	1.955.682,70	1,06					
1.654.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	1.366.577,87	0,74					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.011.000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	844.185,00	0,46	1.532.000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	1.234.622,84	0,67
1.000.000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 8.000% 01/08/2029	USD	821.294,62	0,45	2.544.000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	1.705.014,04	0,93
2.687.000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	2.157.778,37	1,17	2.115.000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	1.724.350,13	0,94
617.000	MEDLINE BORROWER LP 5.250% 01/10/2029	USD	465.828,32	0,25	1.889.000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	1.427.013,20	0,78
2.200.000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	1.269.086,06	0,69	1.536.000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	1.306.806,85	0,71
600.000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	459.399,68	0,25	1.860.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1.826.693,05	0,99
299.000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	255.118,80	0,14				152.503.986,42	82,92
1.775.000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	1.417.257,93	0,77		Supranational-Multinational			
2.000.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	1.675.689,07	0,91	643.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	469.290,67	0,26
1.867.000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	1.719.101,49	0,93	2.260.000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	2.159.979,68	1,17
2.339.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	1.824.420,00	0,99	436.000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	347.769,57	0,19
1.506.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1.400.529,14	0,76	2.250.000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MANAGEMENT HOLDING INC 7.875% 01/05/2027	USD	1.974.846,62	1,07
1.713.000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	1.606.290,87	0,87				4.951.886,54	2,69
1.586.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1.459.417,72	0,79		Kanada			
1.082.000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	802.725,02	0,44	252.000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	246.864,97	0,13
1.200.000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	821.601,97	0,45	1.000.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	877.645,39	0,48
1.795.000	OT MERGER CORP 7.875% 15/10/2029	USD	1.171.706,32	0,64	1.680.000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	1.582.026,77	0,86
1.500.000	PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER INC/PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER LLC 4.000% 15/10/2027	USD	1.259.360,40	0,68				2.706.537,13	1,47
1.364.000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	886.747,84	0,48		Panama			
1.750.000	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC 5.375% 15/02/2030	USD	1.458.622,06	0,79	2.000.000	CARNIVAL CORP 4.000% 01/08/2028	USD	1.614.322,56	0,88
1.286.000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1.245.792,67	0,68	1.302.000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	989.520,00	0,54
1.677.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1.036.883,40	0,56				2.603.842,56	1,42
393.000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	235.087,69	0,13		Luxemburg			
625.000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	507.588,58	0,28	1.750.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	1.376.880,10	0,75
960.000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	929.569,06	0,51	200.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	128.237,20	0,07
1.000.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	787.801,42	0,43	1.527.880	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1.019.726,97	0,55
1.831.000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1.355.486,65	0,74	750.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	7,35	0,00
1.700.000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01/11/2026	USD	1.322.086,82	0,72				2.524.851,62	1,37
1.795.000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	894.866,32	0,49		Dänemark			
288.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	252.957,60	0,14	1.850.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.780.625,00	0,97
767.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	596.225,74	0,32				1.780.625,00	0,97
840.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	715.460,95	0,39		Bermuda			
895.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	730.143,65	0,40	207.000	NCL CORP LTD 5.875% 15/02/2027	USD	172.352,64	0,09
2.047.000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1.817.499,90	0,99	2.000.000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	1.533.921,12	0,84
700.000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625% 15/11/2029	USD	549.799,78	0,30				1.706.273,76	0,93
700.000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875% 15/11/2031	USD	530.490,72	0,29		Liberia			
1.935.000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	1.574.772,02	0,86	90.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	92.397,54	0,05
465.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	357.178,45	0,19	338.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.625% 15/08/2027	USD	308.043,61	0,17
1.550.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	1.094.026,08	0,59	563.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.375% 15/07/2027	USD	413.659,75	0,22
167.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.375% 15/07/2030	USD	127.686,25	0,07	666.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	468.184,97	0,25
351.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	297.061,63	0,16	300.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	306.401,03	0,17
1.433.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1.061.336,62	0,58				1.588.686,90	0,86
1.243.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1.043.582,39	0,57		Irland			
1.850.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.750% 31/12/2024	USD	1.683.083,21	0,92	1.772.000	CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC 5.000% 15/04/2027	USD	1.511.177,25	0,82
1.642.000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	1.661.586,63	0,90				1.511.177,25	0,82
1.968.000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1.517.192,74	0,82					
373.000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	221.052,13	0,12					
1.000.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	907.221,23	0,49					
860.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	730.906,29	0,40					
1.666.000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	1.524.256,37	0,83					
4.147.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	3.432.593,86	1,88					
310.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	258.549,68	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2022 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Kaimaninseln				
1.798.552	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1.353.373,19	0,74
			1.353.373,19	0,74
Jersey				
1.250.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1.119.380,58	0,61
			1.119.380,58	0,61
Vereinigtes Königreich				
913.000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	688.696,55	0,37
348.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	289.900,47	0,16
			978.597,02	0,53
Niederlande				
1.200.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	925.173,25	0,50
			925.173,25	0,50
Frankreich				
1.200.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	893.392,69	0,49
			893.392,69	0,49
			177.147.783,91	96,32
Wertpapierbestand Gesamt			177.147.783,91	96,32

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (324.696,98)

Nettovermögen zum 30.09.2022 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	177.147.783,91	96,32
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(324.696,98)	(0,18)
Bankguthaben	88.144,88	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6.995.818,58	3,81
Nettovermögen Gesamt	183.907.050,39	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2022

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
1.239.629,90	USD	1.260.116,42	EUR	19/10/2022	1.239.629,90	3.861,82
235.000,00	EUR	228.980,90	USD	30/12/2022	228.980,90	2.924,55
54.541,89	USD	51.000,00	GBP	30/12/2022	54.541,89	(2.466,57)
10.682.119,78	USD	11.073.000,00	EUR	30/12/2022	10.682.119,78	(245.067,83)
20.585.710,12	EUR	20.514.751,18	USD	19/10/2022	20.514.751,18	(326.804,18)
					32.720.023,65	(567.552,21)
Zins-Futures						
(30)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	3.519.392,55	88.756,29		
(22)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2.984.777,95	154.098,94		
			6.504.170,50	242.855,23		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen

1- ALLGEMEINE INFORMATIONEN

NN (L) (die „Gesellschaft“ 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“ (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, „SICAV“), die den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung unterliegt.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden im „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ (Amtsblatt) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des „Tribunal d'Arrondissement“ (Bezirksgericht) in Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden können und gegen Zahlung der Gerichtsgebühren Kopien erhältlich sind.

Die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 44 873 eingetragen.

Die Gesellschaft gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation I	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger.
Capitalisation I Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation M	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre maximale Verwaltungsgebühr von 1,5% und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Capitalisation N	Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation N Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte thesaurierende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen und ist in einer anderen Währung als der Referenzwährung des Teilfonds denominiert. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation O	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation O Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation P	Thesaurierende Anteile für Privatanleger.
Capitalisation P Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation Q	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „Q“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „I“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „Q“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „I“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation R	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation R Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation S	Thesaurierende Anteile für institutionelle wirtschaftliche Eigentümer mit einer Mindestzeichnung von EUR 1.000.000 oder dem Gegenwert; sie unterliegen einer Zeichnungssteuer auf das Nettovermögen von 0,05% pro Jahr.
Capitalisation T	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Capitalisation U	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation U Hedged*	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Die Anteilsklasse lautet auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution I (Q)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger - vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution I (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution N	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Distribution N Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution N (Q)	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte ausschüttende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Distribution N (Q) Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.
Distribution O Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und die Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und der Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“ - vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution P	Ausschüttende Anteile für Privatanleger.
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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
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 vorbehalten ausschüttende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Distribution U (M)	Ausschüttende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen - monatliche Ausschüttung.
Distribution U (Q)	Ausschüttende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen - vierteljährliche Ausschüttung.
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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution X (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X (M) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution X (Q)	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X (Q) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Y (M)	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse richtet sich an Kunden von Vertriebsstellen, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen.
Distribution Y (M) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse richtet sich an Kunden von Vertriebsstellen, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird, und dass sie auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung.
Distribution Z Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z (HY) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds - halbjährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution Z (M) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds - monatliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds - vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Zz	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.
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 entsprechend den Angaben in diesem Bericht erhältlich. Darüber hinaus wird er auf Anfrage kostenlos versandt.

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 30. September 2022 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Investierter Teilfonds	Marktwert der Anlage zum 30. September 2022
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	6.581.238,40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	83.317.857,40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	85.351.530,20 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	159.760.222,96 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	49.423.710,60 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	24.705.109,32 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	14.579.976,74 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	11.974.935,18 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	22.887.395,00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	39.281.705,65 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	47.566.858,50 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	106.914.398,71 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	348.357,19 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	181.192,01 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	229.461,52 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European ABS	277.551,90 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	629.812,56 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	438.239,17 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	850.343,72 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	742.723,04 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	120.263,67 EUR

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 30. September 2022 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds 663.597.413,79 EUR oder 2,17% des aufaddierten Nettovermögens aus. Die Anlage beim Fonds NN (L) Liquid wurde in der Tabelle nicht berücksichtigt, da er nicht zu den NN (L)-Teilfonds gehört.

Änderungen

Am 19. August 2021 kündigte die NN Group an, dass eine Vereinbarung über den Verkauf ihrer Verwaltungsgesellschaft NN Partners (NN IP) an die Goldman Group Inc. (Goldman Sachs) erzielt wurde. Der Vereinbarung ging eine strategische Überprüfung voraus, die am 26. April 2021 angekündigt und von der NN Group mit dem Ziel durchgeführt wurde, eine langfristige Wertschöpfung anzustreben, die allen Stakeholdern zugutekommt. Der vollständige Vollzug der Transaktion erfolgte am 11. April 2022. Bis zum Vollzug handelten NN IP und Goldman Sachs als zwei getrennte Unternehmen.

Seit dem Ausbruch des Kriegs zwischen Russland und der Ukraine am 24. Februar 2022 schürten die gegen Russland verhängten internationalen wirtschaftlichen und finanziellen Sanktionen Liquiditätsorgen an den Finanzmärkten im Allgemeinen und den russischen, ukrainischen und belarussischen Märkten im Besonderen. Da die Teilfonds mit Ausnahme der Teilfonds NN (L) Emerging European Equity, NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency), NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond), NN (L) Emerging Markets High Dividend, NN (L) Emerging Markets Corporate Debt, NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency), NN (L) First Class Yield Opportunities, NN (L) First Class Stable Yield Opportunities und NN (L) First Class Multi Assets keine direkten Engagements in diesen Ländern aufweisen, halten sich die Auswirkungen in Grenzen. Das Russland-Exposure des NN (L) Emerging European Equity ist erheblich und hat zu einer Aussetzung des Nettoinventarwerts geführt. Der Teilfonds befindet sich in Liquidation. Bei den anderen Teilfonds halten sich die Auswirkungen in

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Grenzen. Der Verwaltungsrat behält die Entwicklungen stets genau im Auge und ist immer bestrebt, im besten Interesse der Anteilhaber seiner Fonds zu handeln.

Der Teilfonds NN (L) Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation. Die liquiden Vermögenswerte des Portfolios werden verkauft und ausgezahlt. Das derzeitige Portfolio besteht lediglich aus Vermögenswerten, die aufgrund der geltenden Sanktionen nicht verkauft werden können. Diese Vermögenswerte, mit Ausnahme von Polymetal, werden derzeit mit Null bewertet. Weder Handel noch Abwicklung sind möglich, und wir können nicht vorhersehen, wann sich die Lage ändert.

Da der Teilfonds nicht mehr aktiv angeboten wird, erfolgt auch keine Veröffentlichung des offiziellen Nettoinventarwerts des Fonds. Trotz der Bewertung mit Null wird ein Überblick über den Wertpapierbestand zum 30. September 2022 und den Barmittelbestand gegeben. Der Barmittelbestand in Euro wird den Anlegern in einem der nächsten Quartale in Höhe des Betrags, der nicht für mögliche Transaktionskosten benötigt wird, ausgezahlt. Auch wenn ein Verkauf russischer Aktien eventuell nicht möglich ist, könnte es sein, dass der Teilfonds Barmittel aus Steuerrückforderungen erhält, die gegenüber anderen Ländern als Russland geltend gemacht werden. Diese Erlöse werden ausgezahlt, wenn sie oberhalb eines bestimmten Grenzwerts für Barmittel liegen.

Bewertung russischer Anlagen zum Ende des Geschäftsjahres

Zum 30. September 2022 wurden die Wertpapiere russischer Unternehmen im Wertpapierbestand der betreffenden Teilfonds, die bei derartigen Wertpapieren engagiert waren, mit einem erheblichen Abschlag und/oder „Null“ bewertet. Dieser deutlich geminderte Wert und/oder Wert von „Null“ spiegelt den inneren Wert dieser Unternehmen möglicherweise nicht wider, sondern lediglich die Tatsache, dass diese Wertpapiere zum 30. September 2022 nicht handelbar waren.

Der Teilfonds NN (L) Social Bond wurde am 27. Juni 2022 (1.NIW 28. Juni 2022) aufgelegt.

Der Teilfonds NN (L) European Sustainable Small Caps wurde am 28. Juni 2022 (1.NIW 29. Juni 2022) aufgelegt.

2- ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die Abschlüsse werden unter der Unternehmensfortführungsprämisse erstellt und gemäß den allgemein anerkannten und in Luxemburg geltenden Bilanzierungsgrundsätzen und -vorschriften dargestellt. Ausgenommen davon sind die Finanzabschlüsse der Teilfonds NN (L) Emerging Europe Equity, NN (L) European Participation Equity und NN (L) Multi Asset High Income, die auf Grundlage der Nichtfortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurden.

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.

Die Bewertungsdifferenz, die sich beim Nettovermögen der Teilfonds zu Beginn des Jahres durch die Umrechnung mit dem zum Datum des Finanzabschlusses geltenden Wechselkurs ergibt, ist im Posten „Umrechnungsdifferenz“ in der konsolidierten Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. September 2022 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	3,5983	AED	1 EUR =	7,6902	HKD	1 EUR =	57,4320	PHP
	1,5237	AUD		423,0751	HUF		4,8385	PLN
	99,1896	BDT		14.917,6208	IDR		3,5676	QAR
	5,2988	BRL		3,4847	ILS		4,9508	RON
	1,3461	CAD		79,6958	INR		59,8812	RUB
	0,9642	CHF		141,7994	JPY		3,6805	SAR
	938,4411	CLP		118,2928	KES		10,8717	SEK
	6,9841	CNH		1.401,5853	KRW		1,4057	SGD

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

1 EUR =	6,9469	CNY	1 EUR =	0,3036	KWD	1 EUR =	36,9524	THB
	4.500,5179	COP		19,6983	MXN		18,1612	TRY
	24,5715	CZK		4,5426	MYR		31,1029	TWD
	1,9559	DEM		426,6377	NGN		0,9797	USD
	7,4354	DKK		10,6755	NOK		17,6068	ZAR
	19,1424	EGP		1,7319	NZD			
	0,8776	GBP		3,8967	PEN			
1 JPY =	0,1733	CZK						
	0,0071	EUR						
	0,0341	PLN						
	0,0069	USD						
1 USD =	3,6731	AED	1 USD =	0,8958	GBP	1 USD =	58,6250	PHP
	147,3150	ARS		10,3750	GHS		4,9390	PLN
	1,5553	AUD		7,8499	HKD		3,6418	QAR
	5,4089	BRL		431,8635	HUF		5,0536	RON
	1,3741	CAD		15.227,5000	IDR		119,7550	RSD
	0,9843	CHF		3,5571	ILS		3,7570	SAR
	957,9350	CLP		81,3513	INR		11,0975	SEK
	7,1292	CNH		144,7450	JPY		1,4349	SGD
	7,0912	CNY		1.430,7000	KRW		37,7200	THB
	4.594,0050	COP		0,3100	KWD		18,5385	TRY
	25,0820	CZK		20,1075	MXN		31,7490	TWD
	1,9965	DEM		4,6370	MYR		41,6400	UYU
	7,5899	DKK		435,5000	NGN		17,9725	ZAR
	53,4500	DOP		10,8973	NOK			
	19,5400	EGP		1,7679	NZD			
	1,0208	EUR		3,9776	PEN			

Bewertung der Wertpapiere im Portfolio

Der Wert aller Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ermittelt.

Die Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft erfolgt für übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder Derivate, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses des Hauptmarktes, an dem diese Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Derivate gehandelt werden, der von einem anerkannten und vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigten Listing Service bereitgestellt wird. Sind diese Kurse nicht repräsentativ für den Marktwert, erfolgt die Bewertung dieser Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Derivate sowie anderer zugelassener Vermögenswerte auf Grundlage ihres voraussichtlichen Verkaufspreises, der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben bestimmt wird.

Nicht an einem geregelten Markt notierte oder gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses bewertet, es sei denn, dieser Kurs ist nicht repräsentativ für ihren tatsächlichen Wert. In diesem Fall erfolgt die Bewertung auf Grundlage des voraussichtlichen Verkaufspreises des Wertpapiers, der nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bestimmt wird.

Anlagen in Investmentfonds, börsennotiert oder nicht, werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwertes pro Aktie/Anteil bewertet.

Anleihen (einschließlich forderungsunterlegter Wertpapiere (Asset-Backed Securities, ABS)) werden „clean“, d.h. ohne Zinsen, bewertet. Ausnahmen sind im Wertpapierbestand des betreffenden Teilfonds entsprechend angegeben. Anteile mit „Dirty“-Bewertung sind im Portfolio mit einem Sternchen gekennzeichnet. Der letzte bekannte Kurs der Anleihen ist der Geldkurs.

Die Bewertungsmethode des Fonds für Geldmarktinstrumente in den Geldmarktfonds erfüllt die Anforderungen der Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die am 21. Januar 2019 in Kraft getreten ist. Das Bewertungsmodell sieht vor, dass die Bewertung von Geldmarktfonds täglich erfolgt. Die Vermögenswerte eines Geldmarktfonds werden, wann immer möglich, nach der Bewertung zu Marktpreisen bewertet.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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 Nettoinventarwert 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.

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Anlagenportfolio werden auf Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der veräußerten Wertpapiere berechnet.

Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

Der Wert aller Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ermittelt.

Bei Swaps handelt es sich im Allgemeinen um Kontrakte, mit denen sich zwei Parteien verpflichten, während eines bestimmten Zeitraums zwei Zahlungsströme, die auf Grundlage eines nominellen Werts bestimmt werden, auszutauschen - den einen gegen den anderen. Die Zahlungsströme können an einen oder mehrere Zinssätze, Wechselkurse, Aktien, Indizes oder Kreditereignisse gekoppelt sein. Die Bewertung von Swapkontrakten erfolgt unter Heranziehung der Differenz zwischen dem Wert der prognostizierten Zahlungsströme, welche die Gegenpartei dem Teilfonds zu zahlen hat, und dem Wert der prognostizierten Zahlungsströme, die der Teilfonds seinen Gegenparteien schuldet. Swaps werden auf Grundlage ihres Marktwerts bewertet, der von mehreren Parametern abhängt (Indexstand, Marktzinssatz, Restlaufzeit des Swaps).

Positive Netto-Marktwerte der Swapkontrakte werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne (oder Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses werden in der Rubrik Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

Swaps werden „clean“, d.h. ohne Zinsforderungen/-verbindlichkeiten, bewertet. Ausnahmen sind bei den derivativen Finanzinstrumenten der einzelnen Teilfonds entsprechend gekennzeichnet. Zinsforderungen aus Swapgeschäften sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten. Für Swapgeschäfte zu entrichtende Zinsen sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten.

Devisentermingeschäfte stellen Verpflichtungen dar, eine ausländische Währung auf Grundlage ihres zukünftigen Wechselkurses, der zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses festgelegt wird, zu kaufen oder zu verkaufen. Nicht verfallene Devisentermingeschäfte werden zum letzten an den Bewertungstagen oder dem Bilanzstichtag verfügbaren „Termin“-Kurs bewertet, und nicht realisierte Wertsteigerungen (oder Wertminderungen) werden erfasst. Positive Netto-Marktwerte der Devisentermingeschäfte werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne (oder Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses werden in der Rubrik Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

Future-Kontrakte werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Marktpreises bewertet. Bei Abschluss von Future-Kontrakten wird eine Einschusszahlung (Initial Margin) geleistet. Nachschüsse (Variation Margins) werden in Abhängigkeit von den täglichen Schwankungen des Marktwerts des Kontrakts geleistet oder empfangen und vom Fonds als nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung erfasst. Positive Netto-Marktwerte der Future-Kontrakte werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne (oder Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses werden in der Rubrik Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Zur Berechnung der Nettobestände der Finanzinstrumente in der jeweiligen Währung werden die Bestände zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs umgerechnet.

An einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt notierte Optionskontrakte werden zum letzten bekannten Marktpreis bewertet, oder, falls es mehrere Märkte gibt, zum letzten bekannten Preis des Hauptmarktes. Nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Markt notierte Optionskontrakte werden zu ihrem letzten bekannten Marktwert oder in Ermangelung eines Marktwerts zu ihrem wahrscheinlichen Marktwert bewertet, der durch eine angemessene Schätzung des Verwaltungsrat des Fonds bestimmt wird.

Positive Netto-Marktwerte der Optionskontrakte werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne (oder Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Ergebnisses werden in der Rubrik Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

Erträge und Ausgaben

Dividenden werden an dem Tag verbucht, an dem das Wertpapier an der Börse Ex-Dividende notiert wird (nach Abzug der Quellensteuer). Zinsen laufen täglich auf.

Disagio- bzw. Agio-Beträge werden unter Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln verrechnet.

3- SWINGING SINGLE PRICING

Es kann bei Teilfonds zu einer „Verwässerung“ des Nettoinventarwerts je Anteil kommen, da der Preis, zu dem Anleger Anteile des Teilfonds zeichnen oder zurückgeben, nicht die Transaktionskosten und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Anlageverwalter im Rahmen von Mittelzu- und -abflüssen aus diesen Zeichnungen oder Rücknahmen Geschäfte tätigen muss.

Um dies zu verhindern, kann die Methode des „Swinging Single Pricing“ (SSP) angewandt werden, die darauf abzielt, die erwarteten Transaktionskosten auszugleichen, die der Unterschied zwischen Kapitalzu- und -abflüssen nach sich zieht. Übersteigen die Nettotransaktionen mit Anteilen des Teilfonds an einem Bewertungstag einen vorher festgelegten Schwellenwert, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds nach oben oder unten angepasst werden, um die erwarteten Transaktionskosten zu kompensieren, die mit diesen Nettokapitalzu- bzw. -abflüssen verbunden sind. Der Verwaltungsrat ermittelt die Nettomittelzu- und -abflüsse auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts aktuellsten Daten.

Dieser vorab festgelegte Schwellenwert und die Swing-Faktoren werden regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Der maximale Swing-Faktor beträgt 1,50% des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds; von dieser Regelung ausgenommen sind Teilfonds, die in festverzinsliche Instrumente investieren und einen maximalen Swing-Faktor von 3,00% anwenden können.

Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen kann der Verwaltungsrat im Falle umfangreicher Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die sich abträglich auf die Interessen der Anteilsinhaber auswirken können, nach eigenem Ermessen eine vorübergehende Erhöhung des Swing-Faktors über den maximalen Swing-Faktor hinaus genehmigen. Außergewöhnliche Marktbedingungen können unter anderem als Phasen mit erhöhter Marktvolatilität, mangelnder Liquidität, Schwierigkeiten bei der Zwischenschaltung von Händlern, ungeordneten Handelsbedingungen, Marktverwerfungen und großer Kluft zwischen Marktpreisen und Bewertungen definiert werden und könnten eine Folge höherer Gewalt sein (zu der unter anderem Kriegshandlungen, Unruhen oder Cybersabotage zählen).

Die aktuellen Schwellenwerte und Swing-Faktoren für die einzelnen Teilfonds werden auf der Website veröffentlicht und aktualisiert: www.nnip.com.

Per 30. September 2022 wurde bei folgenden Teilfonds ein Swing-Faktor angewandt:

- NN (L) European Real Estate.
- NN (L) Green Bond Short Duration.

Welche Teilfonds in dem am 30. September 2022 beendeten Berichtsjahr den Mechanismus des Swinging Single Pricing angewandt haben, ist aus der folgenden Liste zu entnehmen:

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) AAA ABS	1,00%	0,07%	0,03%
NN (L) Alternative Beta	1,00%	0,02%	0,02%
NN (L) Asia Income	2,00%	0,25%	0,35%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0,50%	0,27%	0,38%
NN (L) Asian High Yield	0,50%	0,35%	1,24%
NN (L) Banking & Insurance	2,00%	0,08%	0,06%
NN (L) Climate & Environment	1,00%	0,22%	0,18%
NN (L) Commodity Enhanced	1,00%	0,00%	0,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) Corporate Green Bond	1,00%	0,35%	0,15%
NN (L) Emerging Europe Equity	2,00%	0,00%	0,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	1,00%	0,30%	0,63%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0,50%	0,45%	0,20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	2,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	2,00%	0,45%	0,20%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,15%	0,26%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	2,00%	0,22%	0,29%
NN (L) Energy	2,00%	0,08%	0,06%
NN (L) Euro Covered Bond	2,00%	0,08%	0,04%
NN (L) Euro Credit	0,50%	0,27%	0,13%
NN (L) EURO Equity	1,00%	0,23%	0,07%
NN (L) Euro Fixed Income	1,00%	0,09%	0,05%
NN (L) Euro High Dividend	1,00%	0,23%	0,07%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1,00%	0,09%	0,05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	0,50%	0,27%	0,13%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	0,50%	0,27%	0,13%
NN (L) Euromix Bond	1,00%	0,04%	0,02%
NN (L) European ABS	1,00%	0,13%	0,07%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,21%	0,02%
NN (L) European Equity	1,00%	0,20%	0,07%
NN (L) European High Dividend	1,00%	0,20%	0,07%
NN (L) European High Yield	0,50%	0,60%	0,30%
NN (L) European Participation Equity	2,00%	0,64%	0,50%
NN (L) European Real Estate	2,00%	0,32%	0,17%
NN (L) European Sustainable Equity	1,00%	0,20%	0,07%
NN (L) First Class Multi Asset	1,00%	0,11%	0,06%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	2,00%	0,08%	0,05%
NN (L) First Class Protection	2,00%	0,05%	0,05%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1,00%	0,27%	0,13%
NN (L) Food & Beverages	2,00%	0,08%	0,06%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1,00%	0,45%	0,20%
NN (L) Global Convertible Bond	2,00%	0,43%	0,22%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1,00%	0,43%	0,22%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,06%	0,03%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1,00%	0,22%	0,18%
NN (L) Global High Dividend	1,00%	0,11%	0,10%
NN (L) Global High Yield	0,50%	0,56%	0,24%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	2,00%	0,05%	0,03%
NN (L) Global Investment Grade Credit	1,00%	0,27%	0,13%
NN (L) Global Real Estate	1,00%	0,12%	0,09%
NN (L) Global Sustainable Equity	0,50%	0,08%	0,06%
NN (L) Greater China Equity	2,00%	0,24%	0,34%
NN (L) Green Bond	1,00%	0,23%	0,12%
NN (L) Green Bond Short Duration	1,00%	0,23%	0,12%
NN (L) Health & Well-being	1,00%	0,22%	0,18%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) Health Care	1,00%	0,08%	0,06%
NN (L) Japan Equity	2,00%	0,12%	0,12%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1,00%	0,11%	0,11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,02%	0,02%
NN (L) Smart Connectivity	1,00%	0,22%	0,18%
NN (L) Social Bond ⁽¹⁾	2,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Sovereign Green Bond	2,00%	0,25%	0,12%
NN (L) US Credit	0,50%	0,17%	0,08%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1,00%	0,05%	0,05%
NN (L) US Factor Credit	2,00%	0,23%	0,12%
NN (L) US High Dividend	1,00%	0,10%	0,08%
NN (L) US High Yield	0,50%	0,56%	0,24%

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Social Bond wurde am 27. Juni 2022 aufgelegt.

Bei den angegebenen Swing-Faktoren handelt es sich um die derzeit geltenden Faktoren und möglicherweise nicht um die tatsächlich in dem am 30. September 2022 beendeten Geschäftsjahr angewandten Swing-Faktoren.

4- SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Der Posten „Sonstige Vermögenswerte“ umfasst hauptsächlich aufgelaufene Zinsen, Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren und anderen Instrumenten, Forderungen aus Zeichnungen, sonstige Forderungen, Bar-Sicherheiten (cash collaterals) von Brokern und Zinsforderungen aus Swaps.

Der Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthält vor allem Gebührenrückstellungen, Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren und anderen Instrumenten, Verbindlichkeiten aus Rücknahmen, Bar-Sicherheiten für Broker sowie auf Swaps zu zahlende Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten.

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 30. September 2022 galten folgende Sätze für die effektive Verwaltungsgebühr der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y (in %)	Klass Z* (in %)	Klass Zz* (in %)
NN (L) AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	0,00	0,00
NN (L) Alternative Beta	-	0,50	-	0,50	-	1,00	-	0,50	-	-	-	-	1,30	-	-	0,00
NN (L) Asia Income	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,50	0,30	1,00	-	0,60	-	-	0,39	-	1,50	1,50	0,00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0,60	-	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y (in %)	Klass Z* (in %)	Klass Zz* (in %)
NN (L) Commodity Enhanced	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	-	-	-	-	-	1,30	-	0,00	0,00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	0,07	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	-	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	-	-	-	-	-	-	1,50	-	-	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,72	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	0,10	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	0,85	0,00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
NN (L) Energy	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0,24	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
NN (L) Euro Credit	-	0,36	-	-	-	0,75	0,25	0,36	-	-	-	0,75	1,00	-	0,00	-
NN (L) EURO Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0,36	-	0,35	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	0,65	0,75	-	0,00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	0,48	1,50	2,00	2,00	0,00	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	-	-	0,01	-	0,01	-	0,01	0,01	-	-	-	0,01	-	-	-
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	-	-	0,75	-	0,00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0,36	-	0,23	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0,36	-	0,25	-	0,65	-	0,36	-	-	-	0,65	0,75	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0,36	-	0,15	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
NN (L) European Equity	-	0,48	-	0,65	0,39	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	-	1,50	2,00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
NN (L) European Participation Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0,48	-	0,65	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	0,00	0,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y (in %)	Klass Z* (in %)	Klass Zz* (in %)
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽²⁾	-	0,60	-	0,53	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-
NN (L) First Class Protection	-	0,36	-	0,36	-	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0,45	0,30	-	0,25	-	0,45	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0,60	-	0,45	-	0,90	-	-	-	-	-	-	1,20	1,20	0,00	0,00
NN (L) Food & Beverages	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	1,50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	-	1,00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0,50	-	-	-	0,80	-	0,50	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0,72	-	0,50	-	1,20	-	0,60	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0,60	1,18	0,30	0,30	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) Global High Dividend	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
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
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	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0,60	-	0,58	0,35	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0,60	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	1,80	0,00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0,60	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	-	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	0,03	0,10	-	-	-	-	0,85	-	0,00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Social Bond ⁽³⁾	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Sovereign Green Bond	-	0,20	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) US Behavioural	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-	0,00	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y (in %)	Klass Z* (in %)	Klass Zz* (in %)
Equity																
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 High Dividend	-	0,60	-	0,15	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilshabern eingezogen.

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) European Sustainable Small Caps wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) Social Bond wurde am 27. Juni 2022 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.

Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income hat über 50% seines jeweiligen Nettovermögens in andere OGAW/OGA investiert, die direkt oder im Auftrag derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Der maximale Prozentsatz der Verwaltungsgebühr, die von diesen Teilfonds und den OGAW/OGA, in die sie investiert haben, erhoben wird, ist in folgender Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Verwaltungsgebühr %
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt – Z Cap USD*	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) – I Cap USD	0,72
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR	0,10
NN (L) European ABS – I Cap EUR	0,36
NN (L) European High Dividend – I Cap EUR	0,60
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity – I Cap USD	0,08
NN (L) Global High Yield – I Cap EUR (hedged iii)	0,72
NN (L) Global Sustainable Equity – I Cap EUR	0,60
NN (L) Liquid EUR – B Cap EUR	0,12
NN (L) US High Yield – Z Cap USD*	-

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilshabern eingezogen.

Wenn die von den investierten Teilfonds gezahlten Verwaltungsgebühren höher sind als die von den Teilfonds der SICAV zu zahlenden Verwaltungsgebühren, wird die Differenz (die „überschüssige Verwaltungsgebühr“) in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

NN Investment Partners B.V. hat auf eigene Kosten die nachstehenden Anlageverwalter mit der Verwaltung der verschiedenen Teilfonds betraut:

Teilfonds	Anlageverwalter
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageverwalter
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 Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd.
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

6- FESTE SERVICEGEBÜHR

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilklassen eine feste Servicegebühr berechnet. Diese Gebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet, die damit im Namen der Gesellschaft Kosten für die Verwaltung und Verwahrung von Vermögenswerten, die Transferstellengebühr, die belgische Zeichnungsgebühr sowie sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten, die der Gesellschaft entstehen, begleicht.

Die feste Servicegebühr ist in dem Sinne fest, dass die Verwaltungsgesellschaft die über die jährlich gezahlte feste Servicegebühr hinausgehenden Aufwendungen für jede Anteilklasse der einzelnen Teilfonds trägt.

Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilklasse in Rechnung gestellt wurde.

Die auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilklasse berechnete Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2022 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y* (in %)	Klass Z** (in %)	Klass Zz** (in %)
NN (L) AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,05	0,00
NN (L) Alternative Beta	-	0,20	-	0,30	-	0,30	-	0,30	-	-	-	-	0,30	-	-	0,00
NN (L) Asia Income	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	0,15	-	0,25	0,25	0,15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0,20	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0,20	-	0,30	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	0,30	-	0,20	0,00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	-	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 ⁽²⁾	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,15	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	0,15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0,25	-	0,35	-	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	0,00
NN (L) Energy	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0,12	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,065	0,00
NN (L) Euro Credit	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
NN (L) EURO Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,20	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	-	-	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	-	-	0,15	-	0,12	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y* (in %)	Klass Z** (in %)	Klass Zz** (in %)
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0,12	-	0,15	-	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	0,05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
NN (L) European Equity	-	0,20	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
NN (L) European Participation Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽³⁾	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,20	-
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	-	-	-
NN (L) First Class Protection	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0,15	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	0,15	0,00
NN (L) Food & Beverages	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0,15	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,20	-
NN (L) Global High Dividend	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	0,00
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

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klass D (in %)	Klass I (in %)	Klass M (in %)	Klass N (in %)	Klass O (in %)	Klass P (in %)	Klass Q (in %)	Klass R (in %)	Klass S (in %)	Klass T (in %)	Klass U (in %)	Klass V (in %)	Klass X (in %)	Klass Y* (in %)	Klass Z** (in %)	Klass Zz** (in %)
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	0,20	-	0,20	0,25	-	-	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	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0,20	-	0,20	0,20	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	0,25	0,08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0,20	-	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	0,10	0,15	-	-	-	-	0,15	-	0,10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0,20	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Social Bond ⁽⁴⁾	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12	-
NN (L) Sovereign Green Bond	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15/ 0,12 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) US Behavioural Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,20	-
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 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.

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Europe Equity befindet sich in Liquidation.

⁽²⁾ Bei dieser Anteilsklasse bestehen zwei unterschiedliche feste Servicegebühren: 0,15% für thesaurierende und 0,08% für ausschüttende Anteile.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) European Sustainable Small Caps wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds NN (L) Social Bond wurde am 27. Juni 2022 aufgelegt.

⁽⁵⁾ Bei dieser Anteilsklasse bestehen zwei unterschiedliche feste Servicegebühren: 0,15% für thesaurierende und 0,12% für ausschüttende Anteile.

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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2022 betragen die Overlaygebühren 0,021%.

8- GEBÜHR FÜR ZUSÄTZLICHE STEUERSERVICES

In dem Bestreben, die Performance der Gesellschaft und/oder der entsprechenden Teilfonds zu optimieren, kann die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen Gelegenheiten zur Steuerrückforderung oder -erleichterung nutzen, die nicht von der Depotbank wahrgenommen werden und anderweitig ungenutzt blieben. Die Bereitstellung dieser spezifischen Dienstleistungen muss als zusätzlicher Service der Verwaltungsgesellschaft für die entsprechenden Teilfonds angesehen werden. Im Falle eines positiven Ergebnisses hat die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls Anspruch auf eine Gebühr als Gegenleistung für diese Dienstleistungen. Bei dieser Gebühr handelt es sich um einen festen Prozentsatz der infolge der Bereitstellung der Dienstleistungen wiedererlangten oder anderweitig eingesparten Steuerbeträge, der sich auf maximal 15% der wiedererlangten oder eingesparten Steuern beläuft. Falls die Rückforderung erfolglos bleibt, können die Gesellschaft und/oder der entsprechende Teilfonds nicht für die ihnen bereitgestellten Dienstleistungen belastet werden.

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 ggf. im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten.

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Berichtsjahr zum 30. September 2022 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	2.618.030,00	63,43
NN (L) Asia Income	USD	714.825,00	45,53
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4.095,00	0,12
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	42.748,83	8,24
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	59,00	0,03
NN (L) Climate & Environment	EUR	118.090,68	4,78
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	4.543,00	0,07
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	12.905,00	5,96
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1.451,00	0,11
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	122.230,00	0,22
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	169.243,06	6,28
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	1.994,01	0,60
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	274,00	0,03
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1.298.672,45	17,76
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	488.177,00	29,12
NN (L) Energy	USD	100.828,68	8,44
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	53,00	0,03
NN (L) Euro Credit	EUR	9.728,00	0,07
NN (L) EURO Equity	EUR	467.947,50	17,17
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	60.995,00	0,52
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2.426.539,03	35,87

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) Euro Income	EUR	47.066,13	15,38
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	31.026,00	0,38
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1.709,00	0,09
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	5.000,00	0,05
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2.517,00	0,05
NN (L) Euromix Bond	EUR	3.678,00	0,11
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	734.908,76	21,63
NN (L) European Equity	EUR	366.559,73	18,58
NN (L) European High Dividend	EUR	520.947,73	25,80
NN (L) European High Yield	EUR	302,00	0,02
NN (L) European Participation Equity	EUR	460,82	2,89
NN (L) European Real Estate	EUR	185.087,07	18,61
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	223.049,08	3,99
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽¹⁾	EUR	36.015,66	18,25
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	192.209,32	2,84
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	36.604,29	6,27
NN (L) First Class Protection	EUR	1.987,00	0,31
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	2.730,00	0,44
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	23.372,00	0,67
NN (L) Food & Beverages	USD	226.972,62	11,59
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	6.081,00	0,22
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	10.826,00	2,02
NN (L) Global Convertible Bond	USD	138,00	0,02
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	118.296,36	1,60
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	221.567,91	5,63
NN (L) Global High Dividend	EUR	537.770,00	8,98
NN (L) Global High Yield	EUR	937,00	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	7.821,00	0,43
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	4.479,00	0,55
NN (L) Global Real Estate	EUR	211.625,94	10,80
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	438.201,01	1,93
NN (L) Greater China Equity	USD	1.073.020,00	44,92
NN (L) Green Bond	EUR	10.177,00	0,08
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	7.538,00	0,20
NN (L) Health & Well-being	EUR	54.802,66	1,77
NN (L) Health Care	USD	318.977,97	8,87
NN (L) Japan Equity	JPY	10.056.319,00	6,74
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	344.107,00	10,55
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	195,00	0,35
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	91.227,05	0,97
NN (L) Smart Connectivity	EUR	187.750,62	2,70
NN (L) Social Bond ⁽²⁾	EUR	45,00	0,02
NN (L) Sovereign Green Bond	EUR	1.213,00	0,09

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) US Behavioural Equity	USD	32.212,00	8,70
NN (L) US Credit	USD	72.470,00	0,28
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	193.168,00	5,33
NN (L) US Factor Credit	USD	550,00	0,16
NN (L) US High Dividend	USD	43.666,00	1,17
NN (L) US High Yield	USD	206,00	0,01

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) European Sustainable Small Caps wurde am 28. Juni 2022 aufgelegt.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) Social Bond wurde am 27. Juni 2022 aufgelegt.

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 OGAs hält, die dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Abonnementsteuer gezahlt.

11- SONSTIGE ERTRÄGE

Dieses Konto enthält in erster Linie Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, Consent-Payment-Erträge aus Anleihen, Erträge aus Rechtsstreitigkeiten mit der SEC und die überschüssigen Verwaltungsgebühren gemäß Erläuterung 5.

12- SONSTIGE AUSGABEN

Dieses Konto enthält in erster Linie Rechtskosten, Transaktionskosten und andere Aufwendungen.

13- WERTPAPIER-BESTANDSVERÄNDERUNGEN

Die Auflistung der Bestandsveränderungen steht den Anteilhabern bei der Depotbank und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft entsprechend den Angaben in diesem Bericht zur Verfügung. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

14- WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Gemäß einer am 26. Februar 2008 getroffenen und am 2. Mai 2011 geänderten Vereinbarung hat die SICAV Goldman Sachs International Bank zum Wertpapierleihbeauftragten der SICAV ernannt.

Die Gesamtheit der aus dem Wertpapierleihprogramm generierten Erträge wird den teilnehmenden Teilfonds gutgeschrieben. Die Gebührenstruktur der Wertpapierleihgeschäfte basiert auf der generierten Rendite sowie den von den Gegenparteien, die Wertpapiere leihen, vereinnahmten Einkünften. NN Investment Partners B.V. und/oder externe Leihbeauftragte berechnen hierfür keine Verwaltungsgebühr.

Zum 30. September 2022 hatten die nachstehend aufgeführten Teilfonds der SICAV Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Marktwert der für jeden Teilfonds erhaltenen Sicherheiten sind in nachstehender Tabelle aufgeführt:

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen	Marktwert der erhaltenen	Erträge aus Wertpapierleihgesc
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	2.977.514,75	3.435.379,78	38.500,48
NN (L) Asian High Yield	USD	2.735.750,48	3.388.298,59	89.248,23
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	48.257.331,86	56.508.359,61	383.794,48
NN (L) European High Yield	EUR	3.321.086,10	3.779.998,40	89.609,84
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	2.907.933,45	3.526.809,78	59.669,67
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	11.154.583,40	13.484.610,32	46.568,27
NN (L) Global High Dividend	EUR	7.324.189,64	8.362.585,03	36.108,28
NN (L) Global High Yield	EUR	83.770.216,94	102.763.847,26	1.331.792,14
NN (L) US High Yield	USD	6.468.464,13	7.742.465,27	118.470,80

* Als Sicherheit werden qualitativ hochwertige Staatsanleihen eingesetzt.

Zum 30. September 2022 waren folgende Unternehmen als Gegenpartei zugelassen: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, The Bank of Nova Scotia, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG, Unicredit Bank AG, Zurcher Kantonalbank.

Die folgenden Teilfonds vereinnahmten im Berichtszeitraum Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, wiesen jedoch zum 30. September 2022 keine Wertpapierleihe auf:

Teilfonds	Währung	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
NN (L) Asia Income	USD	1.220,09
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	2.634,12
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	738,59
NN (L) EURO Equity	EUR	41.735,44
NN (L) Euro Income	EUR	3.268,34
NN (L) European Equity	EUR	40.659,52
NN (L) European High Dividend	EUR	104.192,99
NN (L) Greater China Equity	USD	36.447,99

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind im Posten „Sonstige Erträge“ enthalten.

15- INFORMATION FÜR DIE ANTEILSINHABER

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 1. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des vorangehenden Berichtsjahres investiert war, eine Steuer von 0,06% p.a. zu zahlen. Die Steuer wurde 2005 auf 0,07% p.a., 2007 auf 0,08% p.a., 2013 auf 0,0965% erhöht. Ab 2014 wurde sie auf 0,0925% gesenkt.

Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen. Die Europäische Kommission hat diese Beschwerde zurückgewiesen. Die Gesellschaft hat in Belgien eine weitere Beschwerde eingereicht. Das Brüsseler Gericht erster Instanz hat den belgischen Staat daraufhin zur Erstattung der rechtsgrundlos geleisteten Zahlungen verurteilt. Der belgische Staat legte Rechtsmittel gegen das Urteil ein. Das Brüsseler Appellationsgericht verkündete am 29. November 2018 sein Urteil. Das erstinstanzliche Urteil wurde bestätigt, das den belgischen Staat zur Erstattung der jährlich vom Luxemburger Fonds erhobenen belgischen Steuer verurteilte. Der belgische Staat legte beim obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Appellationsgerichts ein. Das Urteil des obersten Gerichtshofs wurde am 13. April 2022 veröffentlicht: Der oberste Gerichtshof setzte die positive Entscheidung des Brüsseler Appellationsgerichts außer Kraft und verneinte im Grunde eine Rückzahlung an die Beschwerdeführer. Das Lütticher Appellationsgericht muss nun ein endgültiges Urteil fällen, das derzeit noch aussteht. Als Verwaltungsgesellschaft des Fonds prüfen wir, ob es möglich ist, zusätzliche rechtliche Argumente beim Appellationsgericht in Lüttich geltend zu machen.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

16- SICHERHEITEN IM ZUSAMMENHANG MIT AUSSERBÖRSLICH GEHANDELTEN DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN

Zur Reduzierung des Gegenparteirisikos im Zusammenhang mit außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumenten hat die Gesellschaft von den unten aufgeführten Gegenparteien Sicherheiten (*Collaterals*) erhalten bzw. diesen Sicherheiten gestellt.

Zum 30. September 2022 belief sich der Wert der erhaltenen/(gestellten) Sicherheiten auf folgende Beträge:

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) AAA ABS	Société Générale	Barmittel	EUR	3.900.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	698.000,00
			Gesamt	4.598.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) AAA ABS	Barclays	Barmittel	EUR	(740.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(297.000,00)
			Gesamt	(1.037.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Alternative Beta	State Street Bank	Barmittel	USD	2.790.000,00
			Gesamt	2.790.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Alternative Beta	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(1.050.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	(3.599.999,99)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(6.689.999,99)
			Gesamt	(11.339.999,98)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Asia Income	State Street Bank	Barmittel	USD	300.000,00
			Gesamt	300.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asia Income	BNP Paribas	Barmittel	USD	(170.000,00)
	BofA Securities	Barmittel	USD	(80.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(300.000,00)
			Gesamt	(550.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	530.000,00
			Gesamt	530.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.410.000,00)
			Gesamt	(2.410.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Barmittel	USD	70.000,00
			Gesamt	70.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Barmittel	USD	(750.000,00)
			Gesamt	(750.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Barmittel	USD	260.000,00
			Gesamt	260.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Barmittel	USD	(520.000,00)
			Gesamt	(520.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Commodity Enhanced	State Street Bank	Barmittel	USD	3.460.000,00
			Gesamt	3.460.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Commodity Enhanced	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(12.720.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	(7.060.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(12.687.444,44)
			Gesamt	(32.467.444,44)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Corporate Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(510.000,00)
			Gesamt	(510.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Barmittel	USD	20.000,00
Gesamt				20.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Barmittel	USD	(650.000,00)
Gesamt				(650.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Citigroup	Barmittel	USD	730.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	USD	7.320.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	952.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	21.440.000,00
Gesamt				30.442.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	BofA Securities	Barmittel	USD	(40.000,00)
	Citigroup	Barmittel	USD	(729.999,99)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(70.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(108.760.000,01)
Gesamt				(109.600.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Barmittel	USD	260.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	410.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	270.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	270.000,00
Gesamt				1.210.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	HSBC Continental	Barmittel	USD	(320.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(480.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(250.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.020.000,00)
Gesamt				(2.070.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	HSBC Continental	Barmittel	USD	(180.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(10.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(260.000,00)
Gesamt				(450.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.170.000,00)
			Gesamt	(1.170.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	643.000,00
			Gesamt	643.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(643.000,00)
			Gesamt	(643.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Energy	State Street Bank	Barmittel	USD	60.000,00
			Gesamt	60.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Energy	State Street Bank	Barmittel	USD	(320.000,00)
			Gesamt	(320.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Credit	Barclays	Barmittel	EUR	560.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	150.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	300.000,00
			Gesamt	1.010.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(350.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(2.170.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(9.580.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(11.099.999,99)
	UBS AG	Barmittel	EUR	(370.000,00)
			Gesamt	(23.849.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Fixed Income	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	1.540.000,00
			Gesamt	1.540.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of New York Mellon	Barmittel	EUR	(6.699.999,99)
			Gesamt	(6.699.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	976.000,00
			Gesamt	976.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(555.000,00)
			Gesamt	(555.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Long Duration Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	360.000,00
			Gesamt	360.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit	Barclays	Barmittel	EUR	590.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	390.000,00
			Gesamt	980.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(1.740.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(260.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(1.560.000,01)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(2.649.999,98)
			Gesamt	(6.209.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(260.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(150.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(670.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(810.000,00)
			Gesamt	(1.890.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) European ABS	Société Générale	Barmittel	EUR	1.600.000,00
			Gesamt	1.600.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) European Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	314.000,00
			Gesamt	314.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(314.000,00)
			Gesamt	(314.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(460.000,00)
			Gesamt	(460.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Yield	State Street Bank	Barmittel	EUR	258.000,00
			Gesamt	258.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(560.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(560.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(260.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(258.000,00)
			Gesamt	(1.638.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) European Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	515.000,00
			Gesamt	515.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(515.000,00)
			Gesamt	(515.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset	Barclays	Barmittel	EUR	320.000,00
	BofA Securities	Barmittel	EUR	790.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	770.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	30.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	1.120.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	692.000,00
	Gesamt			3.722.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(4.600.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(3.979.999,99)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(20.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(958.000,00)
	Gesamt			(9.557.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset Premium	State Street Bank	Barmittel	EUR	259.000,00
	Gesamt			259.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset Premium	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(10.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(260.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(271.000,00)
	Gesamt			(541.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Barclays	Barmittel	EUR	(3.540.000,00)
	BofA Securities	Barmittel	EUR	(10.000,00)
	Gesamt			(3.550.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Yield Opportunities	BofA Securities	Barmittel	EUR	890.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	1.080.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	710.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	301.000,00
	Gesamt			2.981.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Yield Opportunities	Barclays	Barmittel	EUR	(260.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(16.240.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(3.030.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(822.000,00)
			Gesamt	(20.352.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Barmittel	USD	230.000,00
			Gesamt	230.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Barmittel	USD	(960.000,01)
			Gesamt	(960.000,01)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	600.000,00
			Gesamt	600.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.550.000,00)
			Gesamt	(1.550.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Bond Opportunities	BofA Securities	Barmittel	EUR	40.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	270.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	20.000,00
	UBS AG	Barmittel	EUR	760.000,00
			Gesamt	1.090.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Bond Opportunities	Barclays	Barmittel	EUR	(290.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(10.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(60.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(100.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(354.000,00)
			Gesamt	(814.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	10.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	60.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	260.000,00
			Gesamt	330.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Bond	State Street Bank	Barmittel	USD	(260.000,00)
			Gesamt	(260.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Barmittel	USD	13.140.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	USD	120.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	760.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	20.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	270.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	8.030.000,00
			Gesamt	22.340.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Opportunities	State Street Bank	Barmittel	USD	(21.160.000,00)
			Gesamt	(21.160.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Barmittel	EUR	321.000,00
			Gesamt	321.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.248.000,00)
			Gesamt	(1.248.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	1.045.000,00
	UBS AG	Barmittel	EUR	4.060.000,00
			Gesamt	5.105.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(4.188.000,00)
			Gesamt	(4.188.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Barmittel	EUR	13.300.000,00
	BofA Securities	Barmittel	EUR	950.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	5.590.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	3.193.000,00
			Gesamt	23.033.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Yield	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(320.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(2.560.000,01)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(3.250.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(28.644.000,00)
			Gesamt	(34.774.000,02)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Inflation Linked Bond	BofA Securities	Barmittel	EUR	330.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	706.000,00
	UBS AG	Barmittel	EUR	530.000,00
			Gesamt	1.566.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Inflation Linked Bond	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.560.137,09)
			Gesamt	(1.840.137,09)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Investment Grade Credit	Société Générale	Barmittel	USD	(300.000,00)
			Gesamt	(300.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	649.000,00
			Gesamt	649.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.081.000,00)
			Gesamt	(1.081.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(2.340.000,00)
			Gesamt	(2.340.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Barmittel	EUR	1.736.000,00
			Gesamt	1.736.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond Short Duration	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(640.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(120.000,00)
			Gesamt	(760.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Health Care	State Street Bank	Barmittel	USD	1.710.000,00
			Gesamt	1.710.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Health Care	State Street Bank	Barmittel	USD	(4.129.999,99)
			Gesamt	(4.129.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Barmittel	JPY	(54.901.000,00)
			Gesamt	(54.901.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Morgan Stanley	Barmittel	USD	180.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	5.600.000,00
			Gesamt	5.780.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(2.570.000,01)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(10.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	(3.220.000,02)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(6.020.000,00)
			Gesamt	(11.820.000,03)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	870.000,00
			Gesamt	870.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(3.180.000,00)
			Gesamt	(3.180.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(316.439,54)
			Gesamt	(316.439,54)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) US Credit	State Street Bank	Barmittel	USD	810.000,00
			Gesamt	810.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Credit	State Street Bank	Barmittel	USD	(31.080.000,00)
			Gesamt	(31.080.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	60.000,00
			Gesamt	60.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.340.000,00)
			Gesamt	(1.340.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Factor Credit	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(300.000,00)
Gesamt				(300.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Barmittel	USD	(3.020.000,00)
Gesamt				(3.020.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Yield	Barclays	Barmittel	USD	750.000,00
Gesamt				750.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	(Gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Yield	State Street Bank	Barmittel	USD	(600.000,00)
Gesamt				(600.000,00)

Die gestellten Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten.
Die erhaltenen Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten.

17- VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) führt im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft (Repo- oder Reverse Repo-Geschäft);
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Per 30. September 2022 bestanden folgende Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFTR bei den Teilfonds:
Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps.

Allgemeine Angaben

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei allen Wertpapierleihgeschäften eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 30. September 2022 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	2.977.514,75	1,10	1,20
NN (L) Asian High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	2.735.750,48	2,75	2,91
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	48.257.331,86	1,18	1,28
NN (L) European High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	3.321.086,10	3,07	3,27
NN (L) First Class Yield Opportunities	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	2.907.933,45	1,58	1,76
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	11.154.583,40	5,35	5,86
NN (L) Global High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	7.324.189,64	1,29	1,31

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
NN (L) Global High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	83.770.216,94	3,78	3,91
NN (L) US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	6.468.464,13	3,52	3,65

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei Total Return Swaps eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 30. September 2022 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swaps	USD	(21.672.676,78)	(9,22)
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swaps	EUR	(4.217.618,26)	(0,43)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Total Return Swaps	EUR	(209.753,42)	(0,11)
NN (L) Global Bond Opportunities	Total Return Swaps	EUR	(234.100,68)	(0,53)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	USD	(768.476,68)	(2,12)

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 30. September 2022 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 30. September 2022 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Niederländischer Staat	USD	2.013.816,61
	US-amerikanischer Staat	USD	1.111.528,58
	Belgischer Staat	USD	309.941,28
	Französischer Staat	USD	93,31
NN (L) Asian High Yield	Britischer Staat	USD	2.500.793,35
	US-amerikanischer Staat	USD	885.320,77
	Österreichischer Staat	USD	2.072,54
	Französischer Staat	USD	111,93
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Britischer Staat	USD	38.204.710,17
	US-amerikanischer Staat	USD	12.240.014,57
	Belgischer Staat	USD	4.024.939,40
	Österreichischer Staat	USD	2.038.336,47
	Französischer Staat	USD	359,00
NN (L) European High Yield	Deutscher Staat	EUR	2.119.069,68
	US-amerikanischer Staat	EUR	1.660.928,72
NN (L) First Class Yield Opportunities	Britischer Staat	EUR	2.801.163,96
	Österreichischer Staat	EUR	725.645,82
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Britischer Staat	USD	11.396.742,72
	Österreichischer Staat	USD	1.777.197,28
	Belgischer Staat	USD	310.280,64
	Deutscher Staat	USD	389,68
NN (L) Global High Dividend	Belgischer Staat	EUR	7.053.837,55
	Britischer Staat	EUR	1.308.747,48

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Global High Yield	Britischer Staat	EUR	80.393.729,71
	US-amerikanischer Staat	EUR	19.473.447,70
	Belgischer Staat	EUR	2.214.935,10
	Niederländischer Staat	EUR	652.731,18
	Französischer Staat	EUR	28.930,80
	Deutscher Staat	EUR	72,77
NN (L) US High Yield	Britischer Staat	USD	7.278.540,45
	Österreichischer Staat	USD	463.211,18
	US-amerikanischer Staat	USD	657,68
	Französischer Staat	USD	55,96

Die wichtigsten Gegenparteien für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 30. September 2022 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	USD	2.013.816,61
		JP Morgan Securities PLC	USD	1.111.561,73
		Merrill Lynch International	USD	310.001,44
NN (L) Asian High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1.424.813,82
		Goldman Sachs International Ltd	USD	1.075.979,53
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	887.505,24
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	33.345.329,87
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	13.565.117,89
		Citigroup Global Markets Limited	USD	4.859.203,63
		UBS AG	USD	4.024.928,56
		JP Morgan Securities PLC	USD	713.779,66
NN (L) European High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	EUR	2.119.069,68
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	1.660.928,72
NN (L) First Class Yield Opportunities	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1.467.945,65
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	1.333.170,21
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	725.693,92
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	11.396.676,47
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1.777.263,53
		Merrill Lynch International	USD	310.670,32
NN (L) Global High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	UBS AG	EUR	7.053.837,55
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1.308.747,48
NN (L) Global High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	EUR	41.915.083,15
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	38.478.565,44
		JP Morgan Securities PLC	EUR	9.158.647,16
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	7.168.675,93
		Merrill Lynch International	EUR	2.214.965,09
		Morgan Stanley International	EUR	2.214.493,19

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	931.958,31
		Nomura International PLC	EUR	681.458,99
NN (L) US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International Ltd	USD	4.264.773,32
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	3.013.687,66
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	464.004,29

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Nicht realisierter Gewinn oder (Verlust)
NN (L) Alternative Beta	Total Return Swaps	J.P. Morgan SE	USD	(1.459.550,31)
		Société Générale	USD	(3.478.051,22)
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	(13.887.304,12)
		Société Générale	USD	(7.785.372,66)
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swaps	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(4.217.618,26)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Total Return Swaps	J,P, Morgan SE	EUR	(209.753,42)
NN (L) Global Bond Opportunities	Total Return Swaps	Barclays Bank Ireland PLC	EUR	(234.100,68)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	Société Générale	USD	(768.476,68)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 30. September 2022 von einer einzigen Depotbank verwahrt: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten für erhaltende/(gestellte) Sicherheiten (einschließlich Barmittel) für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 30. September 2022 folgende:

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gestellten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staatsanleihe	USD	2.013.816,61	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	1.111.528,58	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	309.908,77	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	92,67	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	32,51	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gestellten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	0,64	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Asian High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	1.424.813,82	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International Ltd	Staatsanleihe	USD	1.075.979,53	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	885.320,77	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	2.072,54	AA+	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	111,93	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	33.345.329,87	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	11.526.256,84	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	4.859.203,63	AA-	Ein Monat bis drei Monate	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
UBS AG	Staatsanleihe	USD	4.024.928,56	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	2.038.336,47	AA+	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	713.757,73	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	347,91	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	176,67	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	11,09	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	10,84	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gestellten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) European High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staatsanleihe	EUR	2.119.069,68	AAA	Ein Monat bis drei Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.660.928,72	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.467.945,65	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.333.170,21	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	725.645,82	AA+	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	48,10	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	11.396.676,47	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	1.777.197,28	AA+	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	310.186,18	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	389,68	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	94,46	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	66,25	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Dividend								
Wertpapierleihgeschäfte								
UBS AG	Staatsanleihe	EUR	7.053.837,55	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.308.747,48	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gestellten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Global High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staatsanleihe	EUR	41.915.083,15	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	35.025.745,57	AA-	Ein Monat bis drei Monate	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	9.158.401,39	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	7.167.152,03	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	3.452.819,87	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	2.214.935,10	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staatsanleihe	EUR	2.214.493,19	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	931.958,31	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	EUR	652.803,95	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	EUR	28.655,04	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.442,78	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	245,77	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	81,12	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	29,99	AAA	Eine Woche bis ein Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gestellten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) US High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International Ltd	Staatsanleihe	USD	4.264.773,32	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	3.013.687,66	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	463.211,18	AA+	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	657,68	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	79,47	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	55,96	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Commodity Enhanced								
Total Return Swaps*								
Goldman Sachs	Barmittel	USD	(12.720.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Deutschland	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(8.270.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	3.460.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(267.444,44)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(12.710.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Euro Fixed Income								
Total Return Swaps*								
Bank of New York Mellon	Barmittel	EUR	(6.699.999,99)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	1.540.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen/ (gestellten) Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Total Return Swaps*								
Barclays	Barmittel	EUR	(260.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Irland	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	(16.240.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
BofA Securities	Barmittel	EUR	890.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Deutsche Bank	Barmittel	EUR	1.080.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(3.030.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	710.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	EUR	301.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	EUR	(301.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Global Bond Opportunities								
Total Return Swaps*								
Barclays	Barmittel	EUR	(290.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Irland	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	(10.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
BofA Securities	Barmittel	EUR	40.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Deutsche Bank	Barmittel	EUR	270.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	20.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(60.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Deutschland	Bilateral
Société Générale	Barmittel	EUR	(100.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	EUR	(354.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
UBS AG	Barmittel	EUR	760.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Schweiz	Bilateral
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Total Return Swaps*								
HSBC Continental	Barmittel	USD	(2.570.000,01)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(10.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Deutschland	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	USD	180.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Deutschland	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(3.220.000,02)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	5.600.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(6.020.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral

* Die ausgewiesenen Beträge beziehen sich auf außerbörsliche Derivatepositionen und nicht nur auf Total Return Swaps. Die Laufzeiten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps sind folgende:

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Per 30. September 2022 hatten alle Wertpapierleihgeschäfte offene Laufzeiten.

Per 30. September 2022 wird die Fälligkeit aller Total Return Swaps in der Aufstellung „Derivative Finanzinstrumente“ des jeweiligen Teilfonds angegeben.

Für den Teilfonds NN (L) Commodity Enhanced liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen drei Monaten und einem Jahr.

Für den Teilfonds NN (L) Euro Fixed Income liegt die Laufzeit des Total Return Swaps zwischen einem Monat und drei Monaten.

Für den Teilfonds NN (L) First Class Yield Opportunities, liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen einer Woche und einem Monat.

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 einem Monat und drei Monaten und die Laufzeit der übrigen Total Return Swaps zwischen einem Monat und drei Monaten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Die Stellung von Sicherheiten erfolgt auf Basis einer Eigentumsübertragung, und der Fonds kann diese Sicherheiten jederzeit wieder zurückfordern. Die Gegenpartei ist lediglich verpflichtet, dem Fonds denselben Betrag zurückzuerstatten, und solange eine Exponierung gegenüber der zugrunde liegenden Transaktion besteht, kann dieser Betrag vom Fonds nicht „jederzeit“ zurückgefordert werden.

In dem am 30. September 2022 beendeten Geschäftsjahr wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die in Erläuterung 17 angegebenen Nettorenditen lassen sich aufgrund der Zeitunterschiede bei der Übermittlung und Verarbeitung von Daten der beteiligten Parteien nicht mit den in Erläuterung 14 angegebenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften vergleichen.

Die Renditen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps für das am 30. September 2022 beendete Geschäftsjahr sind wie folgt:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) Asia Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	1.107,93	100,00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	34.995,27	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	79.576,84	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	2.423,43	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	287,30	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	341.766,20	100,00%
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	38.074,59	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	3.006,85	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	37.406,79	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	95.124,60	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	85.239,30	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	60.384,58	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	47.911,80	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	35.329,37	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.345.847,83	100,00%
NN (L) Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	30.743,22	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	111.592,81	100,00%

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) Alternative Beta			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	593.514,03	100,00%
NN (L) Commodity Enhanced			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	37.305.464,04	100,00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	EUR	(8.066.909,77)	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	EUR	(532.736,42)	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) Global Bond Opportunities			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	EUR	(99.739,03)	100,00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	(4.147.151,01)	100,00%

Kosten	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
NN (L) Asia Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	96,33	100,00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	3.043,21	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	6.919,35	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	210,69	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	24,95	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	29.719,50	100,00%
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	4.978,87	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	261,49	100,00%
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.584,70	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	8.271,61	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	7.411,75	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	5.250,99	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	4.165,97	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	3.072,10	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	117.029,82	100,00%
Kosten	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
NN (L) Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	2.673,37	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	9.703,23	100,00%

18- PORTFOLIUMSCHLAGSRATE

Die Portfolioumschlagsrate (PTR) ist ein Indikator für die Relevanz der zusätzlichen Kosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen im Einklang mit seiner Anlagepolitik entstehen.

Die Portfolioumschlagsrate wird nach der unten beschriebenen Methode wie folgt berechnet:

$$\text{Umschlag} = \frac{[\text{Summe 1} - \text{Summe 2}]/M}{1} * 100$$

Summe 1 = Summe Wertpapiergeschäfte im maßgeblichen Zeitraum = X + Y

X = Käufe

Y = Verkäufe

Summe 2 = Summe der Kapitaltransaktionen im maßgeblichen Zeitraum = S + R

S = Zeichnungen

R = Rücknahmen

M = Durchschnittliches Nettovermögen

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben. In die Berechnung des Portfolioumschlags fließen die in NN (L) Liquid getätigten Geschäfte nicht ein, die mit dem Liquiditätsmanagement verbunden sind.

19- EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

NN (L) Multi Asset High Income wurde am 28. November 2022 liquidiert.

Die einzige handelbare Anlage von NN (L) Emerging Europe Equity, Polymetal International, wurde mit Handelsdatum 13. Oktober 2022 verkauft.

Es gab keine weiteren jüngsten Entwicklungen in Bezug auf den Teilfonds.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)

Alle Informationen für die Anteilinhaber, die auf den Seiten 544 bis 1224 offengelegt werden (einschließlich unter anderem der SFDR-Offenlegungen für Teilfonds gemäß Artikel 6, 8 und 9) sind ungeprüft. Einstufung nach der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) (muss von NNIP bestätigt werden)

Klassifizierung der Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR).

Unter Artikel 6 fallende Teilfonds

EU-Taxonomie

Die den Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten: NN (L) Alternative Beta, NN (L) Asia Income, NN (L) Commodity Enhanced, NN (L) Greater China Equity, NN (L) Japan Equity, NN (L) Multi Asset Factor Opportunities, NN (L) US Credit, NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity und NN (L) US Factor Credit.

Artikel-8-Teilfonds und Artikel-9-Teilfonds

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) AAA ABS

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300DV6X6ZJLHWYD81

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Die verwendete Methodik war angesichts der Art der Anlageklasse intern. Die Scorecards berücksichtigten Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren und wurden so kalibriert, dass sie für ein Wertpapier, das keine ESG-Merkmale umfasste, sowie für einen Originator/Sicherheitenverwalter, der nicht positiv auf Dialog und Einflussnahme reagierte, einen Score unter 50 % ergaben. Die Scorecards wurden von den Teams für Risikomanagement und für verantwortungsvolles Investieren geprüft.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50“ gemessen, d. h. mit Wertpapieren, die einen überdurchschnittlichen (50 %) Score gemäß Punkt 2 oben aufwiesen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	76,01 %	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	76,01 %	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

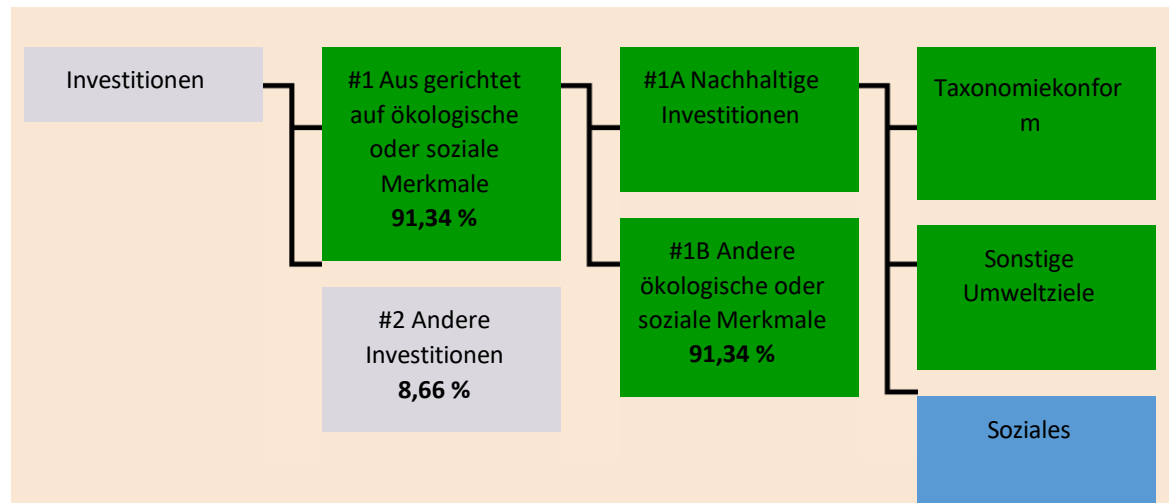
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Zahlungsmitteläquivalente	9,48	Niederlande
COMP 2021-FR1 A 1,422 % 29.06.2033	Industrie	2,92	Frankreich
CORDA 3X A1RR RegS 1,101 % 15.08.2032	Finanzen	1,85	Multinational
PRISE 2021-1 A RegS 1,430 % 24.03.2061	ABS	1,83	Irland
STRA 2021-3 A RegS 2,188 % 12.12.2043	ABS	1,8	Vereinigtes Königreich
MIRAV 2019-1 A RegS 1,243 % 26.05.2065	Finanzen	1,7	Spanien
VOYE 1X A RegS 0,750 % 15.10.2030	ABS	1,66	Multinational
ACCUN 3X A RegS 0,917 % 20.01.2031	ABS	1,62	Multinational
BECLO 1X AR RegS 1,710 % 15.03.2031	ABS	1,61	Multinational
AFUND_2022-1 A RegS 2,208 % 25.02.2060	ABS	1,6	Vereinigtes Königreich
HOPSH 2 A RegS 0,000 % 27.11.2054	ABS	1,59	Vereinigtes Königreich
MCCPF 2022-1 A RegS 1,380 % 25.01.2038	ABS	1,57	Frankreich
TOMMI 2 A RegS 1,380 % 18.06.2031	ABS	1,56	Finnland
HILL 2022-1FL A RegS 1,380 % 18.05.2030	ABS	1,48	Niederlande
FORTA 2021 B RegS 1,580 % 18.10.2030	ABS	1,44	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ABS	74,93
Finanzen	11,60
Liquide Mittel	8,66
Industrie	2,92
CMBS	1,89

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

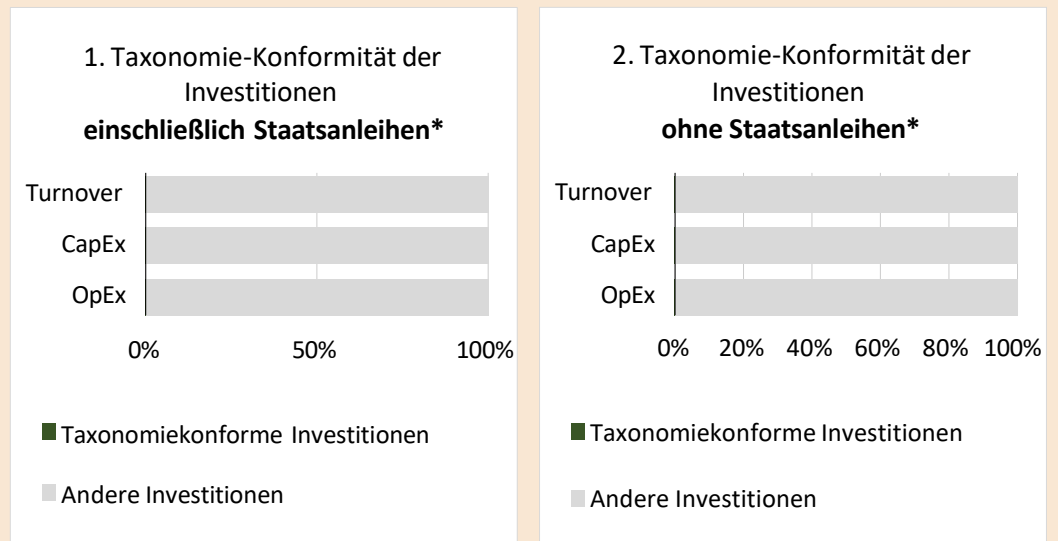
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZSI9I7LF8WJ851

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global

Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	8	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	8	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN

Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

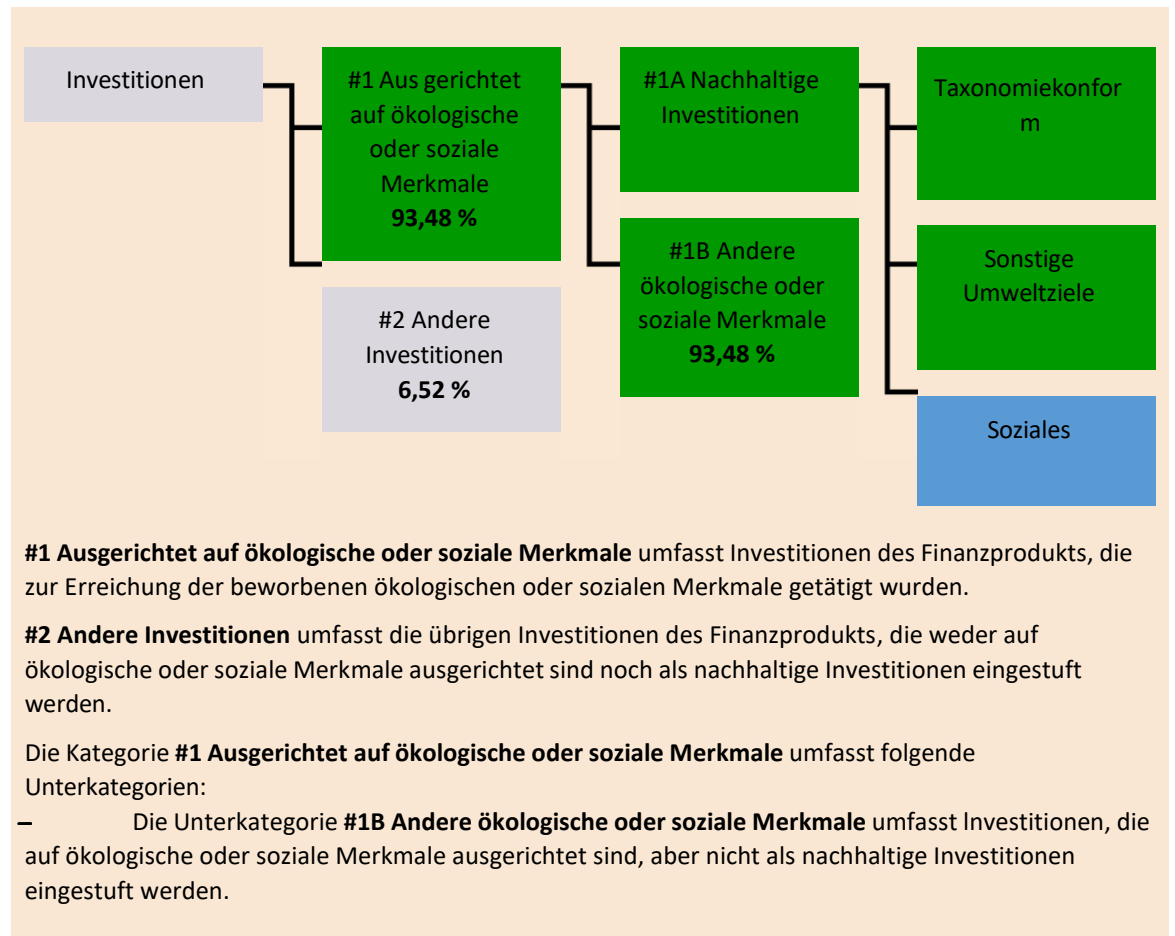
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PERTAMINA PT RegS 6,500 % 27.05.2041		2,62	Indonesien
HUANENG HK CAPITAL LTD RegS 3,600 % 31.12.2049		2,29	China
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,180 % 05.04.2026		2,17	China
CHINA MINMETALS CORP RegS 3,750 % 31.12.2049		2,0	China
CMB WING LUNG BANK LTD MTN RegS 3,750 % 22.11.2027		1,92	Hongkong
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 31.12.2049		1,91	Thailand
HEUNGKUK LIFE INSURANCE RegS 4,475 % 09.11.2047		1,87	Korea (Süd), Republik
INDONESIA (REPUBLIC OF) RegS 8,500 % 12.10.2035		1,83	Indonesien
HANWHA LIFE INSURANCE RegS 4,700 % 23.04.2048		1,79	Korea (Süd), Republik
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 09.03.2023		1,75	Malaysia
ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE RegS 6,500 % 31.12.2049		1,74	Japan
QBE INSURANCE GROUP LTD MTN RegS 5,875 % 17.06.2046		1,56	Australien
WELL HOPE DEVELOPMENT RegS 3,875 % 31.12.2049		1,34	China
HUARONG UNI INV HOLDING RegS 1,625 % 05.12.2022		1,28	China
TONGYANGLIFEINSURANCE CO RegS 5,250 % 31.12.2049		1,27	Korea (Süd), Republik



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

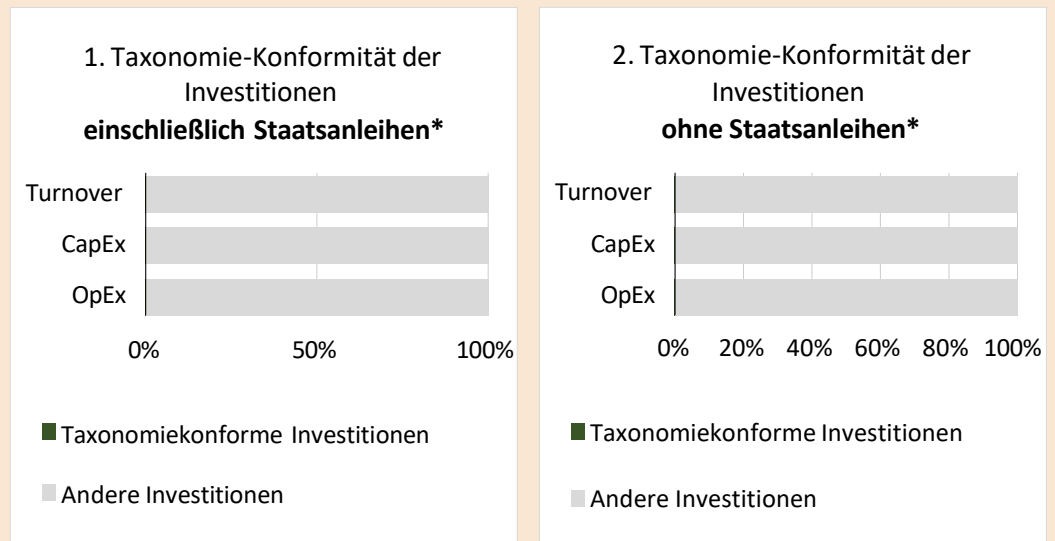
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Asian High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300IC47H3JVJ6IW42

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Der Kontroversen-Rahmen von Sustainalytics bildet die Grundlage dafür, wie wir die verschiedenen ESG-Faktoren betrachten. Wir betrachten Umwelt, Soziales und Unternehmensführung getrennt. Im Bereich Umwelt betrachten wir die qualitative Leistung in Bezug auf: betriebliche Vorfälle, Umweltvorfälle in der Lieferkette und Vorfälle im Bereich Produkte und Dienstleistungen. Im Bereich Soziales betrachten wir Vorfälle in Bezug auf Mitarbeiter, soziale Vorfälle in der Lieferkette und Vorfälle in Bezug auf Kunden sowie Gesellschaft und Gemeinwesen. Im Bereich Unternehmensführung betrachten wir Vorfälle in Bezug auf: Unternehmensethik, Governance und Public Policy. Wir kombinieren ESG-Daten von externen Anbietern mit einem proprietären Overlay, um einen ESG-Score für jeden Emittenten zu erstellen. Dieser ESG-Score dient als expliziter quantitativer Input für unsere fundamentale NN IP High Yield Credit Strength innerhalb unserer firmeneigenen Credit Scorecard und kann das Rating um bis zu eine Stufe beeinflussen.

Da die meisten Daten von externen Anbietern nur rückwärtsgerichtet sind, spiegeln sie das wahre ESG-Profil eines Emittenten oft nicht richtig wider. Aus diesem Grund halten wir es für ebenso wichtig, die zukünftige Entwicklung des ESG-Profiles eines Emittenten in unsere ganzheitliche Bewertung einzubeziehen. So können wir zwischen Unternehmen unterscheiden, die positive Schritte zur Verbesserung ihres ESG-Status ergreifen, und solchen, die dies nicht tun. Wir erfassen zusätzliche Daten aus den Erkenntnissen von Analysten, Gesprächen mit dem Management und weiteren Belegen, um unsere eigene zukunftsgerichtete ESG-Bewertung zu erstellen. So ist es beispielsweise gängige Praxis, dass ESG-Anbieter ein Rating drei Jahre oder länger beibehalten, unabhängig davon, ob ein Emittent wesentliche Schritte zur Verbesserung seiner ESG-Situation unternommen hat, was unserer Meinung nach bei der Bewertung der erwarteten künftigen Kreditwürdigkeit des Emittenten berücksichtigt werden sollte. Dieser ESG-Ausblick ist für unsere Bewertung eines Emittenten von entscheidender Bedeutung und wird ausdrücklich ebenso in den fundamentalen Kreditausblick des Unternehmens einbezogen, genauso wie wir auch den Ausblick eines Emittenten in Bezug auf Finanzen, Geschäftsrisiko sowie Management und Strategie berücksichtigen. Dies verdeutlicht, dass wir uns auf die Einbeziehung konzentrieren und nicht nur auf Ausschlüsse.

Ein zentraler Bestandteil dieses Prozesses ist die aktive Kommunikation mit Emittenten im Rahmen unseres ESG-Sektordialogs und unserer Engagement-Roadmaps, um unsere ESG-Daten zu verbessern und die Qualität unserer ESG-Bewertung zu erhöhen. Durch diesen Prozess können wir ermitteln, welche Unternehmen in Bezug auf die ESG-Integration zu den Besten ihrer Klasse gehören und die Werte von NN

IP und ihren Kunden repräsentieren. Wir senden den Unternehmen einen Fragebogen, in dem wir uns auf die für den jeweiligen Sektor und Emittenten als wesentlich erachteten KPIs konzentrieren, die ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren widerspiegeln. In Zusammenarbeit mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren von NN IP haben wir mehr als 400 Emittenten aus dem globalen Hochzinsuniversum in den meisten relevanten Sektoren bewertet und den Dialog mit ihnen aufgenommen. Dies ist eine wichtige firmeneigene Initiative, die uns hilft, die Datenknappheit und veraltete ESG-Informationen im Hochzinsbereich zu bewältigen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf

<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	2	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	2	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

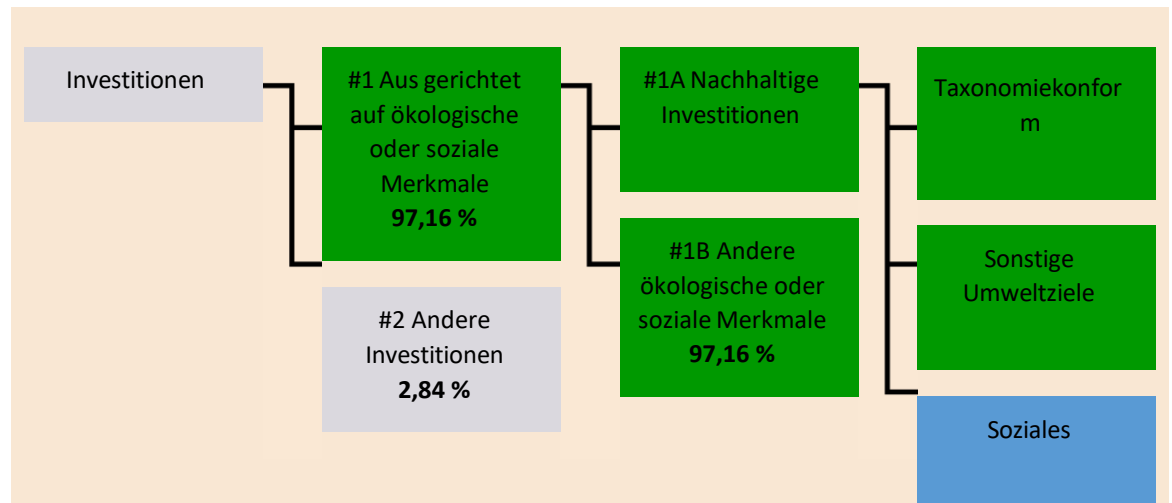
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NETWORK I2I LTD RegS 5,650 % 31.12.2049	Technologie, Medien, Telekommunikation	3,59	Indien
RENEW POWER PVT LTD RegS 5,875 % 05.03.2027	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,22	Indien
GREENKO INVESTMENT CO RegS 4,875 % 16.08.2023	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,05	Indien
KASIKORBANK PCL HK MTN RegS 5,275 % 31.12.2049	Finanzen	2,75	Thailand
MEDCO PLATINUM ROAD PTE RegS 6,750 % 30.01.2025	Öl und Gas	2,68	Indonesien
SHRIRAM TRANSPORT FIN MTN RegS 4,150 % 18.07.2025	Finanzen	2,54	Indien
CA MAGNUM HOLDINGS RegS 5,375 % 31.10.2026	Technologie, Medien, Telekommunikation	2,34	Indien
STAR ENERGY GEOTHERMAL RegS 6,750 % 24.04.2033	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,26	Indonesien
CHINA HONGQIAO GROUP LTD RegS 7,375 % 02.05.2023	Metalle u. Bergbau	2,23	China
MELCO RESORTS FINANCE RegS 5,250 % 26.04.2026	Verbraucher	2,17	Macau
SCENTRE GROUP TRUST 2 RegS 5,125 % 24.09.2080	Immobilien	2,15	Australien
WYNN MACAU LTD RegS 5,500 % 15.01.2026	Verbraucher	2,07	Macau
JSW STEEL LTD RegS 5,050 % 05.04.2032	Metalle u. Bergbau	2,05	Indien
CAS CAPITAL NO1 LTD RegS 4,000 % 31.12.2049	Technologie, Medien, Telekommunikation	1,97	Hongkong
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 09.03.2023	Andere	1,94	Malaysia



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	21,80
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	20,56
Finanzen	16,53
Verbraucher	11,42
Technologie, Medien, Telekommunikation	8,76
Metalle u. Bergbau	7,22
Öl und Gas	4,75
Liquide Mittel	2,84
Andere	1,94
Diversifiziert	1,79
Industrie	1,55
Infrastruktur	0,86

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

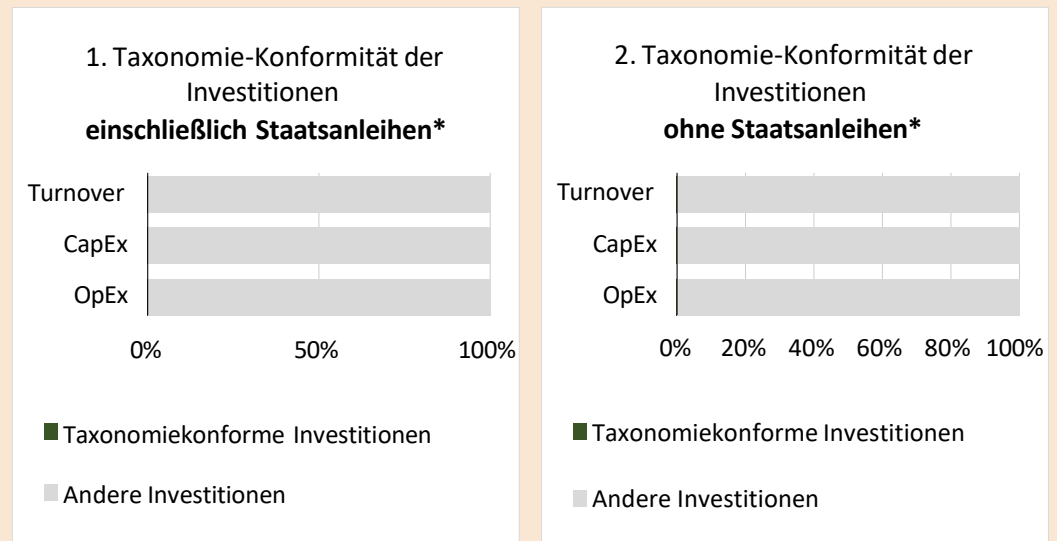
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Banking & Insurance

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZJ28OGRB3TGH21

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	4	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,6	21,14

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	4	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,6	21,14		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

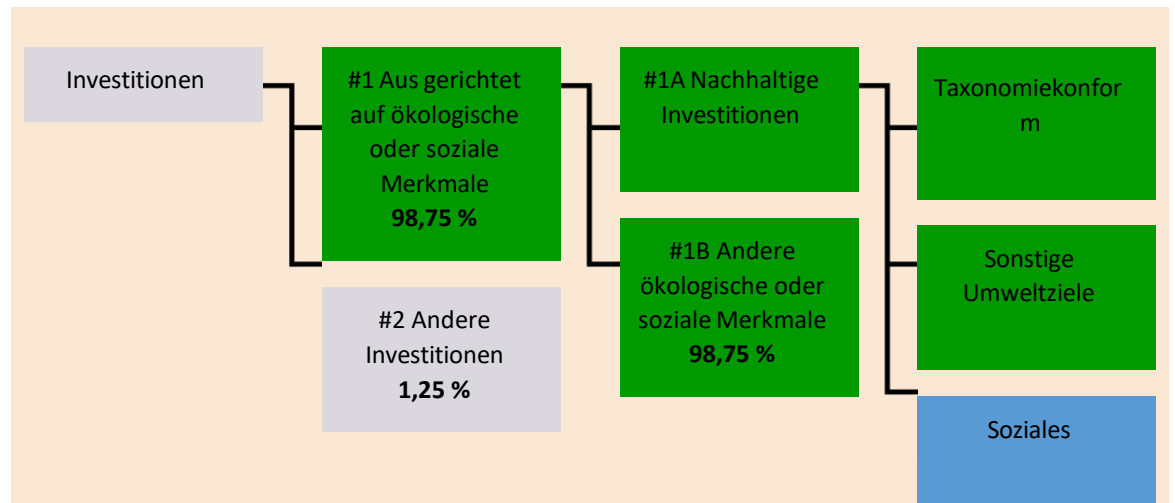
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE	Banken	7,16	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,88	USA
MARSH & MCLENNAN INC	Versicherungen	4,94	USA
TORONTO DOMINION	Banken	4,73	Kanada
BANK OF AMERICA CORP	Banken	4,66	USA
PROGRESSIVE CORP	Versicherungen	4,1	USA
MOODYS CORP	Kapitalmärkte	3,52	USA
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	Banken	3,28	USA
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	Banken	2,63	Australien
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Versicherungen	2,57	Japan
MORGAN STANLEY	Kapitalmärkte	2,44	USA
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	Banken	2,13	Australien
AMERICAN EXPRESS	Verbraucherkredite	2,06	USA
UBS GROUP AG	Kapitalmärkte	1,95	Schweiz
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Kapitalmärkte	1,95	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Banken	42,06
Versicherungen	23,59
Kapitalmärkte	19,42
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,31
Verbraucherkredite	3,15
Liquide Mittel	1,25
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,01
Sparkassen und Hypothekenfinanzierung	0,21
Synthetische Barmittel	0,01

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

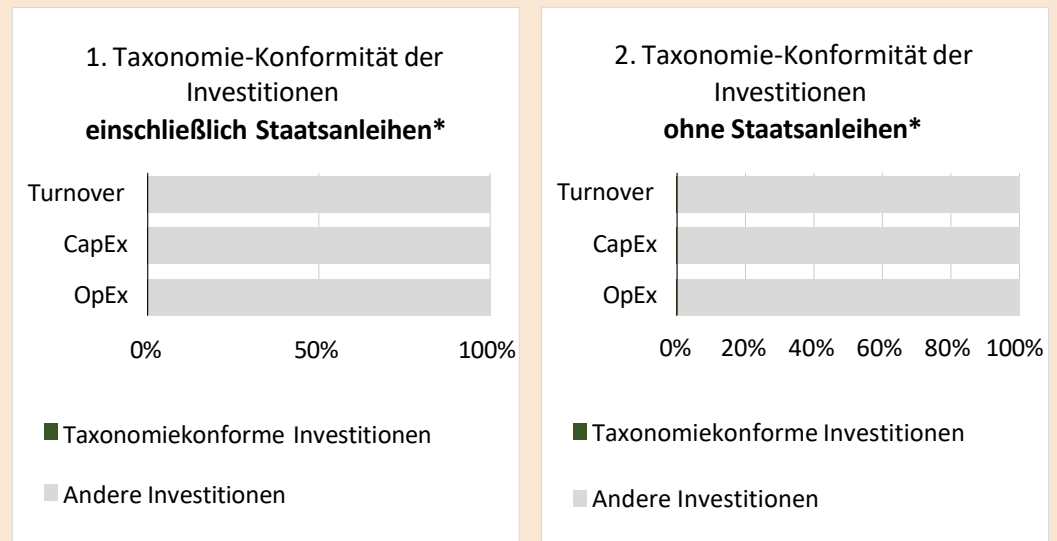
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Belgian Government Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300KEZVFLNKVKI006

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlusspolitik verfolgte und ESG-Faktoren jedes Landes bei der Anlageentscheidung berücksichtigte,

erreicht werden.

um ESG-Risiken oder -Chancen zu identifizieren. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

2. ESG-Integration

Bei der Auswahl der Länderanleihen wurden ein intern berechneter ESG-Score und der Climate Change Performance Index- (CCPI-) Score verwendet. Diese Scores sind Teil der Rates View Score Card, die einmal pro Monat überprüft wird. Der ESG-Score und der CCPI-Score führen zusammen zu einem Nachhaltigkeitsscore. Zusätzlich zu diesem Score besteht die Rates View Score Card aus einem Score für die Geldpolitik und einem Score für andere Faktoren. Diese Scores führen zu einem Gesamtscore, und der Gesamtscore ergibt eine Vorstellung von der Attraktivität des Landes als Investition. Die Anlageentscheidungen (fundamentale Unter- oder Übergewichtung eines Landes (gegenüber dem Referenzwert)) standen im Berichtszeitraum im Einklang mit dieser Sichtweise.

Der CCPI-Score fließt zu 25 % und der ESG-Score zu 75 % in den Nachhaltigkeitsscore ein. Für den ESG-Score von Ländern werden zwei zugrunde liegende Scores verwendet: der ESG-Entwicklungsscore und der ESG-Stabilitätsscore. Der ESG-Entwicklungsscore besteht aus 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Regierungsführung. Die Säule „Regierungsführung“ wird mit 50 % gewichtet, während die Säulen „Umwelt“ und „Soziales“ mit jeweils 25 % gleich gewichtet werden. Die höhere Gewichtung der Daten zur Regierungsführung spiegelt die Schlussfolgerungen aus der wissenschaftlichen Literatur wider, wonach eine gute Regierungsführung eine Voraussetzung für eine gute Leistung der Länder in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien ist und nicht umgekehrt. Innerhalb der Säulen Umwelt, Soziales und Regierungsführung werden alle Rohdatenpunkte gleich gewichtet. Beispiele für diese Scores sind die Qualität und Verfügbarkeit von Bildung und Pflege, die politische Stabilität und die Energiequellen, von denen ein Land abhängig ist. Der Stabilitätsscore wurde im Berichtszeitraum auf der Grundlage der folgenden Themen ermittelt:

- Gewalt und Terrorismus
- Zersplitterung (Grad der ethnischen und sprachlichen Zersplitterung in einem Land (einschließlich der Frage, ob die Regierung die Interessen der verschiedenen Gruppen fair ausgleichen kann oder ob sie sie stattdessen anheizt/ausbeutet)).
- Sozioökonomische Spannungen
- Politische Unruhen
- Naturkatastrophen

Der CCPI-Score ist ein von einer unabhängigen Researchfirma berechneter Score, der die Klimaschutz- und Anpassungsleistungen der Länder misst.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

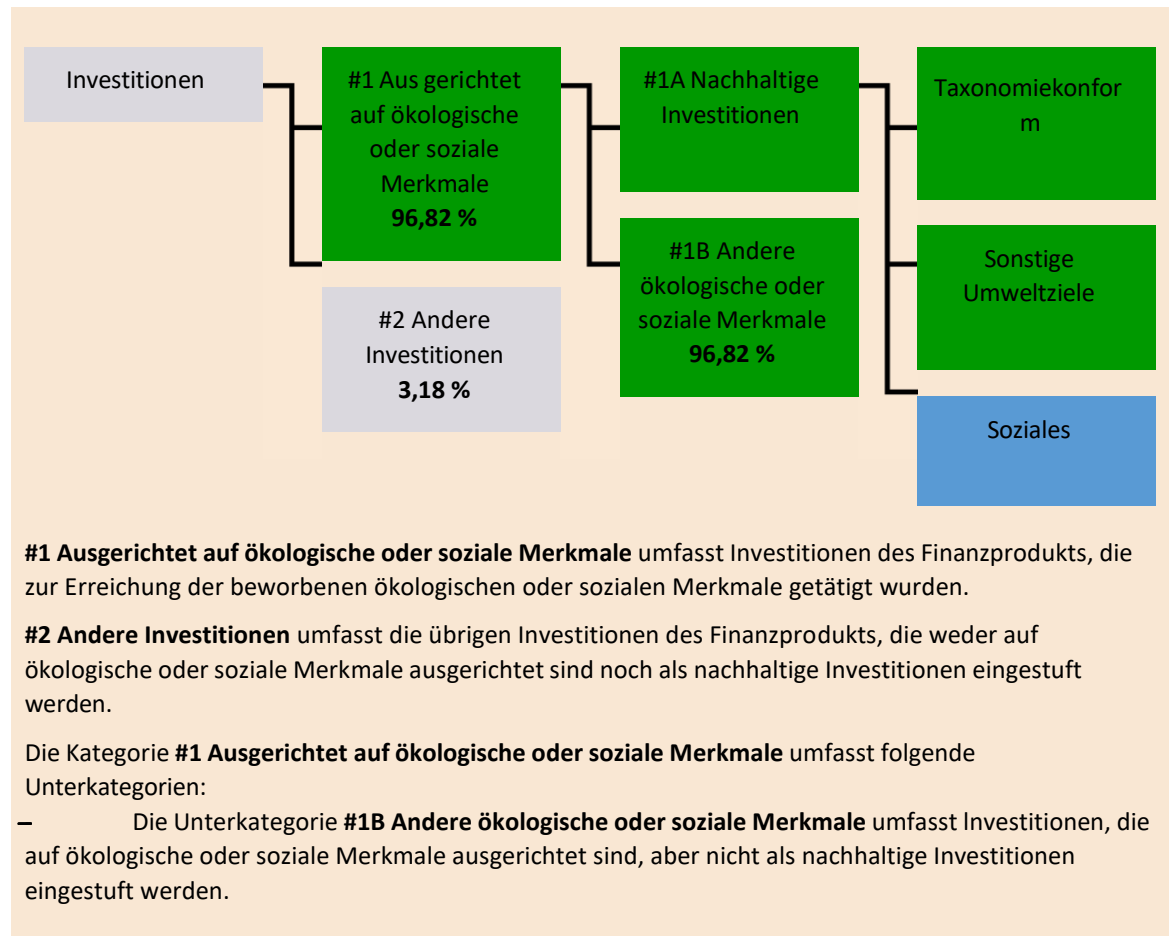
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BELGIUM KINGDOM 5,500 % 28.03.2028	Staatsanleihen	7,08	Belgien
BELGIUM (KINGDOM OF) 4,250 % 28.03.2041	Staatsanleihen	6,37	Belgien
BELGIUM (KINGDOM OF) 5,000 % 28.03.2035	Staatsanleihen	6,23	Belgien
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 22.06.2025	Staatsanleihen	6,16	Belgien
BELGIUM KINGDOM 2,600 % 22.06.2024	Staatsanleihen	5,47	Belgien
BELGIUM KINGDOM 1,000 % 22.06.2031	Staatsanleihen	5,4	Belgien
BELGIUM KINGDOM 0,900 % 22.06.2029	Staatsanleihen	4,66	Belgien
BELGIUM KINGDOM 1,000 % 22.06.2026	Staatsanleihen	4,61	Belgien
BELGIUM KINGDOM RegS 0,100 % 22.06.2030	Staatsanleihen	3,95	Belgien
BELGIUM (KINGDOM OF) 4,500 % 28.03.2026	Staatsanleihen	3,88	Belgien
BELGIUM (KINGDOM OF) RegS 4,000 % 28.03.2032	Staatsanleihen	3,81	Belgien
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 22.06.2028	Staatsanleihen	3,71	Belgien
BELGIUM (KINGDOM OF) 3,000 % 22.06.2034	Staatsanleihen	3,52	Belgien
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 22.06.2027	Staatsanleihen	3,46	Belgien
BELGIUM KINGDOM 0,200 % 22.10.2023	Staatsanleihen	3,41	Belgien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	101,60
Liquide Mittel	3,18
Synthetische Barmittel	-4,78

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

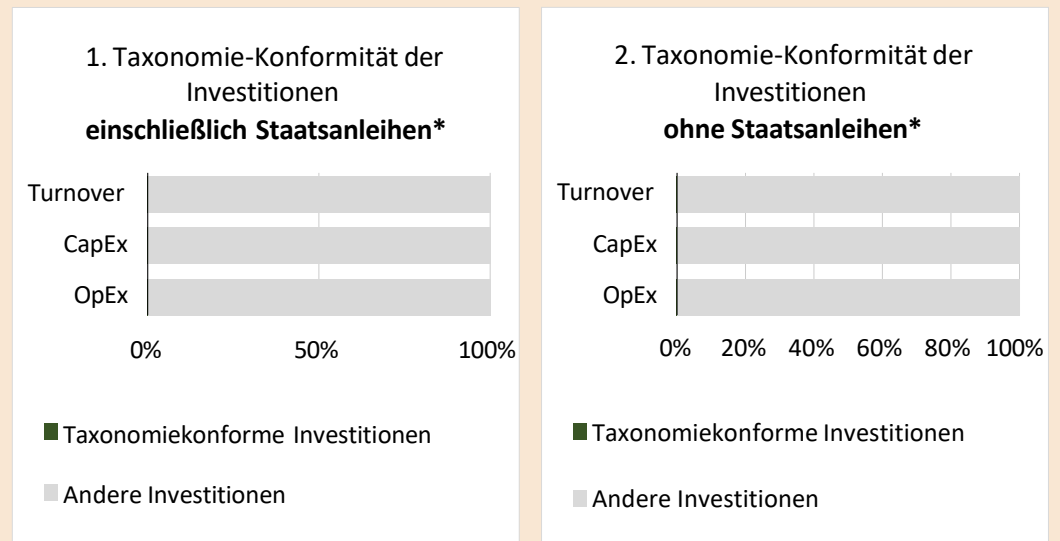
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Ausgeschlossene Länder;
2. ESG-Integration



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Emerging Europe Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300AZ6MZXVFJCF25

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht verfügbar	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Nicht verfügbar	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale

Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

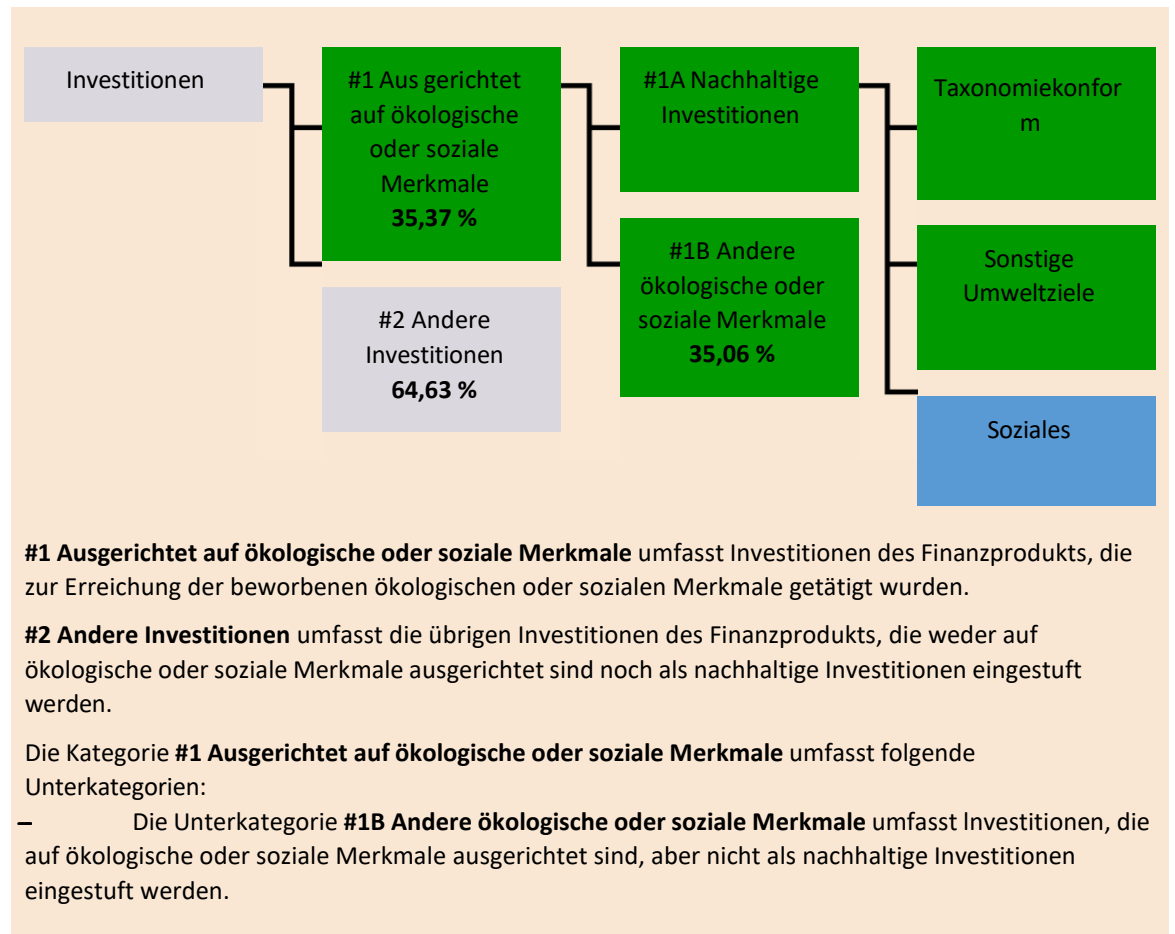
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	Grundstoffe	35,05	Russische Föderation
BANK VTB	Finanzen	0,31	Russische Föderation
YANDEX NV CLASS A	Kommunikationsdienste	0,0	Russische Föderation
TATNEFT PREF	Energie	0,0	Russische Föderation
SBERBANK ROSSII	Finanzen	0,0	Russische Föderation
PAO NOVATEK GDR	Energie	0,0	Russische Föderation
GAZPROM	Energie	0,0	Russische Föderation
AEROFLOT ROSSIYSKIYE AVIALINII	Industriewerte	0,0	Russische Föderation
X5 RETAIL GROUP GDR NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,0	Russische Föderation
TATNEFT	Energie	0,0	Russische Föderation
SBERBANK ROSSII PREF	Finanzen	0,0	Russische Föderation
NK LUKOIL	Energie	0,0	Russische Föderation
MAGNIT	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,0	Russische Föderation
X5 RETAIL GROUP GDR NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,0	Russische Föderation
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI	Grundstoffe	0,0	Türkei



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Liquide Mittel	64,63
Grundstoffe	35,06
Finanzen	0,31
Kommunikationsdienste	0,00
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,00

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

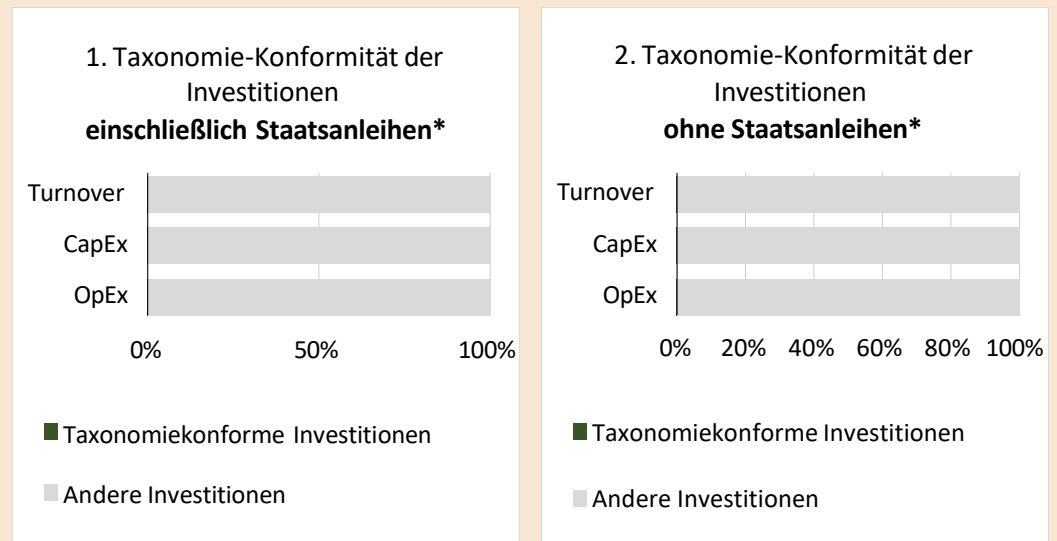
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LPB LPC6RQC8291

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen wahrzunehmen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Unternehmensführung, Soziales und Umwelt sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	7	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	7	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien);
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

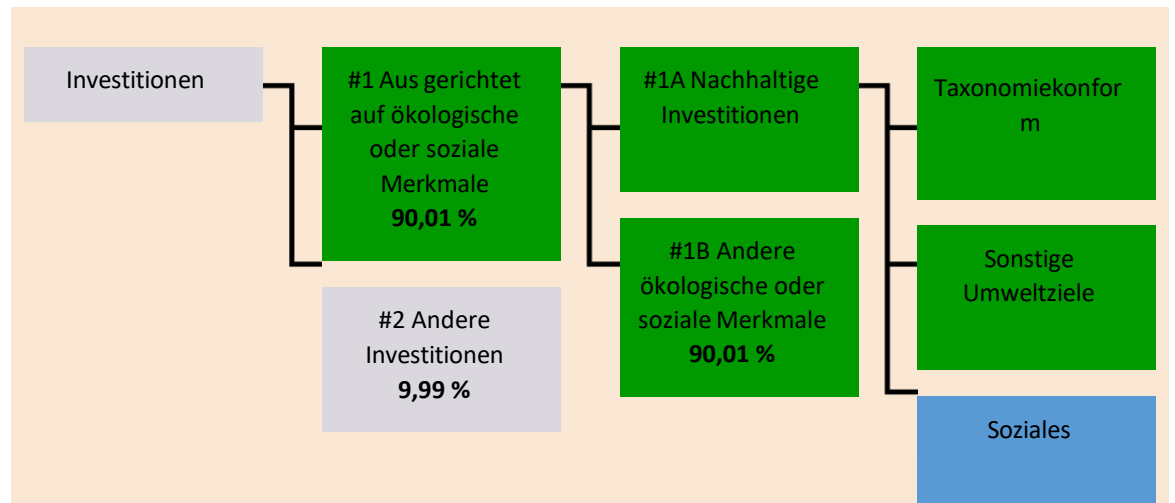
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FIRST QUANTUM MINERALS L RegS 7,500 % 01.04.2025		2,53	Sambia
IHS NETHERLANDS HOLDCO RegS 8,000 % 18.09.2027		2,16	Nigeria
AEROPUERTOS DOMINICANOS RegS 6,750 % 30.03.2029		1,92	Dominikanische Republik
KOSMOS ENERGY LTD RegS 7,125 % 04.04.2026		1,9	Ghana
FS LUXEMBOURG SARL RegS 10,00 % 15.12.2025		1,9	Brasilien
BANCOLOMBIA SA 4,875 % 18.10.2027		1,68	Kolumbien
HUNT OIL CO OF PERU RegS 6,375 % 01.06.2028		1,67	Peru
BLACK SEA TRADE AND DEVE RegS 3,500 % 25.06.2024		1,65	Supranational
MX REMIT FUND FIDUC EST RegS 4,875 % 15.01.2028		1,55	Mexiko
HANWHA LIFE INSURANCE RegS 4,700 % 23.04.2048		1,52	Korea (Süd), Republik
GRUPO KUO SAB DE CV RegS 5,750 % 07.07.2027		1,45	Mexiko
WELL HOPE DEVELOPMENT RegS 3,875 % 31.12.2049		1,35	China
EMIRATES NBD BANK PJSC RegS 6,125 % 31.12.2049		1,34	Vereinigte Arabische Emirate
ENDEAVOR MINING PLC RegS 5,000 % 14.10.2026		1,33	Elfenbeinküste
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 31.12.2049		1,32	Thailand



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

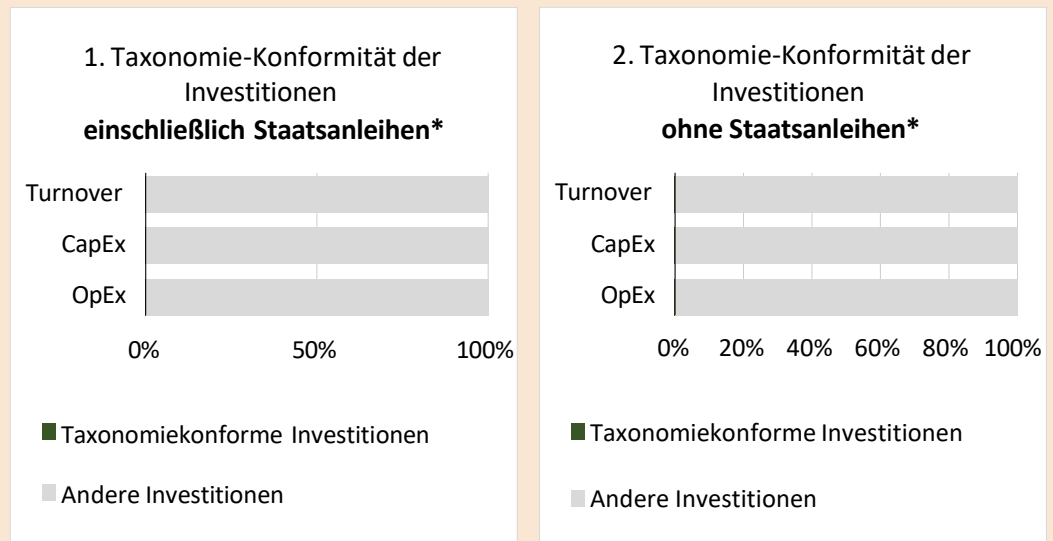
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PS4D9LNWGNX55

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen wahrzunehmen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Unternehmensführung, Soziales und Umwelt sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien);
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

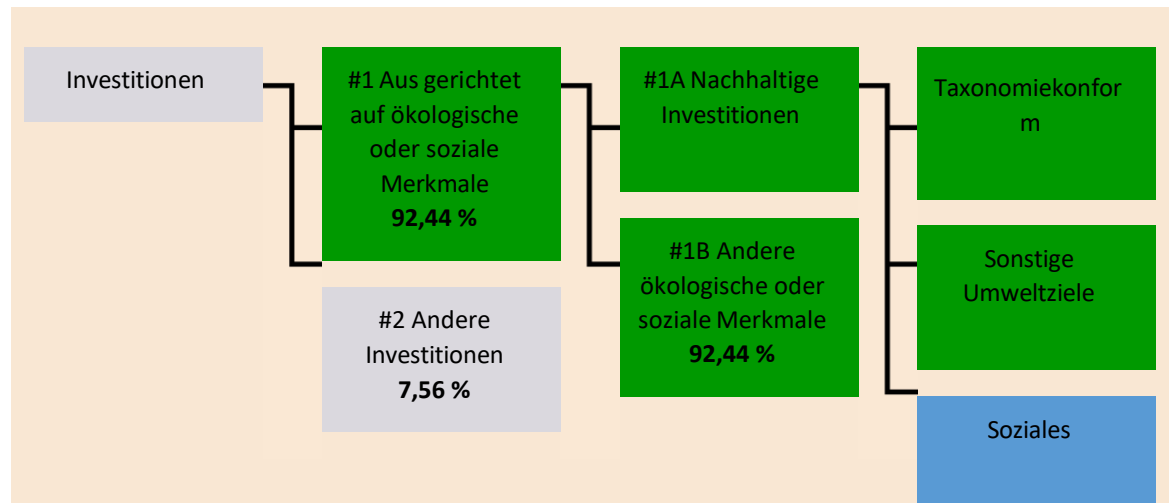
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILL 0,000 % 20.10.2022		1,61	USA
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 09.03.2023		1,54	Malaysia
US TREASURY N/B 0,125 % 31.10.2022		1,16	USA
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO RegS 5,750 % 19.04.2047		1,15	Kasachstan
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4,975 % 20.04.2055		1,09	Uruguay
US TREASURY N/B 2,000 % 30.11.2022		1,06	USA
STATE OF QATAR RegS 4,817 % 14.03.2049		0,95	Katar
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,750 % 30.09.2049		0,86	Südafrika
OMAN GOV INTERNTL BOND MTN RegS 6,750 % 17.01.2048		0,83	Oman
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4,750 % 14.01.2050		0,8	Brasilien
ABU DHABI GOVT INTL RegS 3,125 % 30.09.2049		0,8	Vereinigte Arabische Emirate
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 26.11.2049		0,74	Angola
REPUBLIC OF PERU 3,230 % 28.07.2121		0,73	Peru
POWER SECTOR ASSETS & LI 9,625 % 15.05.2028		0,69	Philippinen
REPUBLIC OF COLOMBIA 5,000 % 15.06.2045		0,67	Kolumbien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

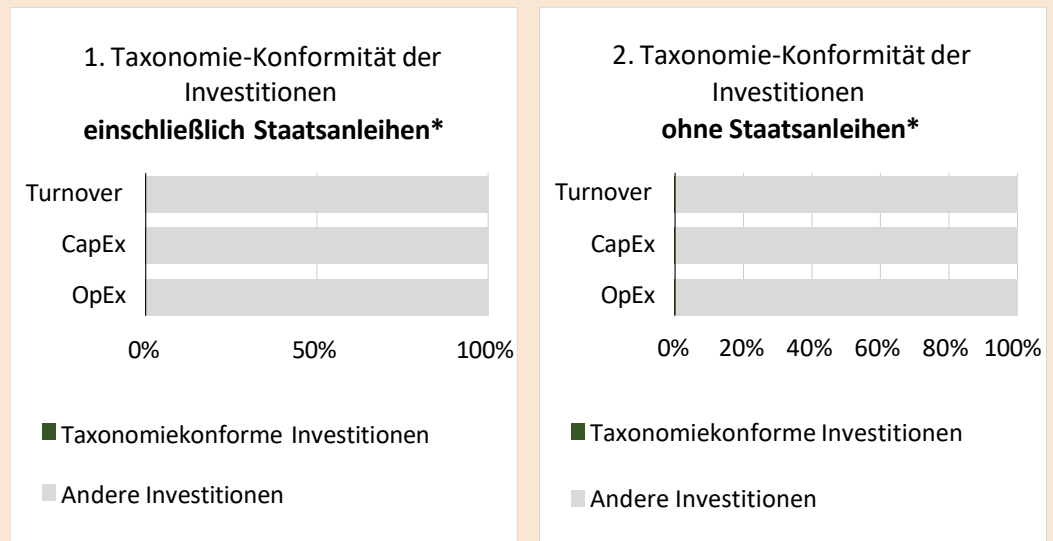
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300865PCWOQMPK094

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale über eine Ausschlussrichtlinie. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtlinien dokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

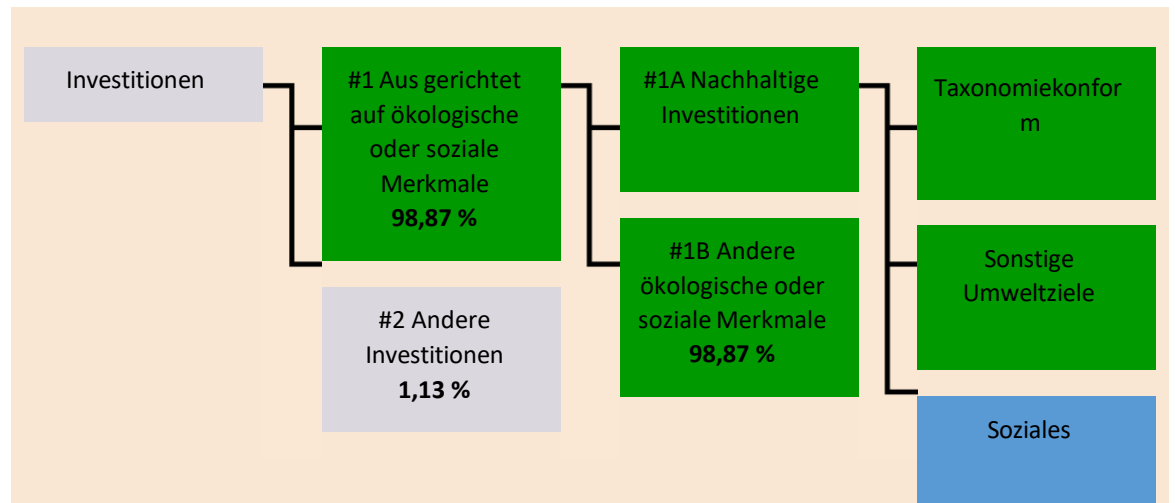
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 29.05.2031		3,73	Mexiko
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3,120 % 05.12.2026		2,82	China
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,00 % 01.01.2025		2,49	Brasilien
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 01.07.2023		2,43	Brasilien
INDONESIA GOVERNMENT 7,000 % 15.09.2030		2,39	Indonesien
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0,000 % 01.01.2024		1,97	Brasilien
CZECH REPUBLIC RegS 1,000 % 26.06.2026		1,92	Tschechische Republik
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,50 % 21.12.2026		1,81	Südafrika
INDONESIA GOVERNMENT 8,375 % 15.03.2034		1,8	Indonesien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,500 % 18.11.2038		1,8	Mexiko
THAILAND GOVERNMENT BOND 1,000 % 17.06.2027		1,74	Thailand
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,00 % 01.01.2027		1,71	Brasilien
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10,00 % 01.01.2029		1,66	Brasilien
MALAYSIA GOVERNMENT 3,885 % 15.08.2029		1,62	Malaysia
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3,726 % 31.03.2026		1,61	Malaysia



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

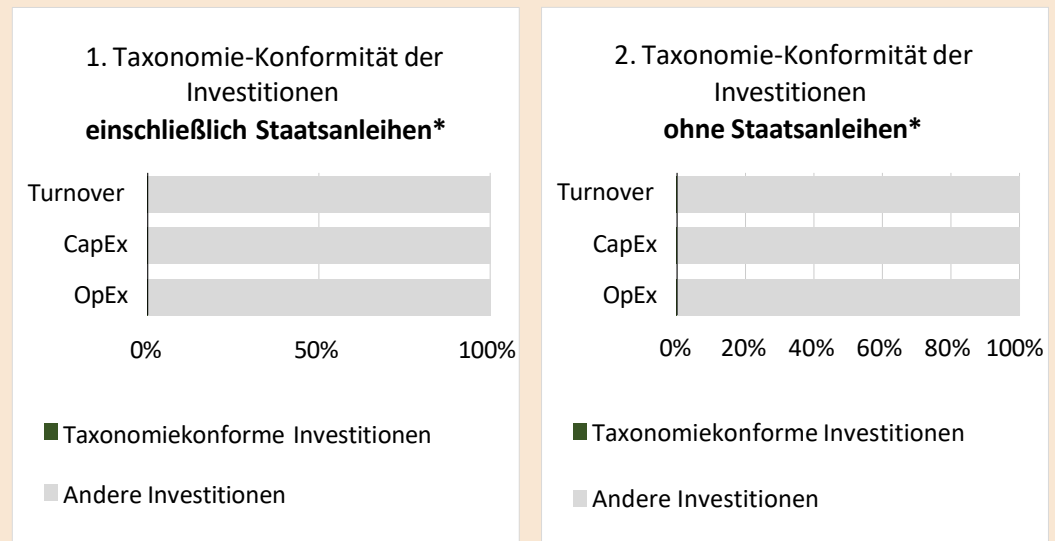
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahme ökologische und soziale Merkmale beworben:

1. Ausgeschlossene Länder



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): PQNTTFDS5ZW4DUGMCZ09

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale über eine Ausschlussrichtlinie. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

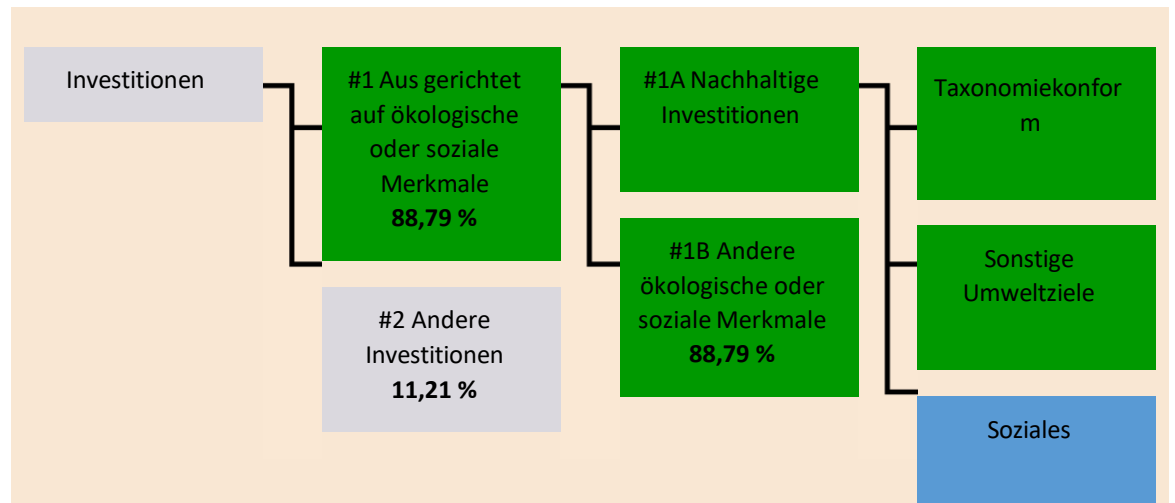
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KOREA TREASURY BOND 1,250 % 10.12.2022		11,64	Korea (Süd), Republik
TREASURY BILL 0,000 % 04.10.2022		9,79	USA
MEX BONOS DESARR FIX RT 6,750 % 09.03.2023		8,43	Mexiko
TREASURY BILL 0,000 % 03.11.2022		8,3	USA
TREASURY BILL 0,000 % 20.10.2022		6,36	USA
TREASURY BILL 0,000 % 01.11.2022		6,35	USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 29.05.2031		5,11	Mexiko
MALAYSIA GOVERNMENT 3,480 % 15.03.2023		4,84	Malaysia
ASIAN DEVELOPMENT BANK MTN 5,900 % 20.12.2022		4,09	Supranational
EXPORT-IMPORT BANK KOREA MTN RegS 6,900 % 07.02.2023		3,12	Korea (Süd), Republik
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 01.10.2022		2,74	Brasilien
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 01.01.2023		2,72	Brasilien
EUROPEAN BK RECON & DEV MTN 6,450 % 13.12.2022		2,54	Supranational
TREASURY BILL 0,000 % 15.11.2022		2,44	USA
SINGAPORE GOVERNMENT 1,750 % 01.02.2023		2,31	Singapur



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

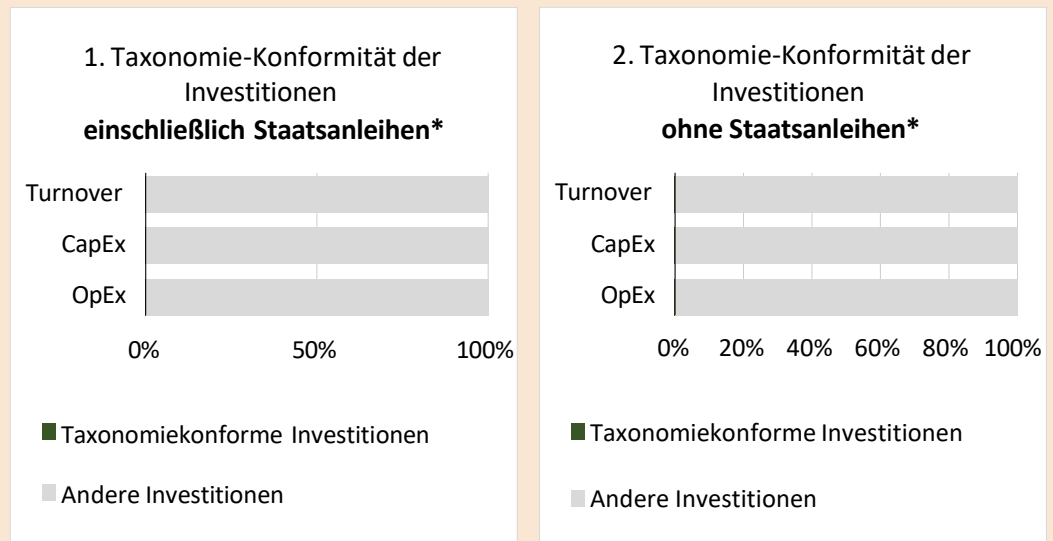
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahme ökologische und soziale Merkmale beworben:

1. Ausgeschlossene Länder



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WLEKZCCGGUCN73

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen wahrzunehmen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Unternehmensführung, Soziales und Umwelt sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	7	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	7	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien);
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

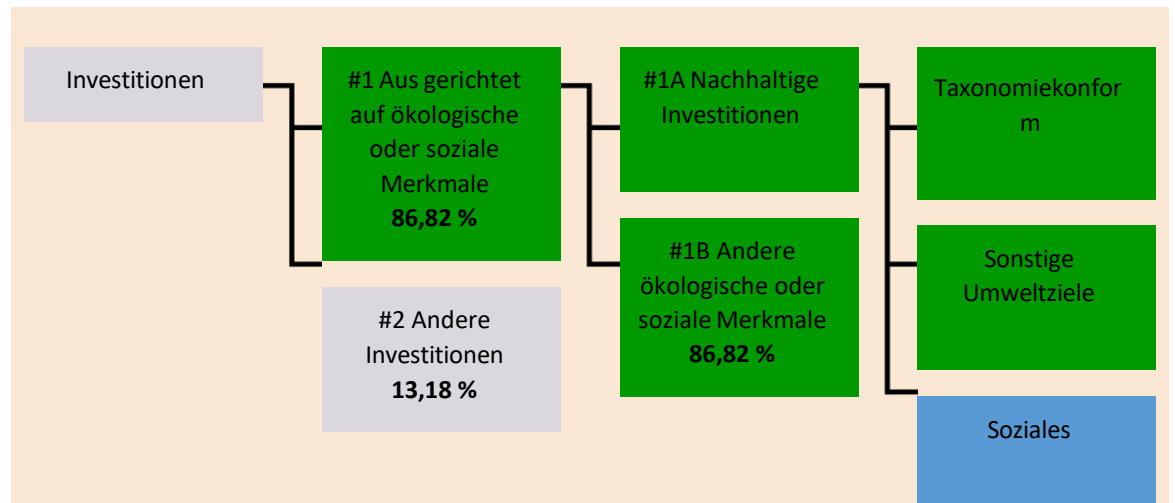
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BRED BANQUE POPULAIRE 3,070 % 03.10.2022		11,73	Frankreich
TREASURY BILL 0,000 % 06.10.2022		5,28	USA
SAUDI INTERNATIONAL BOND MTN RegS 2,875 % 04.03.2023		5,25	Saudi-Arabien
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 09.03.2023		3,83	Malaysia
ROMANIA RegS 3,000 % 27.02.2027		2,13	Rumänien
BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA RegS 7,000 % 01.02.2023		2,08	Dominikanische Republik
STATE OF QATAR RegS 3,875 % 23.04.2023		1,84	Katar
QIB SUKUK LTD MTN RegS 3,982 % 26.03.2024		1,62	Katar
REPUBLIC OF PERU 2,392 % 23.01.2026		1,5	Peru
ABU DHABI GOVT INTL MTN RegS 2,500 % 16.04.2025		1,43	Vereinigte Arabische Emirate
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4,875 % 14.04.2026		1,34	Südafrika
REPUBLIC OF PANAMA 7,125 % 29.01.2026		1,24	Panama
REPUBLIC OF CHILE 2,750 % 31.01.2027		1,2	Chile
STATE OF QATAR RegS 3,375 % 14.03.2024		1,15	Katar
PETROLEOS MEXICANOS 4,875 % 18.01.2024		1,14	Mexiko



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

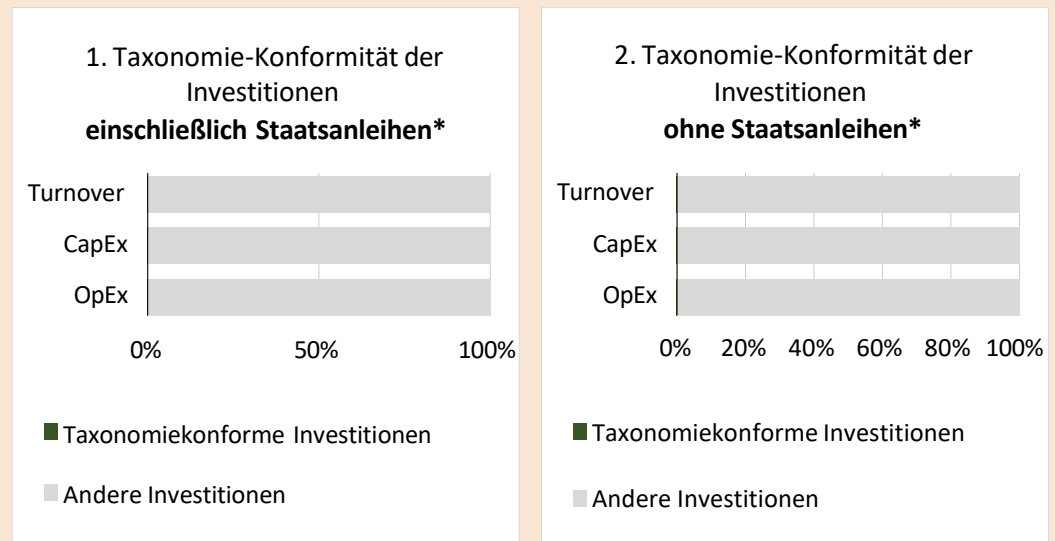
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V33RHGCYXRU545

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in

die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieses Researchs wurden Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 ausgeschlossen. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	54	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	108,24	819,62
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	624,3	1.393,53

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	54	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	108,24	819,62		
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	624,3	1.393,53		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

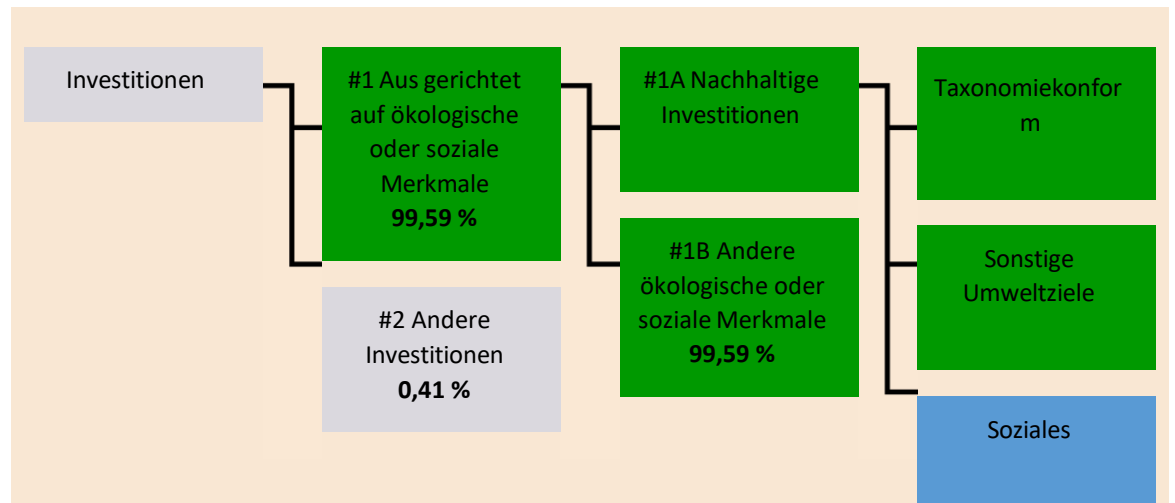
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informationstechnologie	6,2	Taiwan (Republik China)
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,96	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,81	China
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,76	China
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,33	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Finanzen	1,28	China
ICICI BANK LTD	Finanzen	1,18	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Informationstechnologie	1,08	Taiwan (Republik China)
JD.COM CLASS A INC	Zyklische Konsumgüter	1,01	China
AL RAJHI BANK	Finanzen	1,01	Saudi-Arabien
THE SAUDI NATIONAL BANK	Finanzen	1,0	Saudi-Arabien
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Finanzen	0,96	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	0,91	Korea (Süd), Republik
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	Energie	0,81	Thailand
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,76	Indien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	24,52
Informationstechnologie	18,60
Zyklische Konsumgüter	14,62
Kommunikationsdienste	10,43
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,28
Grundstoffe	7,15
Industriewerte	5,33
Gesundheitswesen	4,73
Energie	3,27
Immobilien	2,47
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,60

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

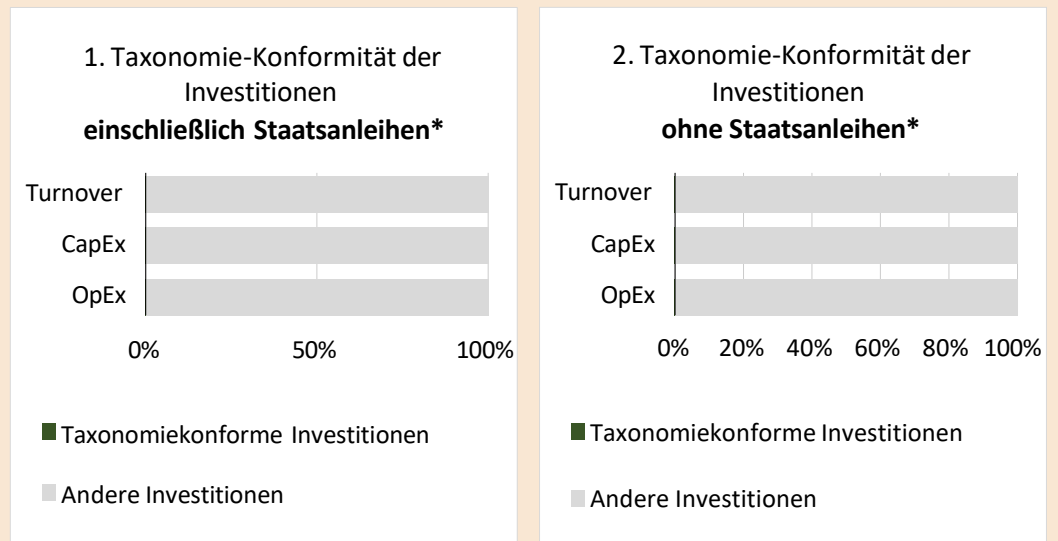
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Emerging Markets High Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300NSYRACRQ9F081

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	24,56	25,52
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	35	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	24,56	25,52		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	35	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

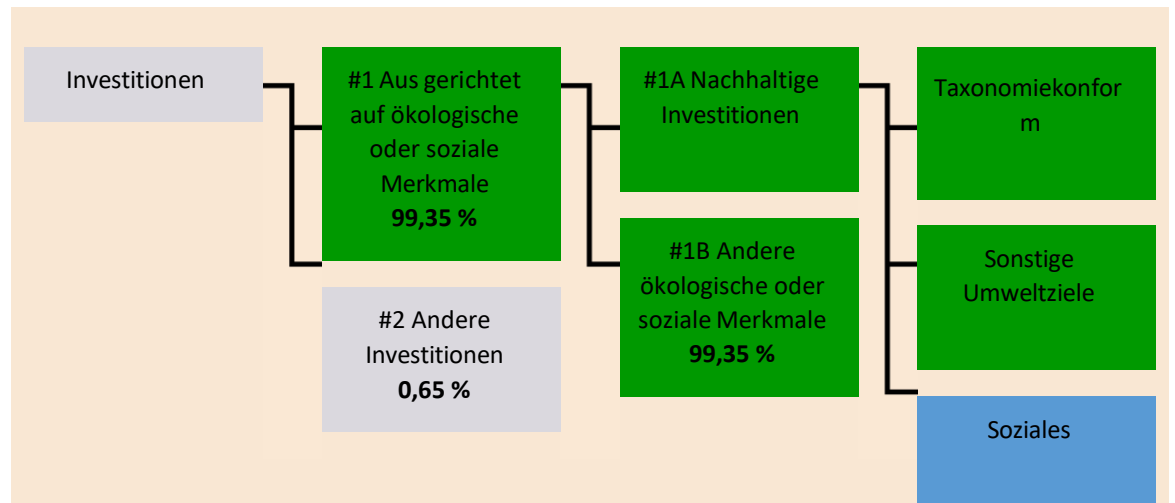
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informationstechnologie	5,63	Taiwan (Republik China)
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	3,67	China
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Informationstechnologie	3,54	Korea (Süd), Republik
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	2,57	China
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,35	Indien
BANK CENTRAL ASIA	Finanzen	2,09	Indonesien
FIRST ABU DHABI BANK	Finanzen	1,87	Vereinigte Arabische Emirate
YUM CHINA HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	1,81	USA
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Zyklische Konsumgüter	1,69	Indien
BAIDU CLASS A INC	Kommunikationsdienste	1,69	China
BHARTI AIRTEL LTD	Kommunikationsdienste	1,68	Indien
PINDUODUO ADR REPRESENTING INC	Zyklische Konsumgüter	1,48	China
TATA STEEL LTD	Grundstoffe	1,3	Indien
HCL TECHNOLOGIES LTD	Informationstechnologie	1,23	Indien
BYD LTD H	Zyklische Konsumgüter	1,18	China



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	20,58
Informationstechnologie	17,22
Zyklische Konsumgüter	16,76
Grundstoffe	9,54
Kommunikationsdienste	9,16
Industriewerte	6,62
Gesundheitswesen	5,55
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,89
Energie	4,49
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,09
Immobilien	1,46
Liquide Mittel	0,65
Synthetische Barmittel	-0,01

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

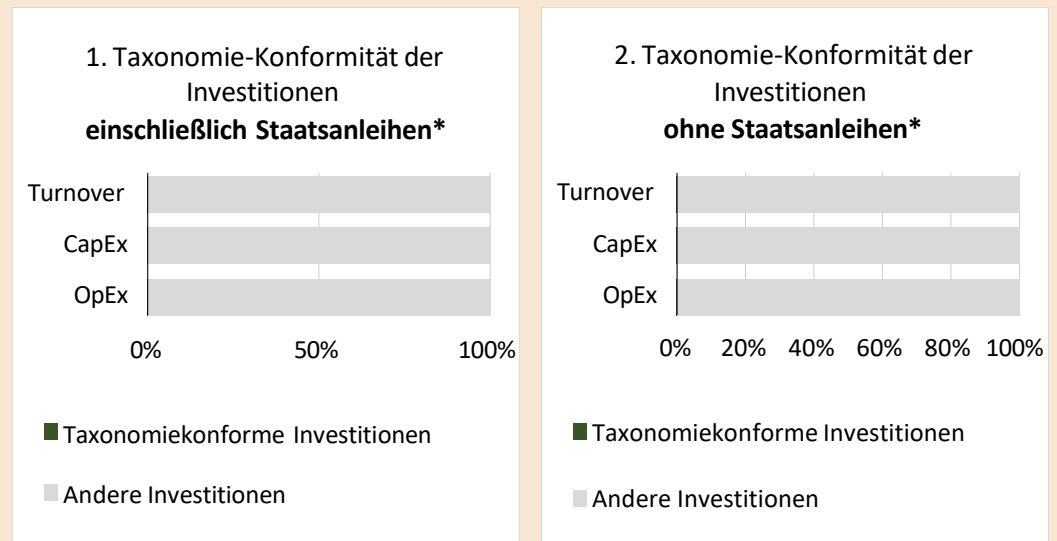
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Energy

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300HSUN3021VWTQ25

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	32,46	32,51
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	32,46	32,51		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterung zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

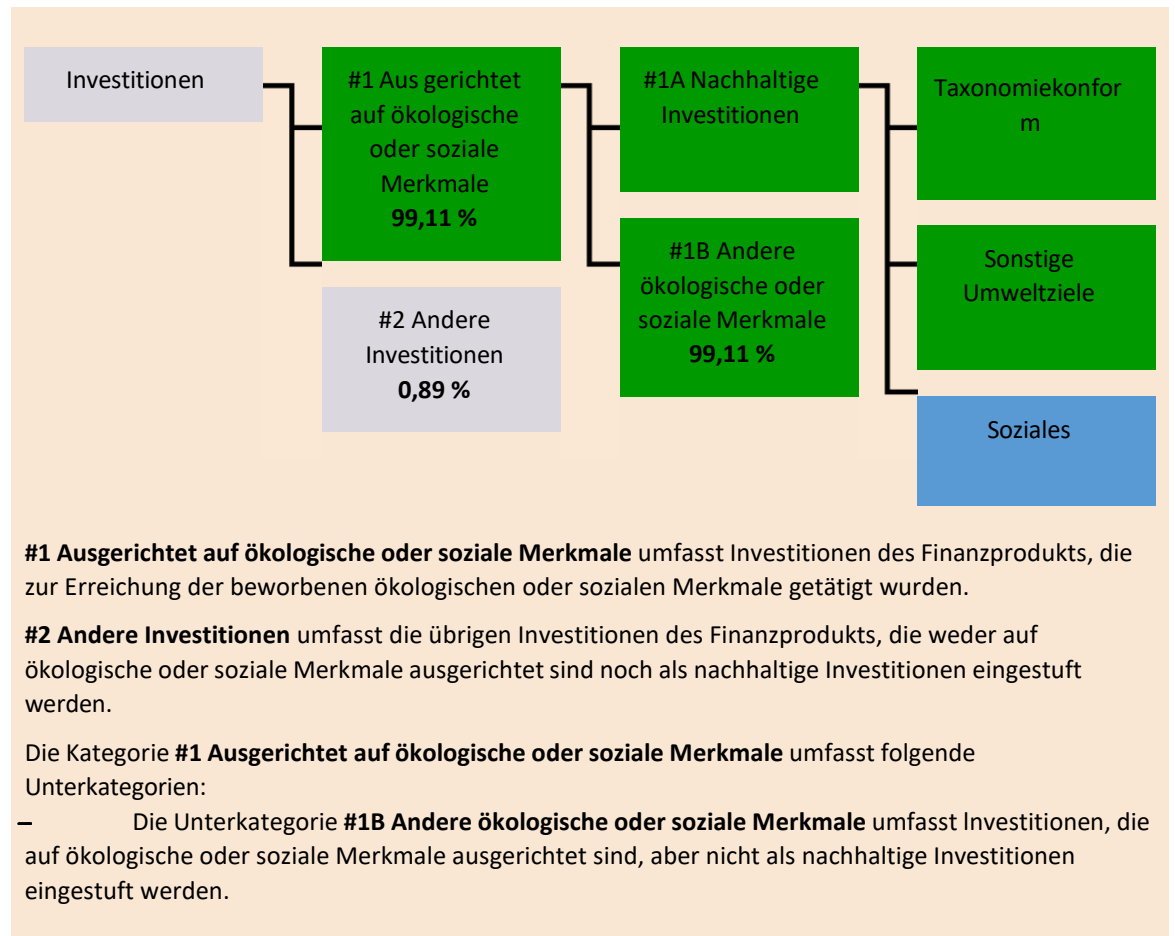
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHEVRON CORP	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	9,62	USA
EXXON MOBIL CORP	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	9,62	USA
CONOCOPHILLIPS	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	9,21	USA
BP PLC	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	8,14	Vereinigtes Königreich
PHILLIPS 66	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	4,91	USA
MARATHON PETROLEUM CORP	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	4,79	USA
SHELL PLC	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	4,74	Niederlande
PIONEER NATURAL RESOURCE	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	4,5	USA
TARGA RESOURCES CORP	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	4,28	USA
SCHLUMBERGER NV	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen	3,77	USA
REPSOL SA	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	2,9	Spanien
COTERRA ENERGY INC	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	2,81	USA
TOTALENERGIES	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	2,59	Frankreich
DEVON ENERGY CORP	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	2,49	USA
GALP ENERGIA SGPS SA	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	2,46	Portugal



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe	92,03
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen	7,08
Liquide Mittel	0,89

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

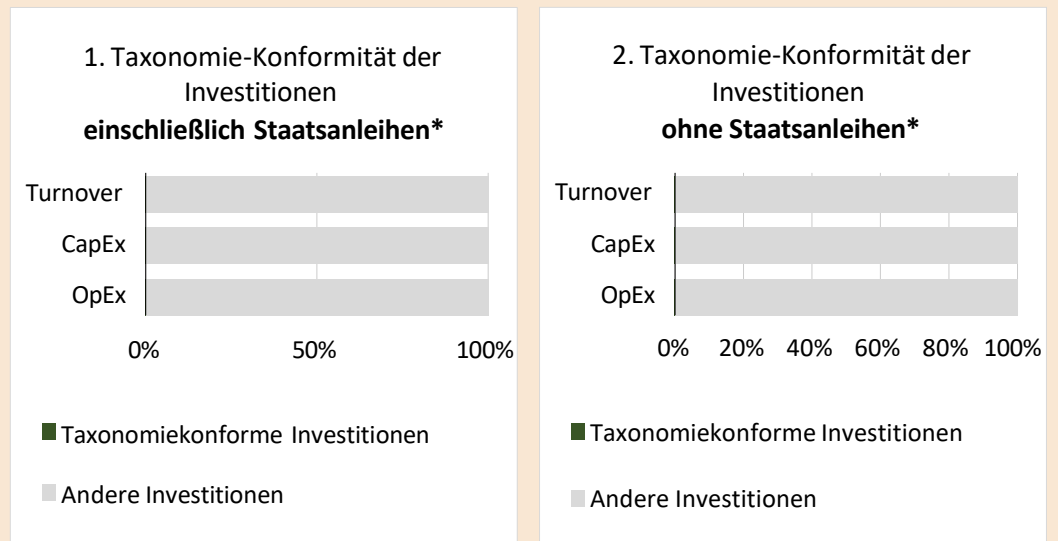
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Covered Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300YHUU15EOD17C66

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact. Länder, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie Länder, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde, sind ebenfalls beschränkt.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	2	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	2	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

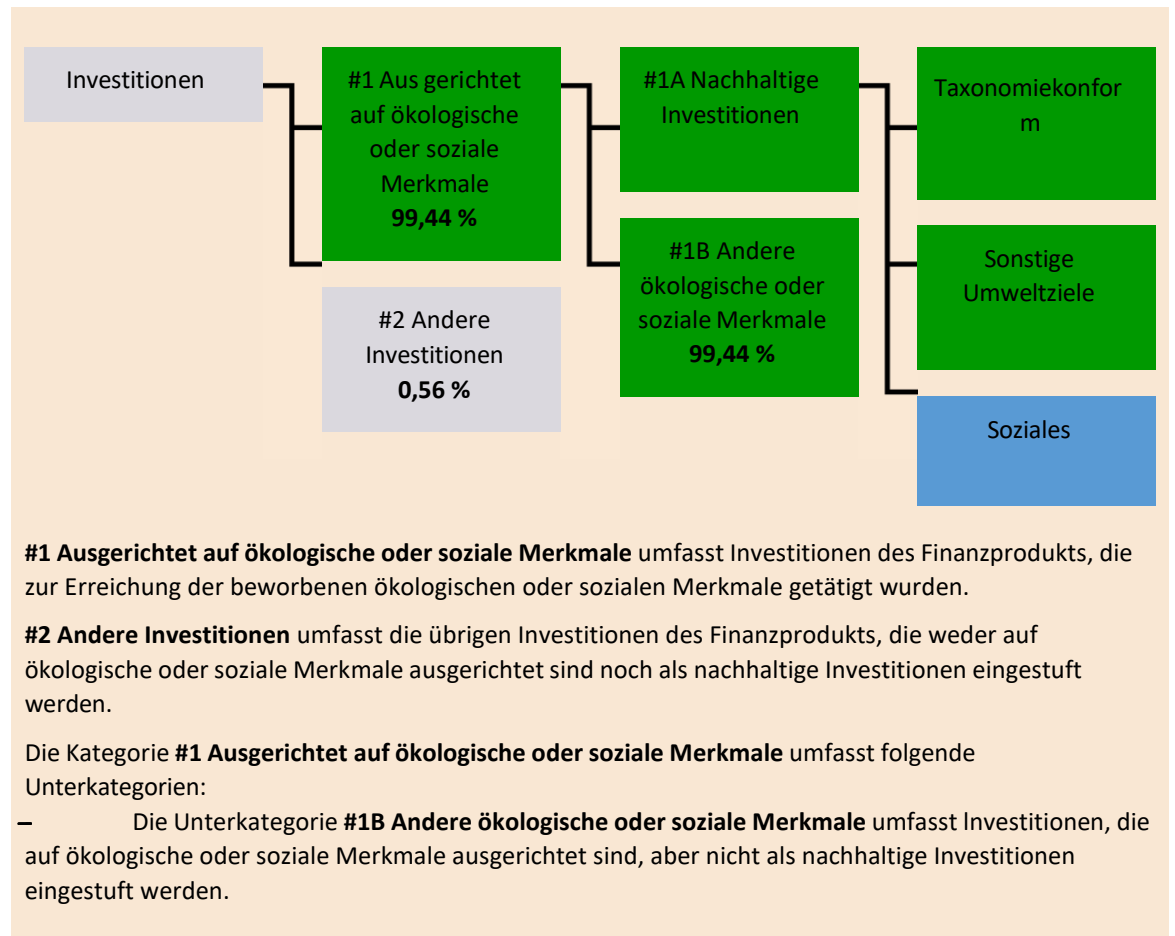
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNICREDIT BANK AG MTN RegS 0,625 % 20.11.2025	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	3,41	Deutschland
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE 4,250 % 25.10.2023	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,84	Spanien
AXA HOME LOAN SFH RegS 0,050 % 05.07.2027	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,34	Frankreich
SANTANDER UK PLC MTN RegS 0,100 % 12.05.2024	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,03	Vereinigtes Königreich
ERSTE GROUP BANK AG MTN RegS 0,250 % 26.06.2024	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,94	Österreich
SR-BOLIGKREDITT AS MTN RegS 0,750 % 17.10.2025	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,91	Norwegen
COMMERZBANK AG MTN 0,500 % 09.06.2026	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,85	Deutschland
ROYAL BANK OF CANADA MTN RegS 0,050 % 19.06.2026	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,81	Kanada
CAISSE FRANCAISE DE FIN RegS 5,375 % 08.07.2024	Öffentlicher Sektor, besichert	1,78	Frankreich
CAISSE REFINANCE L HABIT RegS 0,125 % 30.04.2027	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,78	Frankreich
BAWAG P.S.K. MTN RegS 0,010 % 21.01.2028	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,72	Österreich
PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITU 4,250 % 28.03.2027	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,44	Spanien
NATIONAL AUSTRAL RegS 0,010 % 06.01.2029	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,38	Australien
COMMONWEALTH BANK AUST MTN RegS 0,875 % 19.02.2029	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,37	Australien
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG MTN RegS 2,375 % 22.01.2024	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,36	Österreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	89,59
Bankwesen	6,76
Öffentlicher Sektor, besichert	2,92
Liquide Mittel	0,56
Besicherte hybride Wertpapiere	0,17

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

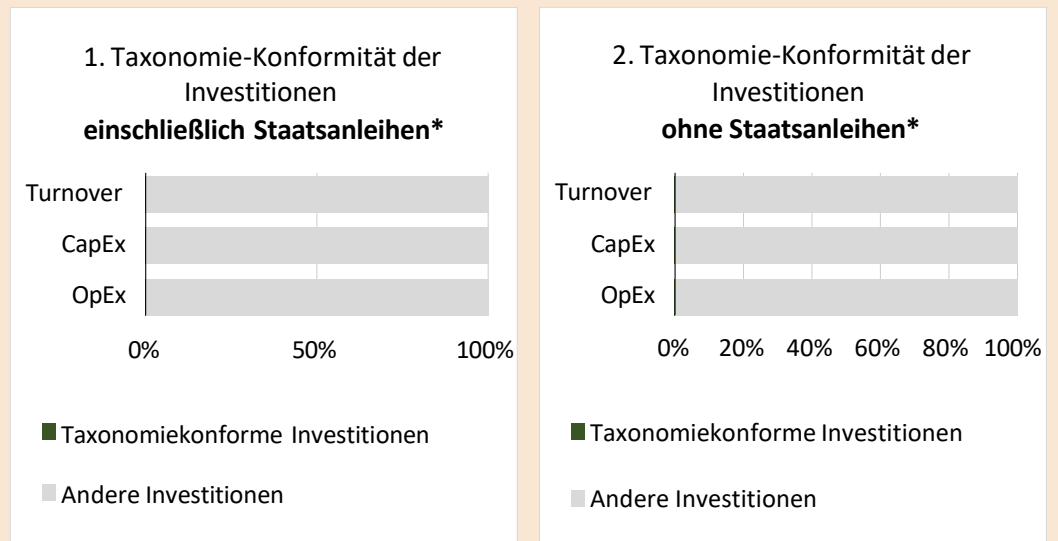
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300LI1RIHCWUDJZ28

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact. Länder, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie Länder, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde, sind ebenfalls beschränkt.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	24	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	24	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

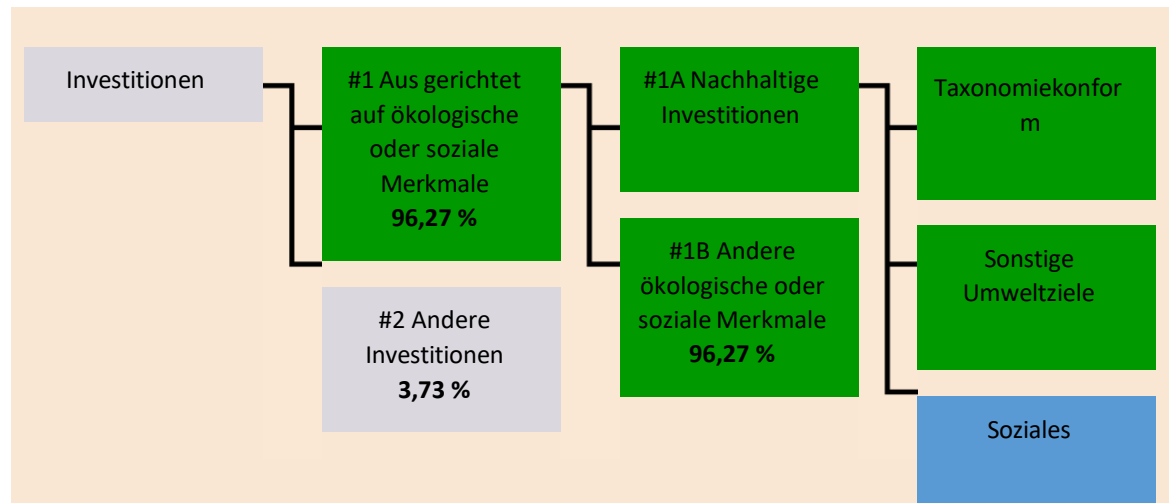
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		3,23	Niederlande
BACARDI LTD RegS 2,750 % 03.07.2023	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,42	Bermuda
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,01	Japan
DBS GROUP HOLDINGS LTD MTN RegS 1,500 % 11.04.2028	Bankwesen	0,96	Singapur
PARKER-HANNIFIN CORP RegS 1,125 % 01.03.2025	Investitionsgüter	0,91	USA
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 29.03.2028	Versicherungen	0,86	Kanada
PEPSICO INC MTN 0,500 % 06.05.2028	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,85	USA
TELEFONICA EUROPE BV RegS 3,000 % 31.12.2049	Kommunikation	0,83	Spanien
SCANIA CV AB MTN RegS 2,250 % 03.06.2025	Zyklischer Konsum	0,82	Schweden
GOLDMAN SACHS GROUP INC MTN RegS 1,375 % 15.05.2024	Bankwesen	0,81	USA
VOLKSWAGEN BANK GMBH MTN RegS 2,500 % 31.07.2026	Zyklischer Konsum	0,8	Deutschland
CELANESE US HOLDINGS LLC 4,777 % 19.07.2026	Basisindustrie	0,79	USA
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,090 % 11.03.2027	Bankwesen	0,78	USA
EAST JAPAN RAILWAY CO MTN RegS 1,850 % 13.04.2033	Transport	0,76	Japan
TENNET HOLDING BV MTN REGS 2,375 % 17.05.2033	Im Besitz, Keine Garantie	0,75	Niederlande



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	34,39
Nicht-zyklische Konsumgüter	12,44
Kommunikation	8,25
Zyklischer Konsum	6,57
Liquide Mittel	5,44
Versicherungen	5,28
Elektrisch	5,27
Sonstige Finanztitel	4,40
Investitionsgüter	3,72
Energie	3,43
Im Besitz, Keine Garantie	2,99
Transport	2,75
Basisindustrie	2,67
Lokale Behörde	0,93
REITs	0,85
Erdgas	0,82
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	0,59
Sonstige Versorgungsunternehmen	0,50
Technologie	0,35
Finanzunternehmen	0,06
Maklergebühren/Vermögensverwalter/Börsen	0,03
Synthetische Barmittel	-1,72

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

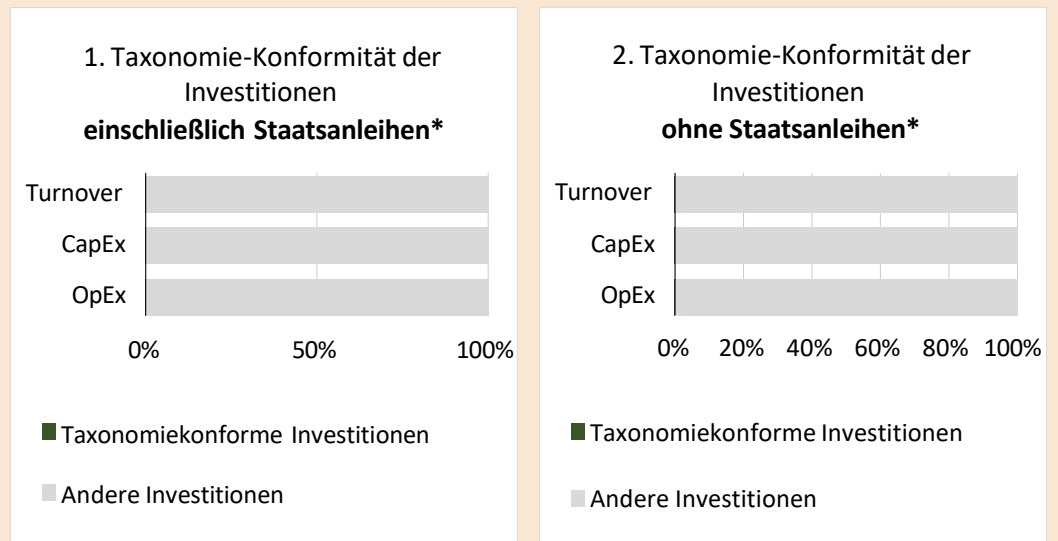
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) EURO Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2221003113MMSBDME003

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	150,53	206,15
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	12	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	150,53	206,15		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	12	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

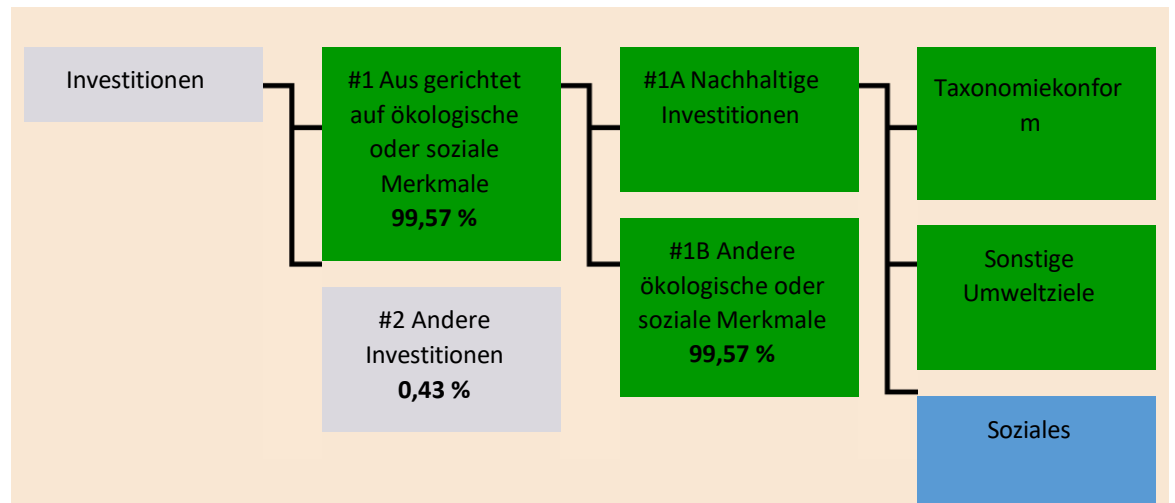
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LVMH	Zyklische Konsumgüter	7,65	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	7,55	Niederlande
TOTALENERGIES	Energie	5,14	Frankreich
SANOFI SA	Gesundheitswesen	3,94	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Kommunikationsdienste	3,62	Deutschland
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,41	Niederlande
KERING SA	Zyklische Konsumgüter	2,94	Frankreich
LOREAL SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,88	Frankreich
CAIXABANK SA	Finanzen	2,87	Spanien
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Grundstoffe	2,83	Frankreich
CAPGEMINI	Informationstechnologie	2,72	Frankreich
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Zyklische Konsumgüter	2,62	Deutschland
ING GROEP NV	Finanzen	2,5	Niederlande
EIFFAGE SA	Industriewerte	2,48	Frankreich
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	Industriewerte	2,34	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	16,88
Zyklische Konsumgüter	16,29
Industriewerte	14,91
Informationstechnologie	12,58
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,95
Energie	8,33
Gesundheitswesen	6,12
Grundstoffe	5,95
Kommunikationsdienste	4,30
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,94
Liquide Mittel	0,43
Immobilien	0,32

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

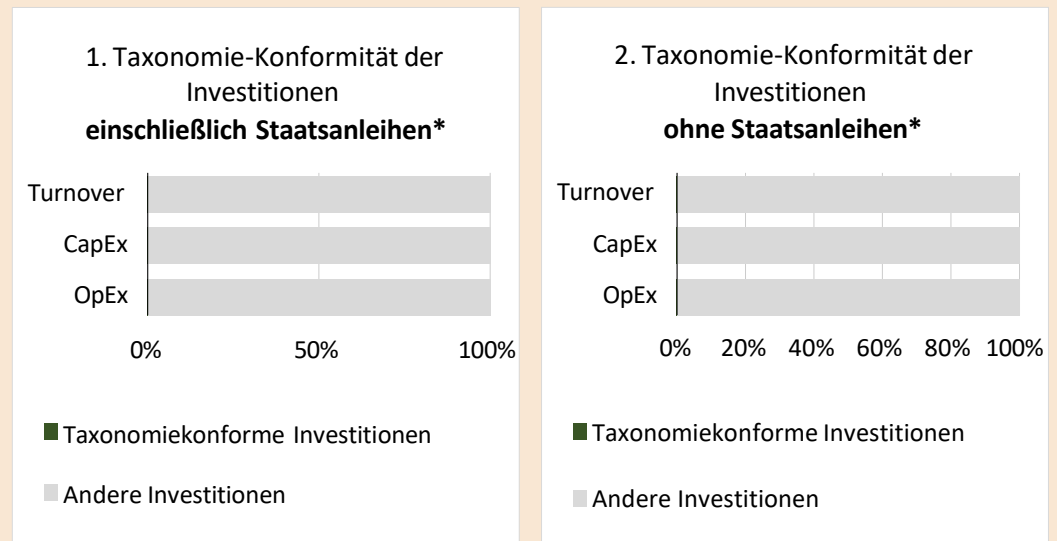
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Fixed Income

Unternehmenskennung (LEI-Code):
62IR3CXMHZX5EF2JXK15

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlusspolitik verfolgte und ESG-Faktoren jedes Landes bei der Anlageentscheidung berücksichtigte,

erreicht werden.

um ESG-Risiken oder -Chancen zu identifizieren. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

2. ESG-Integration

Bei der Auswahl der Länderanleihen wurden ein intern berechneter ESG-Score und der Climate Change Performance Index- (CCPI-) Score verwendet. Diese Scores sind Teil der Rates View Score Card, die einmal pro Monat überprüft wird. Der ESG-Score und der CCPI-Score führen zusammen zu einem Nachhaltigkeitsscore. Zusätzlich zu diesem Score besteht die Rates View Score Card aus einem Score für die Geldpolitik und einem Score für andere Faktoren. Diese Scores führen zu einem Gesamtscore, und der Gesamtscore ergibt eine Vorstellung von der Attraktivität des Landes als Investition. Die Anlageentscheidungen (fundamentale Unter- oder Übergewichtung eines Landes (gegenüber dem Referenzwert)) standen im Berichtszeitraum im Einklang mit dieser Sichtweise.

Der CCPI-Score fließt zu 25 % und der ESG-Score zu 75 % in den Nachhaltigkeitsscore ein. Für den ESG-Score von Ländern werden zwei zugrunde liegende Scores verwendet: der ESG-Entwicklungsscore und der ESG-Stabilitätsscore. Der ESG-Entwicklungsscore besteht aus 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Regierungsführung. Die Säule „Regierungsführung“ wird mit 50 % gewichtet, während die Säulen „Umwelt“ und „Soziales“ mit jeweils 25 % gleich gewichtet werden. Die höhere Gewichtung der Daten zur Regierungsführung spiegelt die Schlussfolgerungen aus der wissenschaftlichen Literatur wider, wonach eine gute Regierungsführung eine Voraussetzung für eine gute Leistung der Länder in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien ist und nicht umgekehrt. Innerhalb der Säulen Umwelt, Soziales und Regierungsführung werden alle Rohdatenpunkte gleich gewichtet. Beispiele für diese Scores sind die Qualität und Verfügbarkeit von Bildung und Pflege, die politische Stabilität und die Energiequellen, von denen ein Land abhängig ist. Der Stabilitätsscore wurde im Berichtszeitraum auf der Grundlage der folgenden Themen ermittelt:

- Gewalt und Terrorismus
- Zersplitterung (Grad der ethnischen und sprachlichen Zersplitterung in einem Land (einschließlich der Frage, ob die Regierung die Interessen der verschiedenen Gruppen fair ausgleichen kann oder ob sie sie stattdessen anheizt/ausbeutet)).
- Sozioökonomische Spannungen
- Politische Unruhen
- Naturkatastrophen

Der CCPI-Score ist ein von einer unabhängigen Researchfirma berechneter Score, der die Klimaschutz- und Anpassungsleistungen der Länder misst.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

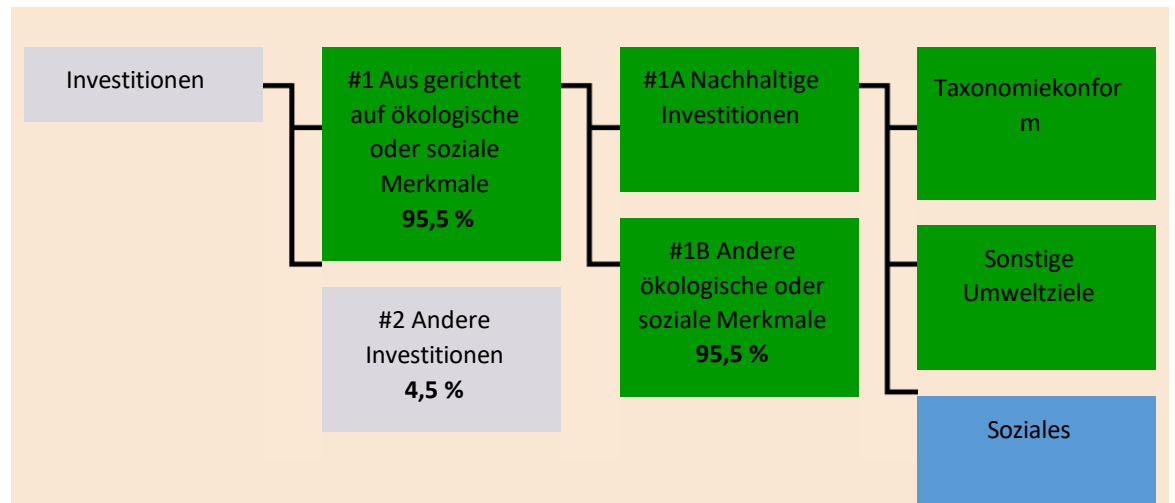
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25.05.2048	Staatsanleihen	5,32	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.02.2027	Staatsanleihen	2,45	Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,450 % 30.04.2029	Staatsanleihen	1,53	Spanien
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.05.2072	Staatsanleihen	1,27	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,000 % 25.11.2025	Staatsanleihen	1,18	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,250 % 01.12.2026	Staatsanleihen	1,17	Italien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 04.01.2037	Staatsanleihen	1,16	Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 1,750 % 25.11.2024	Staatsanleihen	1,13	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 25.10.2038	Staatsanleihen	1,07	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,500 % 01.03.2024	Staatsanleihen	1,05	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 2,000 % 01.12.2025	Staatsanleihen	0,95	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,950 % 30.04.2026	Staatsanleihen	0,89	Spanien
FRANCE (GOVT OF) RegS 5,750 % 25.10.2032	Staatsanleihen	0,89	Frankreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK MTN 4,000 % 15.10.2037	Supranational	0,88	Supranational
SPAIN (KINGDOM OF) 5,750 % 30.07.2032	Staatsanleihen	0,87	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	39,24
Synthetische Barmittel	11,05
Finanzen	11,00
ABS	9,62
Industrie	9,39
Liquide Mittel	7,08
Gedeckt	5,52
Supranational	2,35
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,46
Staatlich	1,45
Agentur	1,19
CMBS	0,35
Lokale Behörde	0,32

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

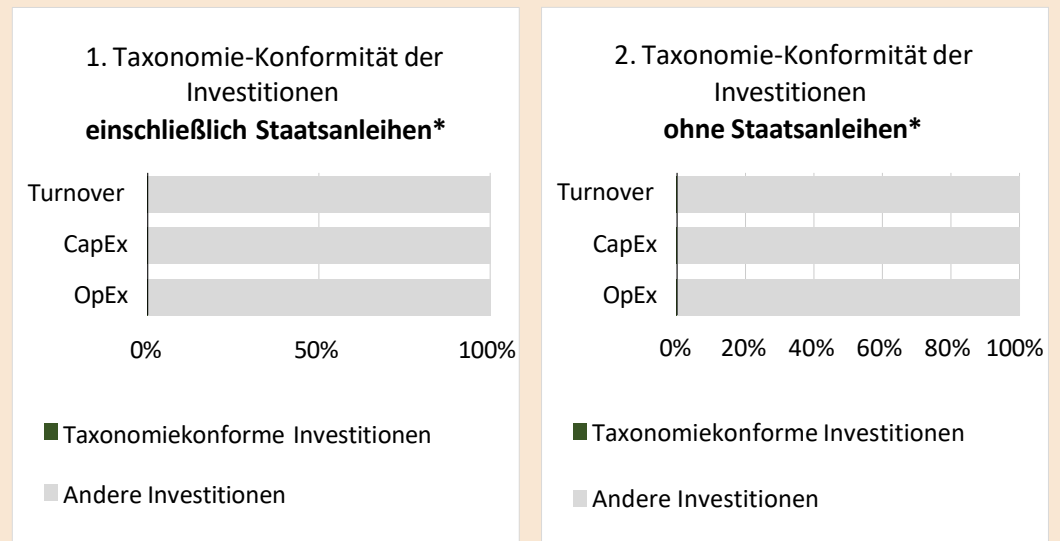
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Ausgeschlossene Länder;
2. ESG-Integration



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro High Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300R35LEP2GV6YS74

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	572,47	682,31
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	572,47	682,31		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

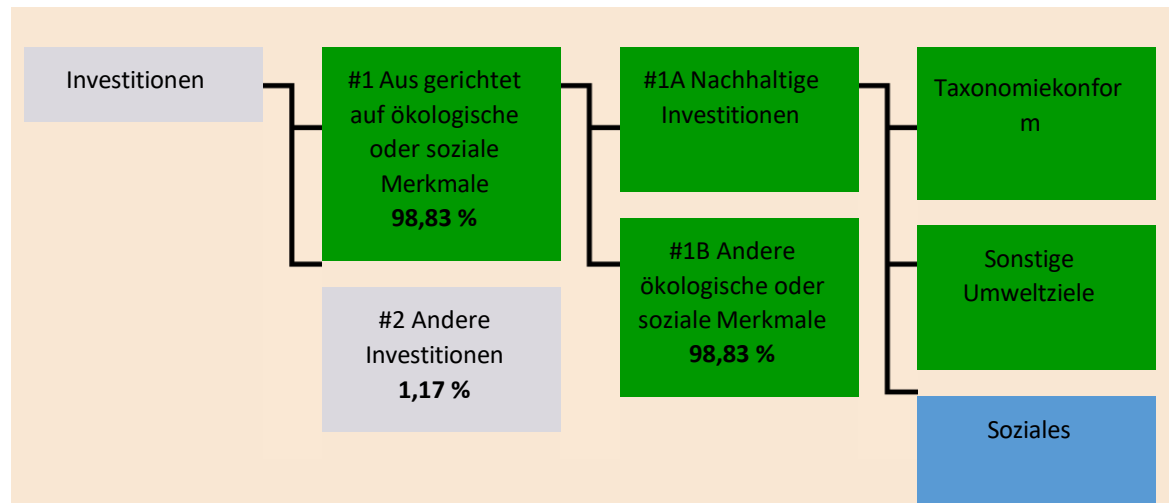
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES	Energie	7,29	Frankreich
LVMH	Zyklische Konsumgüter	7,27	Frankreich
IBERDROLA SA	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	4,87	Spanien
BNP PARIBAS SA	Finanzen	4,74	Frankreich
HEINEKEN NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	4,07	Niederlande
VINCI SA	Industriewerte	3,78	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Kommunikationsdienste	3,67	Deutschland
PERNOD RICARD SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,27	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,26	Niederlande
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	Zyklische Konsumgüter	3,08	Frankreich
ALLIANZ	Finanzen	3,08	Deutschland
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,92	Niederlande
STELLANTIS NV	Zyklische Konsumgüter	2,91	Italien
DEUTSCHE POST AG	Industriewerte	2,87	Deutschland
INTESA SANPAOLO	Finanzen	2,85	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	21,69
Industriewerte	14,12
Zyklische Konsumgüter	13,26
Nicht-zyklische Konsumgüter	12,55
Grundstoffe	8,78
Energie	7,29
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	5,93
Informationstechnologie	5,92
Kommunikationsdienste	4,75
Gesundheitswesen	4,55
Liquide Mittel	1,17

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

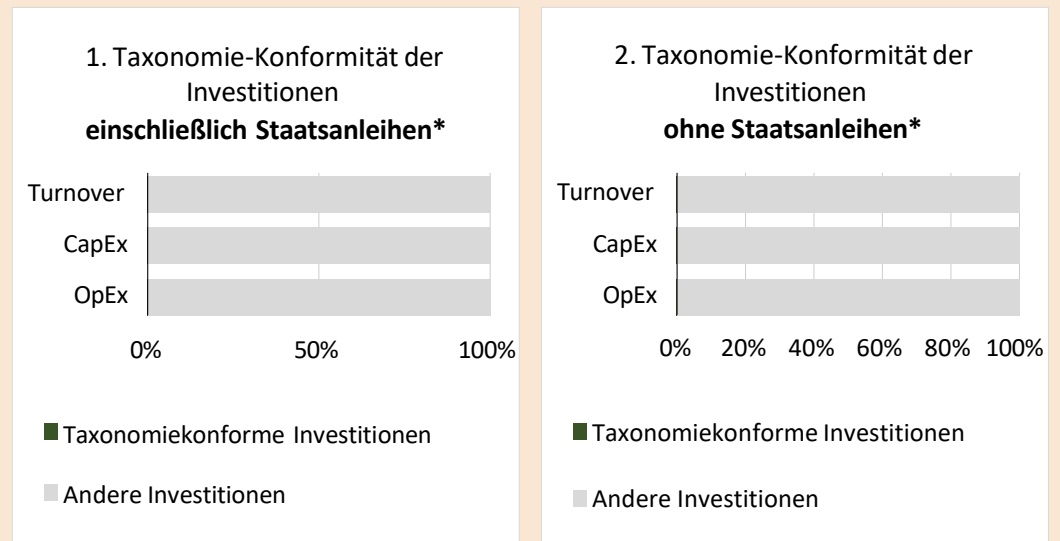
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Income

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008WY05E4KCP5D05

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	12	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	12	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale

Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

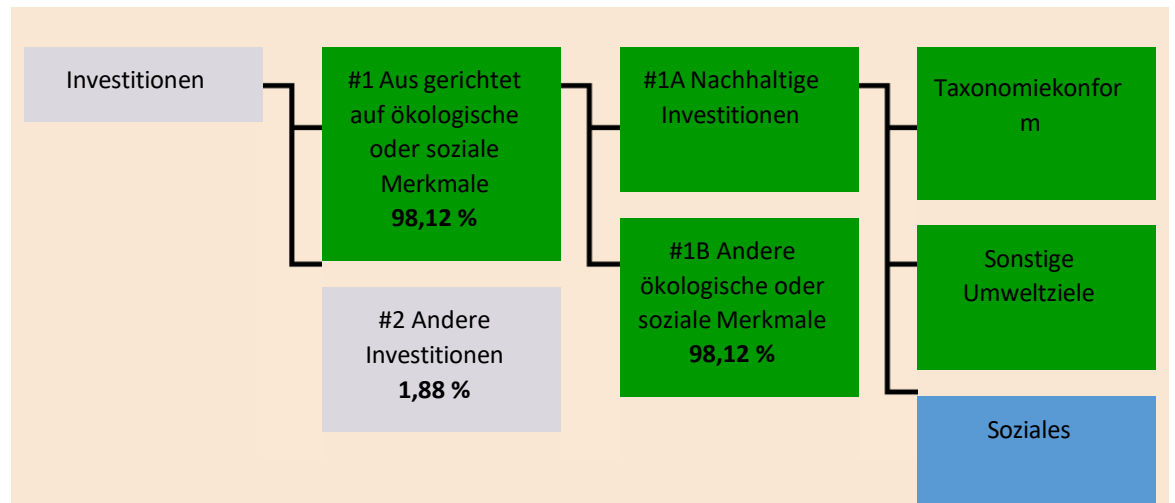
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LVMH		7,74	Frankreich
ASML HOLDING NV		7,49	Niederlande
TOTALENERGIES		5,05	Frankreich
SANOFI SA		3,9	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM N AG		3,51	Deutschland
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		3,41	Niederlande
LOREAL SA		2,99	Frankreich
KERING SA		2,85	Frankreich
CAIXABANK SA		2,79	Spanien
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR		2,69	Frankreich
CAPGEMINI		2,6	Frankreich
MERCEDES-BENZ GROUP AG		2,53	Deutschland
ING GROEP NV		2,5	Niederlande
EIFFAGE SA		2,4	Frankreich
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA		2,29	Frankreich



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

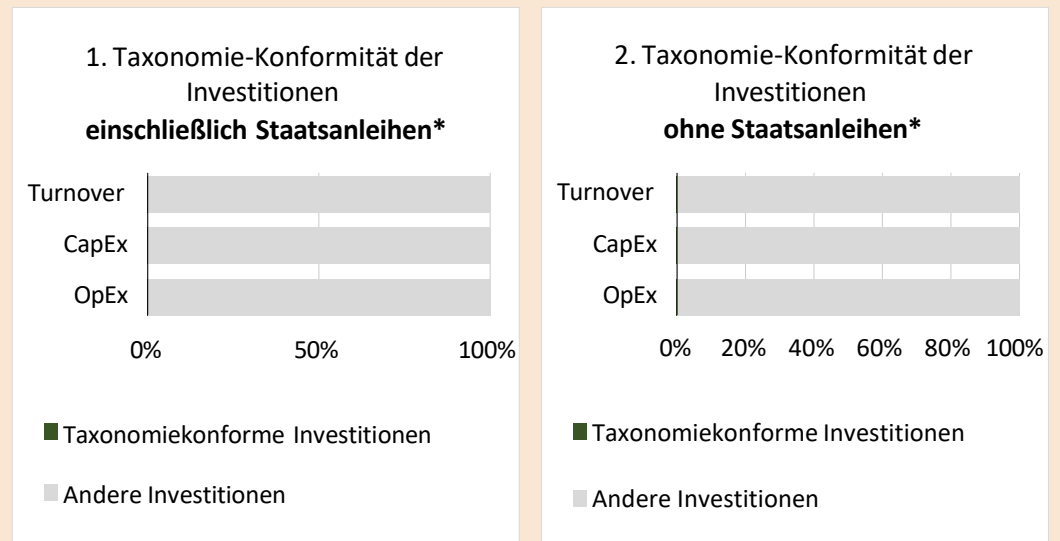
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Liquidity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JYYD6X65013R97

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, die in schwere und systematische Menschenrechtsverletzungen verwickelt sind, oder in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, die auf der Länderliste der Financial Action Task Force stehen und die eine dementsprechende Handlungsaufforderung erhalten haben“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
<p>Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact</p>	<p>Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet</p>	<p>Nicht verfügbar</p>
<p>Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.</p>	<p>Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen</p>	<p>Nicht verfügbar</p>
<p>Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.</p>	<p>Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen</p>	<p>Nicht verfügbar</p>

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und

Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

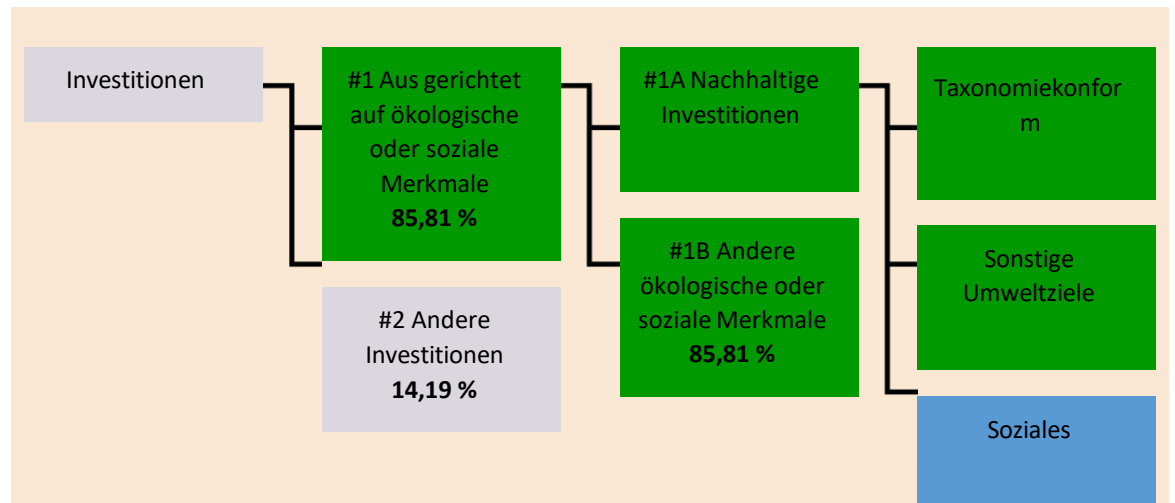
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		3,96	Niederlande
FLEMISH COMMUNITY 0,000 % 19.10.2022		3,86	Belgien
ELECTRICITE DE FRANCE 0,000 % 31.10.2022		3,86	Frankreich
AXA BANQUE 0,862 % 23.08.2023		3,86	Frankreich
CLEARSTREAM BANKING 0,000 % 14.10.2022		3,86	Deutschland
RWE AG RegS 0,000 % 12.10.2022		3,86	Deutschland
SUMITOMO MIT BKNG BRUSSE RegS 0,000 % 27.10.2022		3,86	Japan
NATL AUSTRALIA BK LONDON 0,000 % 25.10.2022		3,86	Australien
ENEL FINANCE INTL NV 0,000 % 07.10.2022		3,86	Italien
ZUERCHER KANTONALBANK 0,000 % 17.10.2022		3,86	Schweiz
AON GLOBAL HOLDINGS PLC RegS 0,000 % 03.11.2022		3,86	USA
FIDELITY NATL INFO SERV 0,125 % 03.12.2022		3,86	USA
TORONTO-DOM BK/LONDON 0,000 % 19.07.2023		3,86	Kanada
PURPLE PROTECTED ASSET MTN 0,000 % 12.04.2023		3,86	Luxemburg
BANQUE GEN DU LUXEMBOURG RegS 0,000 % 14.10.2022		3,86	Luxemburg



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

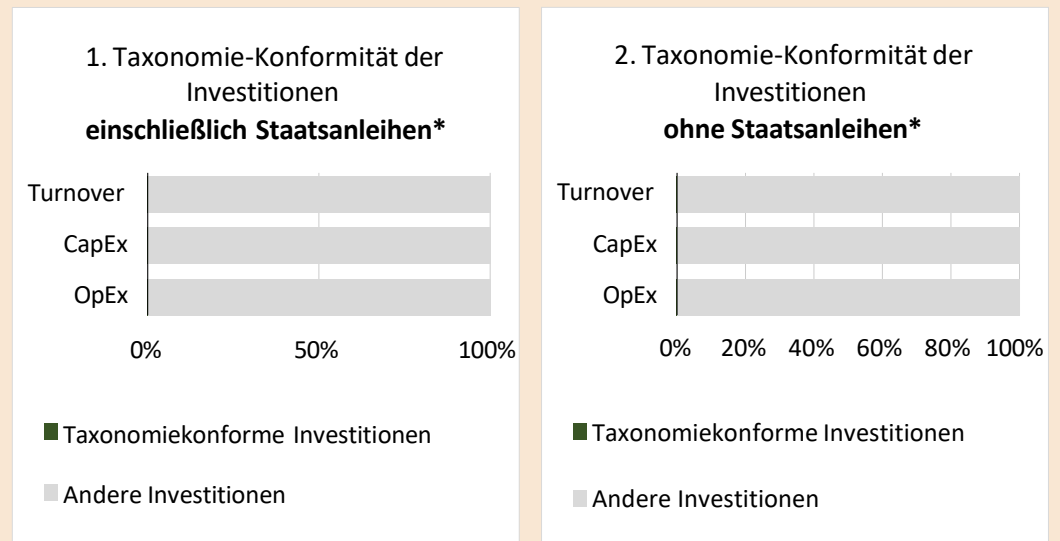
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Long Duration Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
1AIZ1D8N5DE6H2MQVN30

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlusspolitik verfolgte und ESG-Faktoren jedes Landes bei der Anlageentscheidung berücksichtigte,

erreicht werden.

um ESG-Risiken oder -Chancen zu identifizieren. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

2. ESG-Integration

Bei der Auswahl der Länderanleihen wurden ein intern berechneter ESG-Score und der Climate Change Performance Index- (CCPI-) Score verwendet. Diese Scores sind Teil der Rates View Score Card, die einmal pro Monat überprüft wird. Der ESG-Score und der CCPI-Score führen zusammen zu einem Nachhaltigkeitsscore. Zusätzlich zu diesem Score besteht die Rates View Score Card aus einem Score für die Geldpolitik und einem Score für andere Faktoren. Diese Scores führen zu einem Gesamtscore, und der Gesamtscore ergibt eine Vorstellung von der Attraktivität des Landes als Investition. Die Anlageentscheidungen (fundamentale Unter- oder Übergewichtung eines Landes (gegenüber dem Referenzwert)) standen im Berichtszeitraum im Einklang mit dieser Sichtweise.

Der CCPI-Score fließt zu 25 % und der ESG-Score zu 75 % in den Nachhaltigkeitsscore ein. Für den ESG-Score von Ländern werden zwei zugrunde liegende Scores verwendet: der ESG-Entwicklungsscore und der ESG-Stabilitätsscore. Der ESG-Entwicklungsscore besteht aus 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Regierungsführung. Die Säule „Regierungsführung“ wird mit 50 % gewichtet, während die Säulen „Umwelt“ und „Soziales“ mit jeweils 25 % gleich gewichtet werden. Die höhere Gewichtung der Daten zur Regierungsführung spiegelt die Schlussfolgerungen aus der wissenschaftlichen Literatur wider, wonach eine gute Regierungsführung eine Voraussetzung für eine gute Leistung der Länder in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien ist und nicht umgekehrt. Innerhalb der Säulen Umwelt, Soziales und Regierungsführung werden alle Rohdatenpunkte gleich gewichtet. Beispiele für diese Scores sind die Qualität und Verfügbarkeit von Bildung und Pflege, die politische Stabilität und die Energiequellen, von denen ein Land abhängig ist. Der Stabilitätsscore wurde im Berichtszeitraum auf der Grundlage der folgenden Themen ermittelt:

- Gewalt und Terrorismus
- Zersplitterung (Grad der ethnischen und sprachlichen Zersplitterung in einem Land (einschließlich der Frage, ob die Regierung die Interessen der verschiedenen Gruppen fair ausgleichen kann oder ob sie sie stattdessen anheizt/ausbeutet)).
- Sozioökonomische Spannungen
- Politische Unruhen
- Naturkatastrophen

Der CCPI-Score ist ein von einer unabhängigen Researchfirma berechneter Score, der die Klimaschutz- und Anpassungsleistungen der Länder misst.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

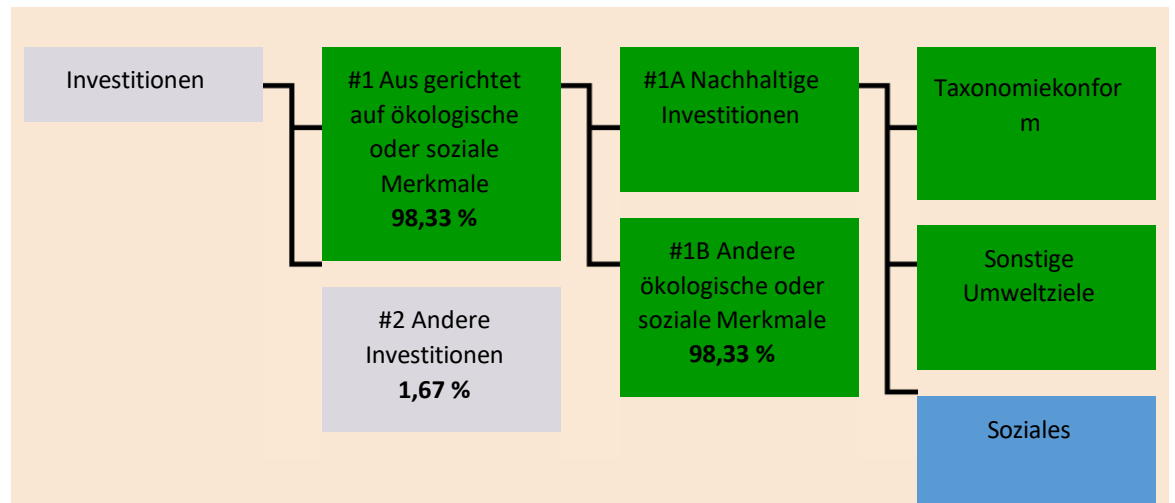
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25.05.2048	Staatsanleihen	4,08	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) 1,500 % 25.05.2050	Staatsanleihen	4,02	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) RegS 5,750 % 25.10.2032	Staatsanleihen	2,76	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,500 % 25.04.2041	Staatsanleihen	2,37	Frankreich
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 4,750 % 04.07.2040	Staatsanleihen	1,97	Deutschland
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL MTN RegS 2,350 % 29.07.2044	Supranational	1,97	Supranational
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 25.10.2038	Staatsanleihen	1,85	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,750 % 25.04.2035	Staatsanleihen	1,76	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) 1,250 % 25.05.2036	Staatsanleihen	1,71	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,250 % 25.05.2034	Staatsanleihen	1,62	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) RegS 4,000 % 25.04.2055	Staatsanleihen	1,62	Frankreich
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 3,250 % 25.05.2045	Staatsanleihen	1,6	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 04.01.2037	Staatsanleihen	1,43	Deutschland
SPAIN (KINGDOM OF) 4,900 % 30.07.2040	Staatsanleihen	1,42	Spanien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4,200 % 31.01.2037	Staatsanleihen	1,37	Spanien



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	64,71
Supranational	10,39
Synthetische Barmittel	6,11
Industrie	4,85
Liquide Mittel	3,02
Agentur	2,56
Gedeckt	2,26
ABS	1,92
Finanzen	1,84
Lokale Behörde	1,23
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,58
Staatlich	0,40
CMBS	0,13

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

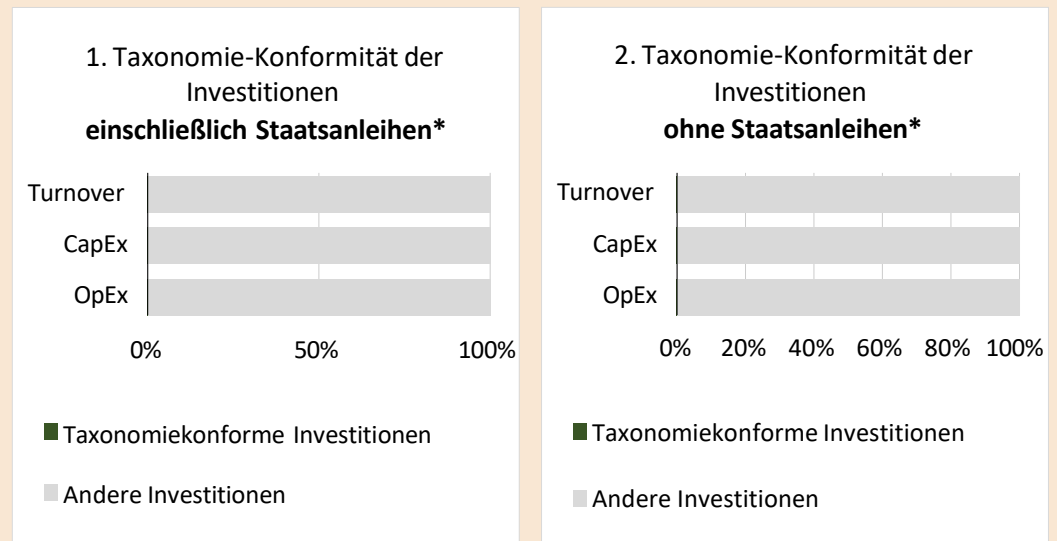
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Ausgeschlossene Länder;
2. ESG-Integration



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euromix Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300QPSBIM0UVOQU85

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlusspolitik verfolgte und ESG-Faktoren jedes Landes bei der Anlageentscheidung berücksichtigte,

erreicht werden.

um ESG-Risiken oder -Chancen zu identifizieren. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

2. ESG-Integration

Bei der Auswahl der Länderanleihen wurden ein intern berechneter ESG-Score und der Climate Change Performance Index- (CCPI-) Score verwendet. Diese Scores sind Teil der Rates View Score Card, die einmal pro Monat überprüft wird. Der ESG-Score und der CCPI-Score führen zusammen zu einem Nachhaltigkeitsscore. Zusätzlich zu diesem Score besteht die Rates View Score Card aus einem Score für die Geldpolitik und einem Score für andere Faktoren. Diese Scores führen zu einem Gesamtscore, und der Gesamtscore ergibt eine Vorstellung von der Attraktivität des Landes als Investition. Die Anlageentscheidungen (fundamentale Unter- oder Übergewichtung eines Landes (gegenüber dem Referenzwert)) standen im Berichtszeitraum im Einklang mit dieser Sichtweise.

Der CCPI-Score fließt zu 25 % und der ESG-Score zu 75 % in den Nachhaltigkeitsscore ein. Für den ESG-Score von Ländern werden zwei zugrunde liegende Scores verwendet: der ESG-Entwicklungsscore und der ESG-Stabilitätsscore. Der ESG-Entwicklungsscore besteht aus 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Regierungsführung. Die Säule „Regierungsführung“ wird mit 50 % gewichtet, während die Säulen „Umwelt“ und „Soziales“ mit jeweils 25 % gleich gewichtet werden. Die höhere Gewichtung der Daten zur Regierungsführung spiegelt die Schlussfolgerungen aus der wissenschaftlichen Literatur wider, wonach eine gute Regierungsführung eine Voraussetzung für eine gute Leistung der Länder in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien ist und nicht umgekehrt. Innerhalb der Säulen Umwelt, Soziales und Regierungsführung werden alle Rohdatenpunkte gleich gewichtet. Beispiele für diese Scores sind die Qualität und Verfügbarkeit von Bildung und Pflege, die politische Stabilität und die Energiequellen, von denen ein Land abhängig ist. Der Stabilitätsscore wurde im Berichtszeitraum auf der Grundlage der folgenden Themen ermittelt:

- Gewalt und Terrorismus
- Zersplitterung (Grad der ethnischen und sprachlichen Zersplitterung in einem Land (einschließlich der Frage, ob die Regierung die Interessen der verschiedenen Gruppen fair ausgleichen kann oder ob sie sie stattdessen anheizt/ausbeutet)).
- Sozioökonomische Spannungen
- Politische Unruhen
- Naturkatastrophen

Der CCPI-Score ist ein von einer unabhängigen Researchfirma berechneter Score, der die Klimaschutz- und Anpassungsleistungen der Länder misst.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

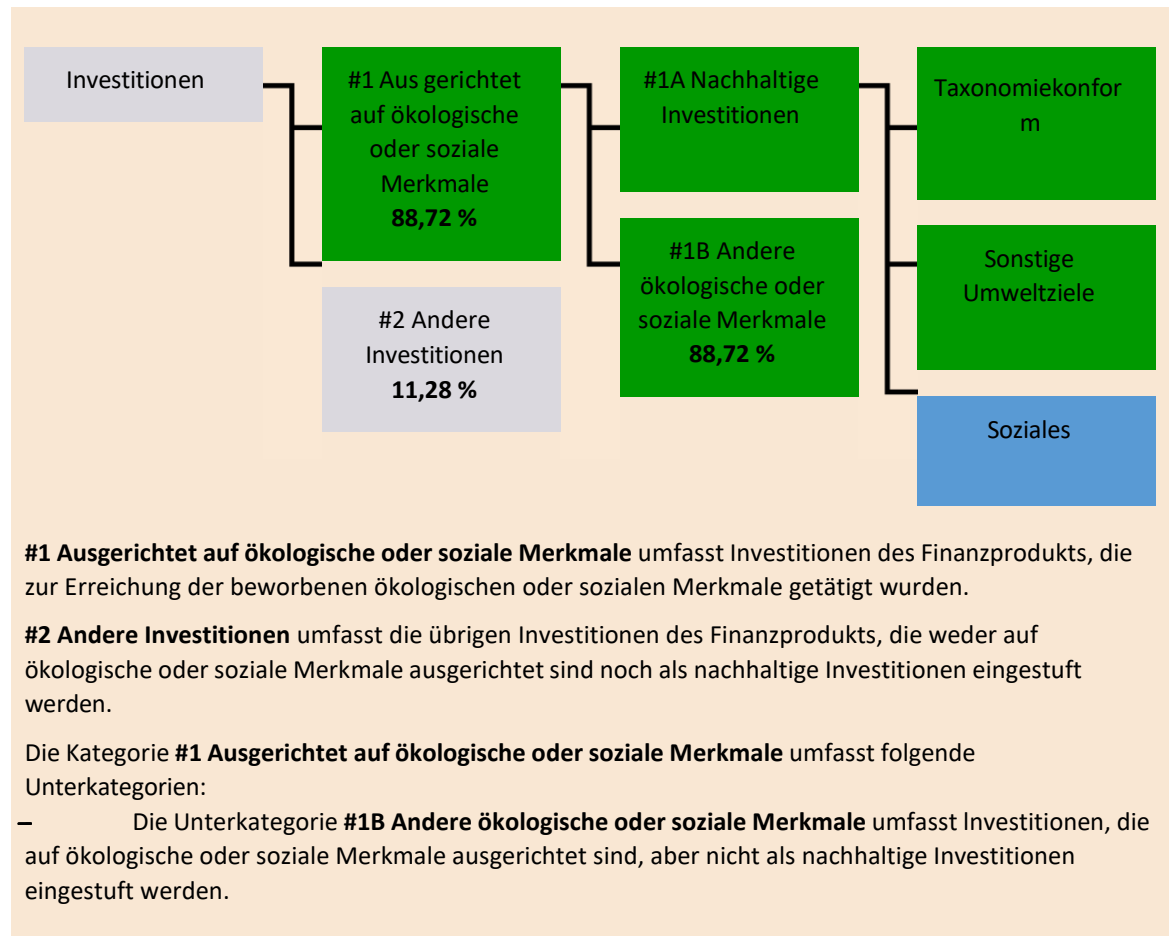
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15.07.2031	Staatsanleihen	12,21	Niederlande
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Zahlungsmitteläquivalente	9,81	Niederlande
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 05.04.2024	Staatsanleihen	5,92	Deutschland
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15.02.2025	Staatsanleihen	3,76	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS 1,500 % 15.02.2023	Staatsanleihen	2,91	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.02.2027	Staatsanleihen	2,69	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15.08.2027	Staatsanleihen	2,63	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 1,500 % 15.05.2024	Staatsanleihen	2,4	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 15.02.2028	Staatsanleihen	2,38	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2029	Staatsanleihen	2,32	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.02.2029	Staatsanleihen	2,3	Deutschland
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 10.04.2026	Staatsanleihen	2,2	Deutschland
BUNDERSREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 15.08.2028	Staatsanleihen	2,17	Deutschland
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 09.10.2026	Staatsanleihen	2,12	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS 5,625 % 04.01.2028	Staatsanleihen	2,08	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	108,28
Liquide Mittel	11,28
Synthetische Barmittel	-19,56

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

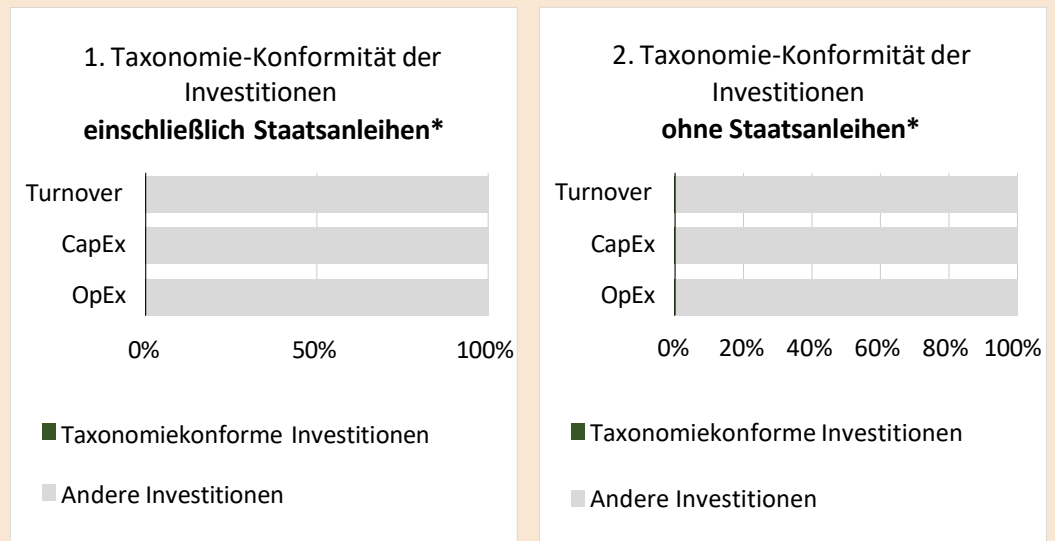
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Ausgeschlossene Länder;
2. ESG-Integration



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) European ABS

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CY1METF34H4295

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Die verwendete Methodik war angesichts der Art der Anlageklasse intern. Die Scorecards berücksichtigten Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren und wurden so kalibriert, dass sie für ein Wertpapier, das keine ESG-Merkmale umfasste, sowie für einen Originator/Sicherheitenverwalter, der nicht positiv auf Dialog und Einflussnahme reagierte, einen Score unter 50 % ergaben. Die Scorecards wurden von den Teams für Risikomanagement und für verantwortungsvolles Investieren geprüft.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50“ gemessen, d. h. mit Wertpapieren, die einen überdurchschnittlichen (50 %) Score gemäß Punkt 2 oben aufwiesen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	79,11 %	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Prozentualer Anteil an Wertpapieren mit einem ESG-Rating von mindestens 50	79,11 %	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

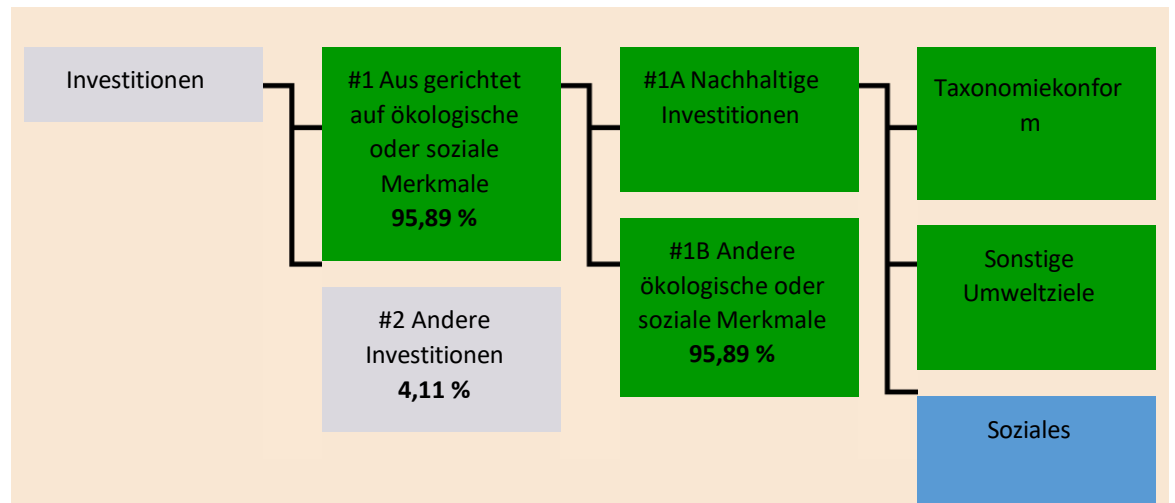
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Zahlungsmitteläquivalente	7,93	Niederlande
HILL 2022-1FL D RegS 3,380 % 18.05.2030	ABS	1,95	Niederlande
BNPAM 2018-1X CR RegS 2,100 % 15.04.2031	Finanzen	1,93	Multinational
INVSC 5X D RegS 3,800 % 15.01.2034	ABS	1,89	Multinational
CESTR_B1 C RegS 2,188 % 17.01.2058	ABS	1,83	Vereinigtes Königreich
ESAIL 2006-3X B1A RegS 1,086 % 10.09.2044	ABS	1,77	Vereinigtes Königreich
ANORI 2021-SP D RegS 2,230 % 31.01.2039	ABS	1,76	Spanien
FORTA 2021 C RegS 2,180 % 18.10.2030	ABS	1,74	Deutschland
PRISE 2021-1 A RegS 1,430 % 24.03.2061	ABS	1,67	Irland
MIRAV 2019-1 B RegS 1,993 % 26.05.2065	Finanzen	1,64	Spanien
CORDR 3 D RegS 1,923 % 31.12.2042	ABS	1,64	Italien
GLNB2 1X A RegS 1,870 % 24.03.2046	ABS	1,62	Irland
SCGC 2021-1 D RegS 2,436 % 14.11.2035	ABS	1,62	Deutschland
STORM 2018-1 A RegS 0,725 % 22.01.2065	ABS	1,61	Niederlande
DWSON 2022-1 C RegS 2,188 % 20.01.2029	ABS	1,6	Vereinigtes Königreich



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
ABS	69,17
Finanzen	21,41
CMBS	4,54
Liquide Mittel	4,11
Industrie	0,77

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

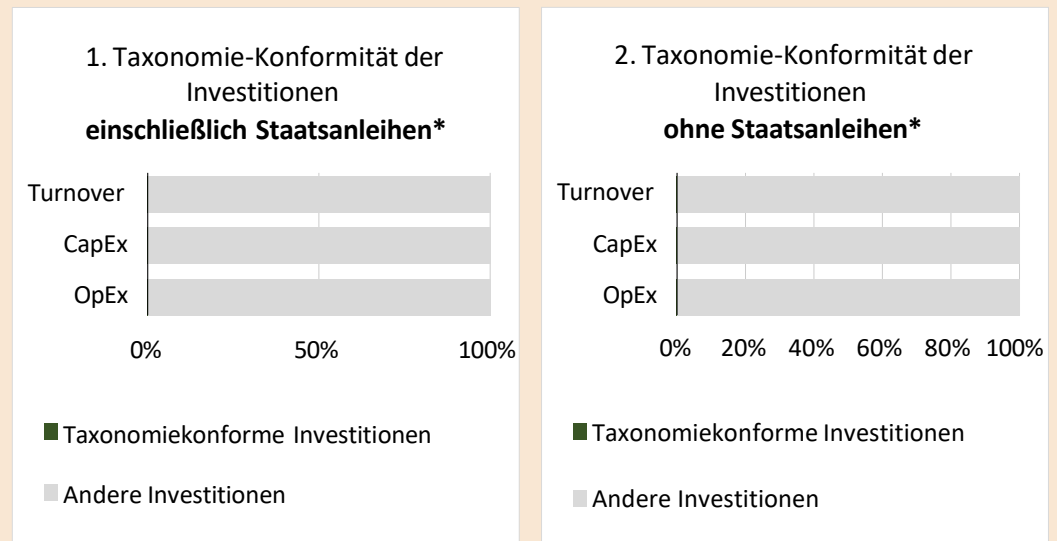
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300AH1C3JSFTHHN70

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in

die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieses Researchs wurden Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 ausgeschlossen. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	339,25	593,97
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	98,39	450,08
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	28	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	339,25	593,97		
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	98,39	450,08		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	28	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

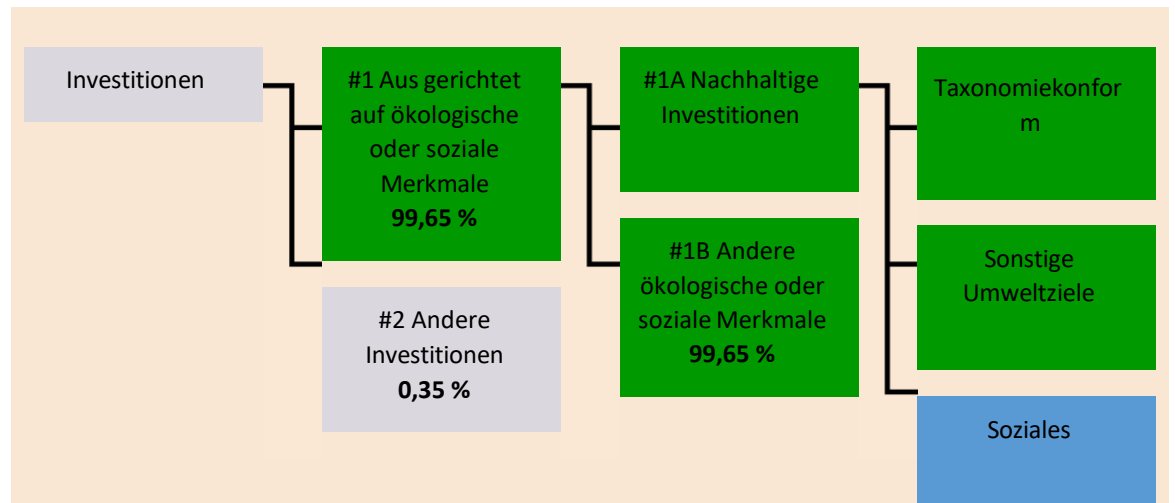
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	4,56	Schweiz
REPSOL SA	Energie	3,38	Spanien
ROCHE HOLDING PAR AG	Gesundheitswesen	3,35	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,56	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,48	Niederlande
NOVO NORDISK CLASS B	Gesundheitswesen	2,43	Dänemark
LVMH	Zyklische Konsumgüter	2,37	Frankreich
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	2,35	Schweiz
DIAGEO PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,71	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,71	Vereinigtes Königreich
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzen	1,49	Vereinigtes Königreich
SAP	Informationstechnologie	1,39	Deutschland
SIEMENS N AG	Industriewerte	1,31	Deutschland
LOREAL SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,21	Frankreich
GLAXOSMITHKLINE	Gesundheitswesen	1,21	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	17,45
Gesundheitswesen	15,15
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,79
Industriewerte	14,45
Zyklische Konsumgüter	10,49
Informationstechnologie	6,92
Grundstoffe	6,76
Kommunikationsdienste	5,11
Energie	4,71
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,82
Immobilien	1,34

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

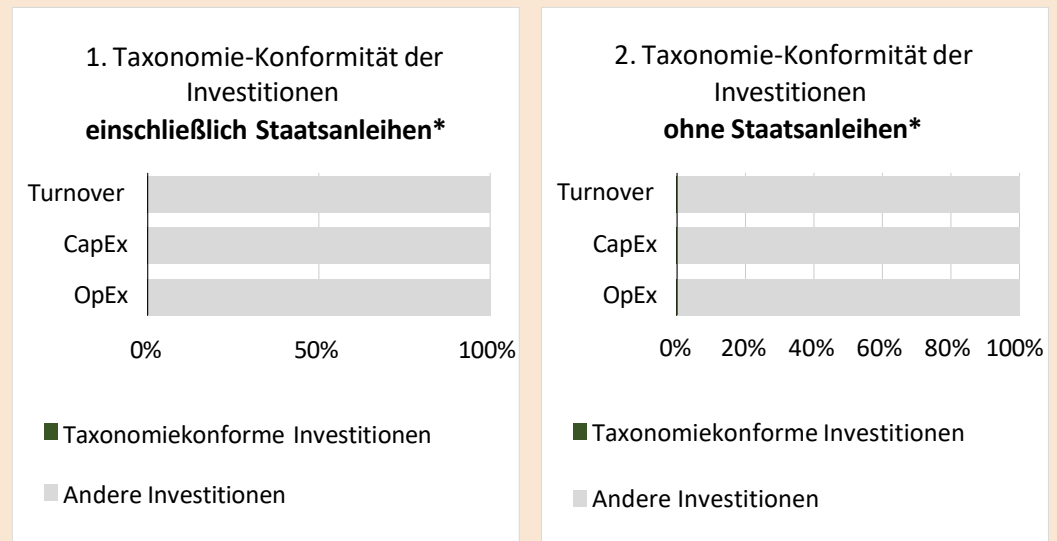
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) European Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300V5KTXWBKJYL511

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	151,63	164,35
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	15	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	151,63	164,35		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	15	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

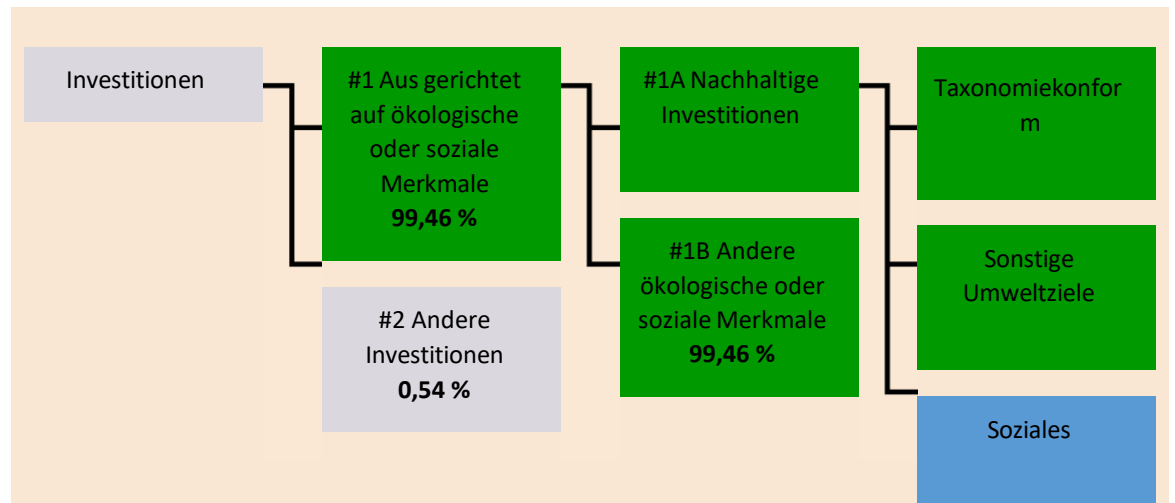
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	5,89	Schweiz
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,78	Niederlande
SHELL PLC	Energie	4,78	Niederlande
LVMH	Zyklische Konsumgüter	4,67	Frankreich
NOVO NORDISK CLASS B	Gesundheitswesen	4,52	Dänemark
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Kommunikationsdienste	2,86	Deutschland
NORDEA BANK	Finanzen	2,75	Finnland
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,74	Niederlande
TOTALENERGIES	Energie	2,69	Frankreich
RELX PLC	Industriewerte	2,56	Vereinigtes Königreich
MERCK	Gesundheitswesen	2,35	Deutschland
HEINEKEN NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,32	Niederlande
SWISS LIFE HOLDING AG	Finanzen	2,12	Schweiz
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,08	Vereinigtes Königreich
SANOFI SA	Gesundheitswesen	2,05	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	17,29
Nicht-zyklische Konsumgüter	16,73
Gesundheitswesen	14,28
Industriewerte	11,51
Zyklische Konsumgüter	10,82
Energie	9,29
Informationstechnologie	6,10
Grundstoffe	5,86
Kommunikationsdienste	4,73
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,86
Liquide Mittel	0,54
Synthetische Barmittel	0,01

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

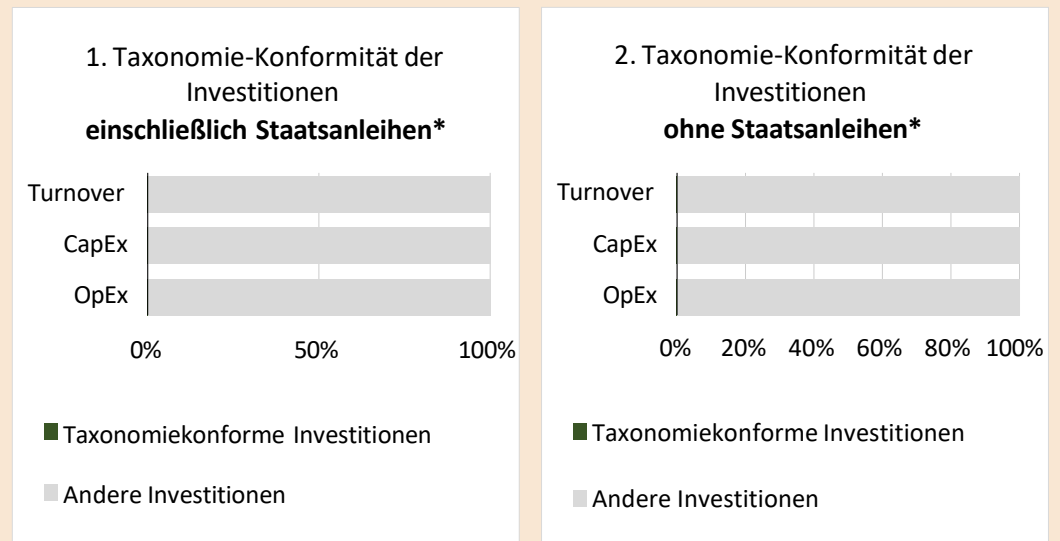
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) European High Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000YF35FL5NW5J03

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	570,3	593,97

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	11	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	570,3	593,97		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

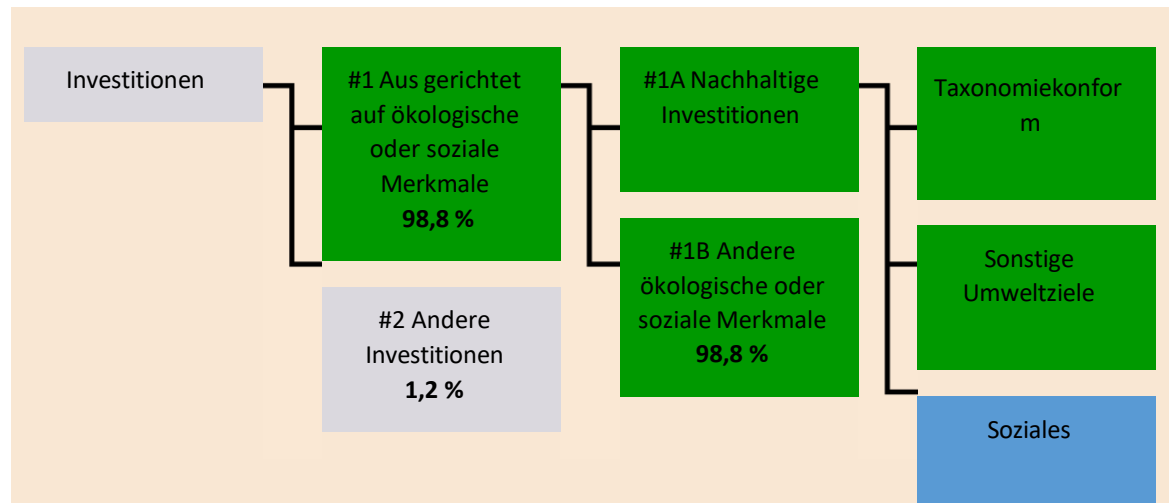
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SHELL PLC	Energie	6,19	Niederlande
LVMH	Zyklische Konsumgüter	5,24	Frankreich
ROCHE HOLDING PAR AG	Gesundheitswesen	5,09	Schweiz
NESTLE SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	5,0	Schweiz
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	4,62	Vereinigtes Königreich
BP PLC	Energie	4,44	Vereinigtes Königreich
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	4,2	Schweiz
BNP PARIBAS SA	Finanzen	3,28	Frankreich
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,13	Vereinigtes Königreich
IBERDROLA SA	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,94	Spanien
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,92	Niederlande
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzen	2,86	Vereinigtes Königreich
VINCI SA	Industriewerte	2,5	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Kommunikationsdienste	2,49	Deutschland
PERNOD RICARD SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,16	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	18,51
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,28
Gesundheitswesen	14,67
Industriewerte	11,07
Energie	10,62
Grundstoffe	8,72
Zyklische Konsumgüter	8,54
Kommunikationsdienste	4,34
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,94
Informationstechnologie	3,12
Liquide Mittel	1,20

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

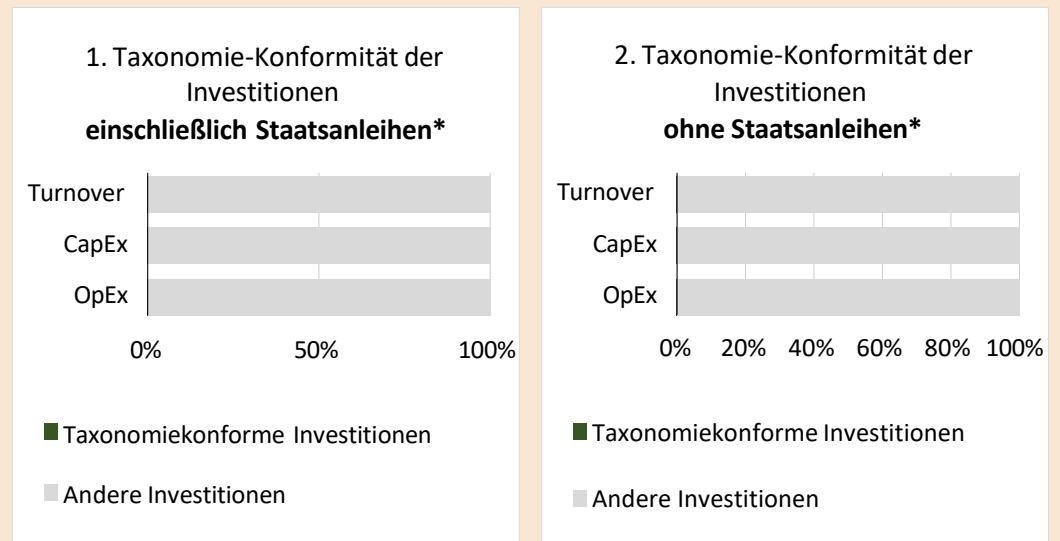
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) European High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code):
WCMOO3625KZ71RJPUW09

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Der Kontroversen-Rahmen von Sustainalytics bildet die Grundlage dafür, wie wir die verschiedenen ESG-Faktoren betrachten. Wir betrachten Umwelt, Soziales und Unternehmensführung getrennt. Im Bereich Umwelt betrachten wir die qualitative Leistung in Bezug auf: betriebliche Vorfälle, Umweltvorfälle in der Lieferkette und Vorfälle im Bereich Produkte und Dienstleistungen. Im Bereich Soziales betrachten wir Vorfälle in Bezug auf Mitarbeiter, soziale Vorfälle in der Lieferkette und Vorfälle in Bezug auf Kunden sowie Gesellschaft und Gemeinwesen. Im Bereich Unternehmensführung betrachten wir Vorfälle in Bezug auf: Unternehmensethik, Governance und Public Policy. Wir kombinieren ESG-Daten von externen Anbietern mit einem proprietären Overlay, um einen ESG-Score für jeden Emittenten zu erstellen. Dieser ESG-Score dient als expliziter quantitativer Input für unsere fundamentale NN IP High Yield Credit Strength innerhalb unserer firmeneigenen Credit Scorecard und kann das Rating um bis zu eine Stufe beeinflussen.

Da die meisten Daten von externen Anbietern nur rückwärtsgerichtet sind, spiegeln sie das wahre ESG-Profil eines Emittenten oft nicht richtig wider. Aus diesem Grund halten wir es für ebenso wichtig, die zukünftige Entwicklung des ESG-Profiles eines Emittenten in unsere ganzheitliche Bewertung einzubeziehen. So können wir zwischen Unternehmen unterscheiden, die positive Schritte zur Verbesserung ihres ESG-Status ergreifen, und solchen, die dies nicht tun. Wir erfassen zusätzliche Daten aus den Erkenntnissen von Analysten, Gesprächen mit dem Management und weiteren Belegen, um unsere eigene zukunftsgerichtete ESG-Bewertung zu erstellen. So ist es beispielsweise gängige Praxis, dass ESG-Anbieter ein Rating drei Jahre oder länger beibehalten, unabhängig davon, ob ein Emittent wesentliche Schritte zur Verbesserung seiner ESG-Situation unternommen hat, was unserer Meinung nach bei der Bewertung der erwarteten künftigen Kreditwürdigkeit des Emittenten berücksichtigt werden sollte. Dieser ESG-Ausblick ist für unsere Bewertung eines Emittenten von entscheidender Bedeutung und wird ausdrücklich ebenso in den fundamentalen Kreditausblick des Unternehmens einbezogen, genauso wie wir auch den Ausblick eines Emittenten in Bezug auf Finanzen, Geschäftsrisiko sowie Management und Strategie berücksichtigen. Dies verdeutlicht, dass wir uns auf die Einbeziehung konzentrieren und nicht nur auf Ausschlüsse.

Ein zentraler Bestandteil dieses Prozesses ist die aktive Kommunikation mit Emittenten im Rahmen unseres ESG-Sektordialogs und unserer Engagement-Roadmaps, um unsere ESG-Daten zu verbessern und die Qualität unserer ESG-Bewertung zu erhöhen. Durch diesen Prozess können wir ermitteln, welche Unternehmen in Bezug auf die ESG-Integration zu den Besten ihrer Klasse gehören und die Werte von NN

IP und ihren Kunden repräsentieren. Wir senden den Unternehmen einen Fragebogen, in dem wir uns auf die für den jeweiligen Sektor und Emittenten als wesentlich erachteten KPIs konzentrieren, die ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren widerspiegeln. In Zusammenarbeit mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren von NN IP haben wir mehr als 400 Emittenten aus dem globalen Hochzinsuniversum in den meisten relevanten Sektoren bewertet und den Dialog mit ihnen aufgenommen. Dies ist eine wichtige firmeneigene Initiative, die uns hilft, die Datenknappheit und veraltete ESG-Informationen im Hochzinsbereich zu bewältigen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf

<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	3	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	3	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

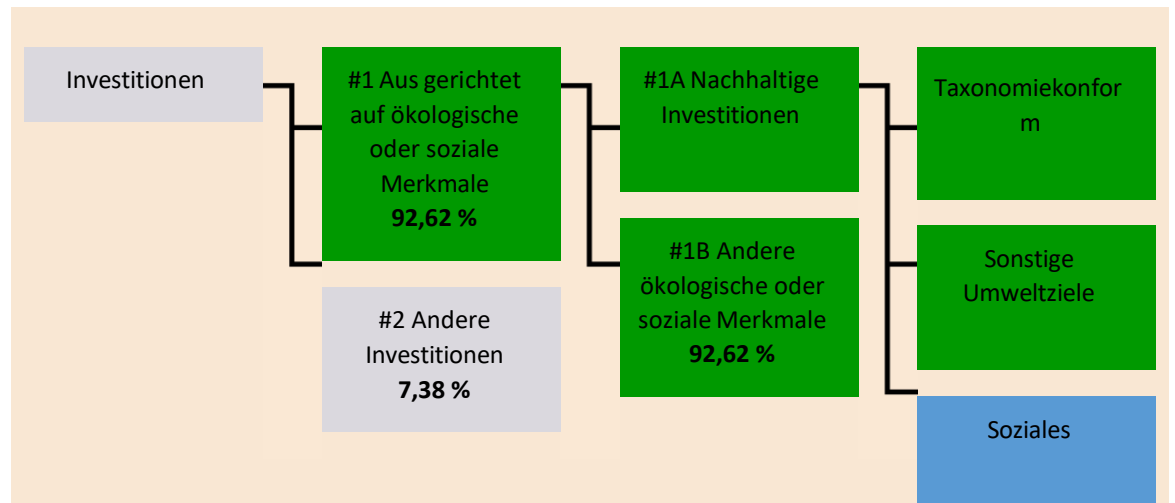
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		2,87	Niederlande
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	2,82	USA
DKT FINANCE APS 144A 9,375 % 17.06.2023	Kommunikation	1,87	Dänemark
LORCA TELECOM BONDCO RegS 4,000 % 18.09.2027	Kommunikation	1,61	Spanien
NETFLIX INC RegS 3,625 % 15.06.2030	Kommunikation	1,6	USA
AUTOSTRADA PER LITALIA RegS 2,000 % 15.01.2030	Transport	1,59	Italien
AXALTA COATING RegS 3,750 % 15.01.2025	Basisindustrie	1,28	USA
IHO VERWALTUNGS GMBH RegS 3,625 % 15.05.2025	Zyklischer Konsum	1,23	Deutschland
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RegS 2,500 % 31.12.2049	Sonstige Versorgungsunternehmen	1,22	Frankreich
EC FINANCE PLC RegS 3,000 % 15.10.2026	Transport	1,22	Vereinigtes Königreich
SUMMER BC HOLDCO B SARL RegS 5,750 % 31.10.2026	Sonstige Industrie	1,22	Luxemburg
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 2,625 % 31.12.2049	Im Besitz, Keine Garantie	1,18	Frankreich
SCHAEFFLER AG MTN RegS 3,375 % 12.10.2028	Zyklischer Konsum	1,17	Deutschland
ACCOR SA RegS 4,375 % 31.12.2049	Zyklischer Konsum	1,16	Frankreich
INEOS QUATTRO FINANCE 2 RegS 2,500 % 15.01.2026	Basisindustrie	1,15	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Zyklischer Konsum	19,23
Kommunikation	14,76
Transport	12,14
Basisindustrie	9,17
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,80
Investitionsgüter	7,54
Liquide Mittel	7,44
Sonstige Finanztitel	5,28
Technologie	4,97
Bankwesen	3,06
Im Besitz, Keine Garantie	2,27
Sonstige Industrie	2,16
Elektrisch	1,22
Sonstige Versorgungsunternehmen	1,22
Energie	0,99
Finanzunternehmen	0,82
Synthetische Barmittel	-0,06

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

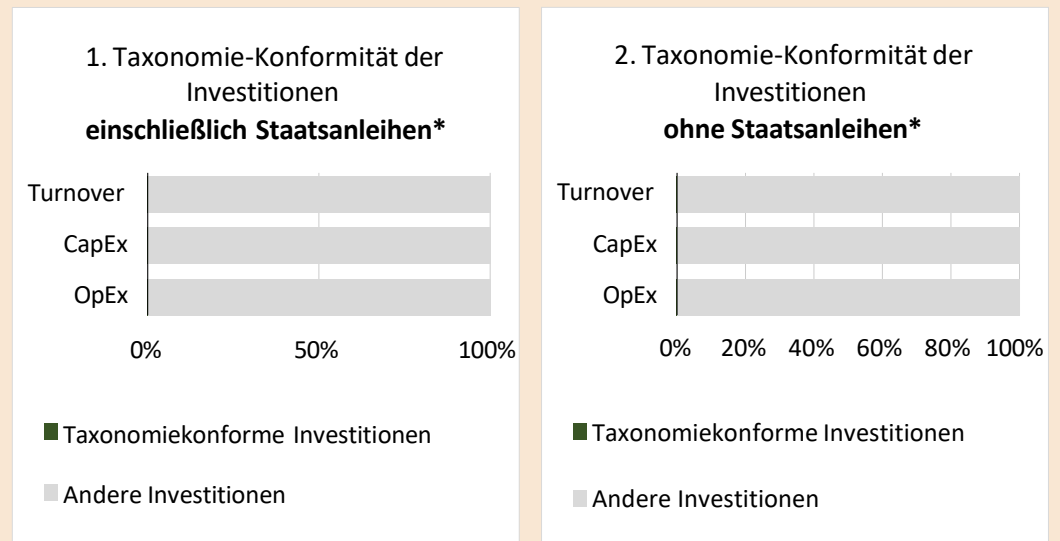
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) European Participation Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2221006M8V00DR7P0451

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	112,1239671	168,4033231
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	112,1239671	168,4033231		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);

- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

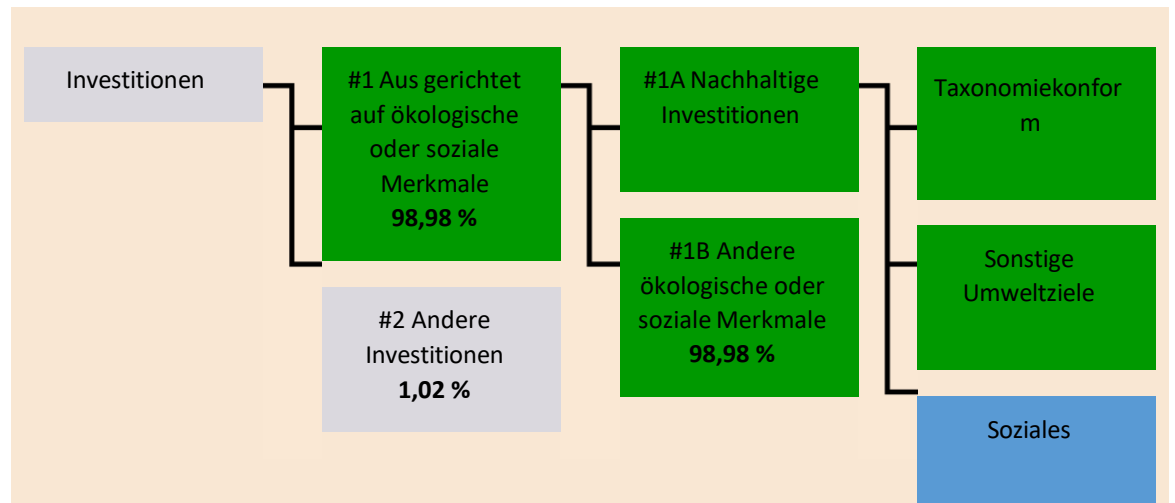
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TKH GROUP NV	Industriewerte	2,74	Niederlande
IPSOS SA	Kommunikationsdienste	2,59	Frankreich
REDROW PLC	Zyklische Konsumgüter	2,45	Vereinigtes Königreich
SCHOUW AND CO	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,4	Dänemark
ARCADIS NV	Industriewerte	2,39	Niederlande
BANKINTER SA	Finanzen	2,2	Spanien
BAWAG GROUP AG	Finanzen	2,2	Österreich
ALTEN SA	Informationstechnologie	2,15	Frankreich
REXEL SA	Industriewerte	2,11	Frankreich
TECAN GROUP AG	Gesundheitswesen	2,09	Schweiz
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	Gesundheitswesen	2,05	Vereinigtes Königreich
GLANBIA PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,03	Irland
FAGRON NV	Gesundheitswesen	2,02	Belgien
HISCOX LTD	Finanzen	2,02	Vereinigtes Königreich
WEIR GROUP PLC	Industriewerte	1,96	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	25,29
Finanzen	15,04
Informationstechnologie	11,78
Grundstoffe	10,67
Zyklische Konsumgüter	8,77
Gesundheitswesen	8,15
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,42
Immobilien	5,03
Kommunikationsdienste	4,43
Energie	3,44
Liquide Mittel	1,01
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,97

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

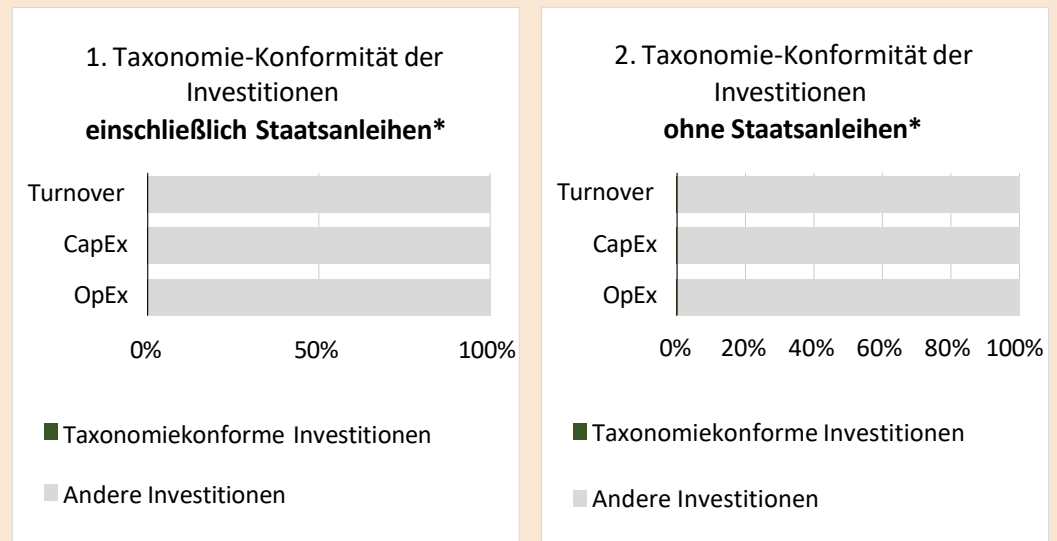
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) European Real Estate

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CFXH2ON03G2C30

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	11,02	11,42
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	11,02	11,42		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt**

teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale

Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

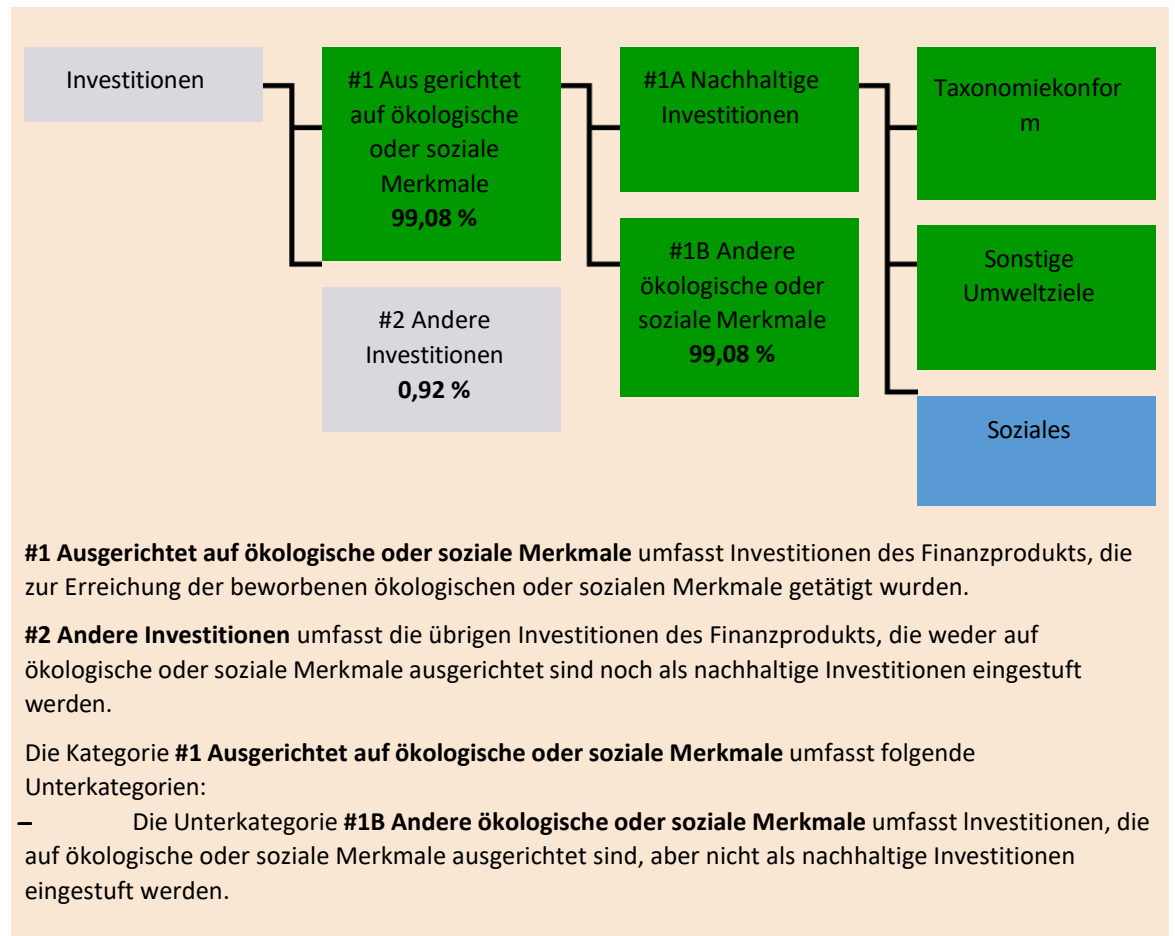
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VONOVIA		9,82	Deutschland
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS		6,72	Frankreich
LEG IMMOBILIEN N		6,65	Deutschland
SWISS PRIME SITE AG		6,1	Schweiz
CASTELLUM		5,21	Schweden
PSP SWISS PROPERTY AG		4,86	Schweiz
GECINA SA		3,93	Frankreich
WAREHOUSES DE PAUW NV		3,73	Belgien
SEGRO REIT PLC		3,65	Vereinigtes Königreich
AEDIFICA NV		3,19	Belgien
HUFVUDSTADEN CLASS A		3,11	Schweden
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC		2,75	Vereinigtes Königreich
COVIVIO SA		2,61	Frankreich
TRITAX BIG BOX REIT PLC		2,44	Vereinigtes Königreich
INMOBILIARIA COLONIAL SA		2,37	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

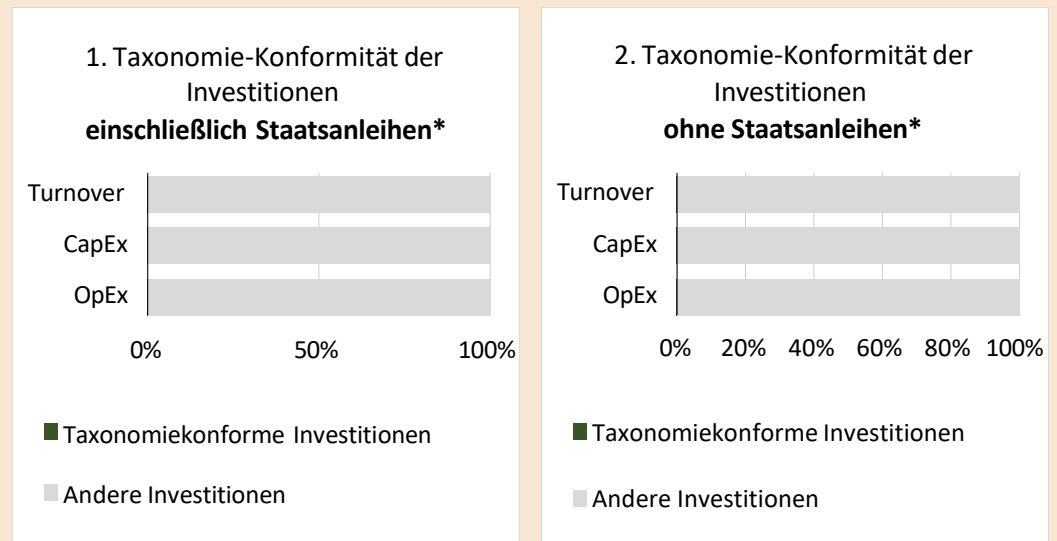
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) European Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GUTBQB38S08F04

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 X Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
---	--

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete ESG-Bewertung gegenüber dem Index/Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Dialog wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

7. Wasserintensität

Der Teilfonds hat die Wasserintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Wasserintensität des Teilfonds geringer als die Wasserintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	76,98	164,35
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – NN IP ESG Corporate Lens (Ein höheres Rating ist besser als ein niedrigeres Rating)	64,02	59,35
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	7,39	450,08
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	3.370,79	5.391,99
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	6	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	76,98	164,35		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – NN IP ESG Corporate Lens (Ein höheres Rating ist besser als ein niedrigeres Rating)	64,02	59,35		
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	7,39	450,08		
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	3.370,79	5.391,99		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	6	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt

es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Portfoliokonstruktion, die Einschränkungskriterien für verantwortungsvolles Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Obwohl die Verordnung während des Berichtszeitraums in der Entwicklung war und die endgültigen PAI-Indikatoren am Ende des Berichtszeitraums (Juli 2022) veröffentlicht wurden, kann eine Verbindung zwischen dem Anlageauswahlprozess und einer Reihe von obligatorischen PAI hergestellt werden. Die folgenden PAI wurden insbesondere berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 8: Emissionen in Wasser (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale

Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

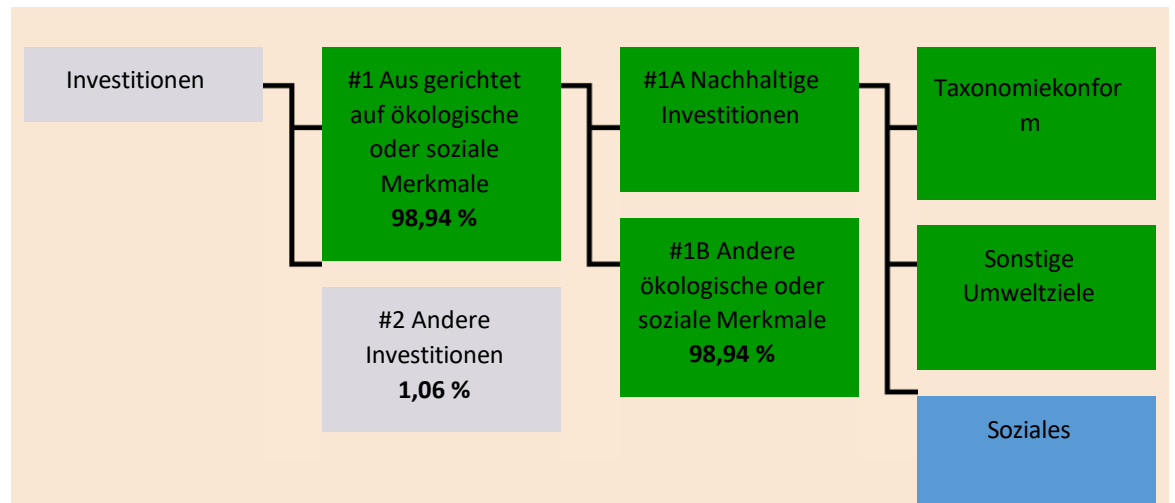
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	6,98	Schweiz
ROCHE HOLDING PAR AG	Gesundheitswesen	5,22	Schweiz
NOVO NORDISK CLASS B	Gesundheitswesen	4,35	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,33	Niederlande
LOREAL SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,93	Frankreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzen	3,59	Schweiz
RELX PLC	Industriewerte	3,29	Vereinigtes Königreich
ALLIANZ	Finanzen	3,22	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC	Industriewerte	3,07	Frankreich
SIEMENS N AG	Industriewerte	2,86	Deutschland
NATIONAL GRID PLC	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,83	Vereinigtes Königreich
SAP	Informationstechnologie	2,57	Deutschland
ATLAS COPCO CLASS A	Industriewerte	2,54	Schweden
KERING SA	Zyklische Konsumgüter	2,51	Frankreich
ASSA ABLOY CLASS B	Industriewerte	2,4	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	20,02
Industriewerte	16,33
Gesundheitswesen	15,60
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,41
Informationstechnologie	11,03
Zyklische Konsumgüter	8,02
Kommunikationsdienste	4,60
Grundstoffe	3,89
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,83
Energie	2,22
Liquide Mittel	1,06

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

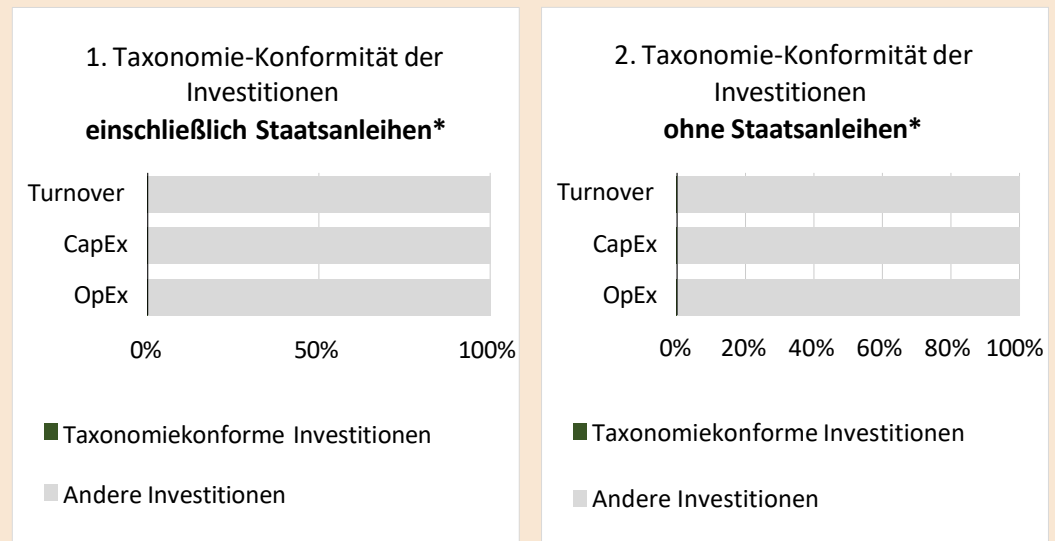
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ fallenden Anlagen handelte es sich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) European Sustainable Small Caps

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J9L3FRF0L1197

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Dialog wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening

geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	1	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	371,88	743,52

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	1	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	371,88	743,52		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtlinien dokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion)
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

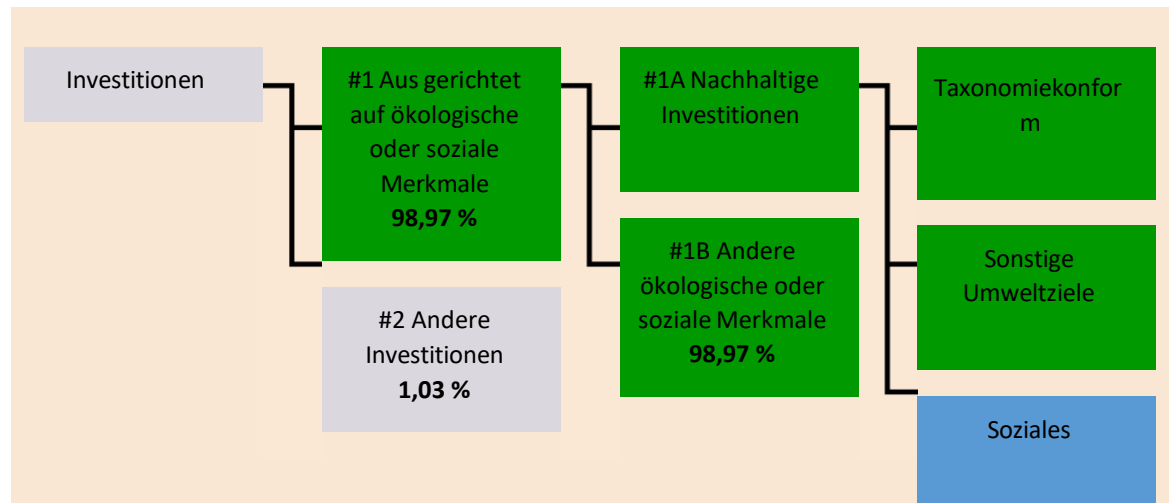
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REDROW PLC	Zyklische Konsumgüter	2,58	Vereinigtes Königreich
TKH GROUP NV	Industriewerte	2,58	Niederlande
IPSOS SA	Kommunikationsdienste	2,57	Frankreich
ARCADIS NV	Industriewerte	2,43	Niederlande
SCHOUW AND CO	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,41	Dänemark
TECAN GROUP AG	Gesundheitswesen	2,33	Schweiz
REXEL SA	Industriewerte	2,14	Frankreich
BAWAG GROUP AG	Finanzen	2,12	Österreich
GLANBIA PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,07	Irland
ASR NEDERLAND NV	Finanzen	2,05	Niederlande
ALTEN SA	Informationstechnologie	2,03	Frankreich
BANKINTER SA	Finanzen	2,02	Spanien
BPER BANCA	Finanzen	2,0	Italien
WEIR GROUP PLC	Industriewerte	1,93	Vereinigtes Königreich
WIENERBERGER AG	Grundstoffe	1,9	Österreich



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industriewerte	25,68
Finanzen	15,37
Informationstechnologie	11,36
Grundstoffe	10,64
Gesundheitswesen	8,02
Zyklische Konsumgüter	7,92
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,57
Immobilien	5,38
Kommunikationsdienste	4,30
Energie	2,66
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,09
Liquide Mittel	1,03

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

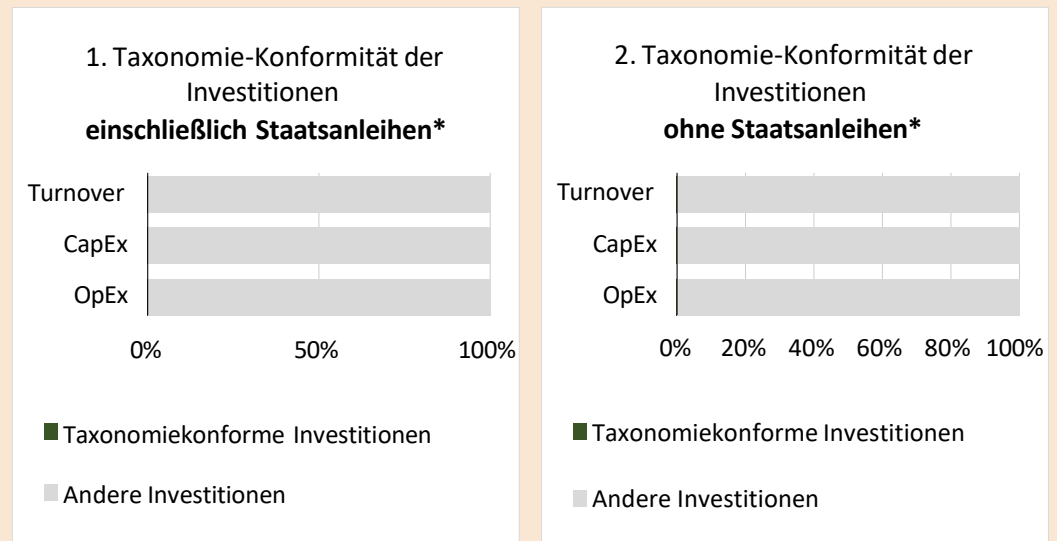
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Euro Short Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300HOPHAVX18U5781

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, die in schwere und systematische Menschenrechtsverletzungen verwickelt sind, oder in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, die auf der Länderliste der Financial Action Task Force stehen und die eine dementsprechende Handlungsaufforderung erhalten haben“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	1	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	1	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)
- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

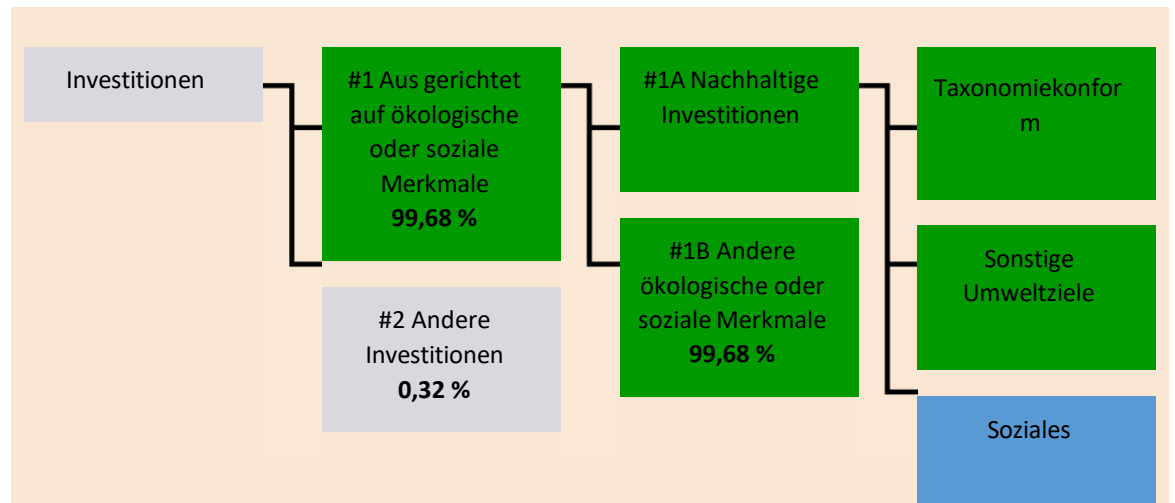
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) RegS 0,000 % 25.03.2023		16,32	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,750 % 30.05.2024		15,59	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,000 % 31.05.2025		12,4	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,000 % 15.12.2024		10,55	Italien
KBC GROUP NV MTN REGS 1,080 % 23.02.2025	Bankwesen	4,69	Belgien
DEXIA CREDIT LOCAL MTN RegS 0,625 % 03.02.2024	Staatlich Garantiert	4,59	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,950 % 01.03.2023		4,45	Italien
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 1,125 % 04.04.2024	Zyklischer Konsum	3,98	Deutschland
NORDEA BANK ABP MTN RegS 0,875 % 26.06.2023	Bankwesen	3,48	Finnland
CREDIT SUISSE AG LONDON MTN RegS 2,125 % 31.05.2024	Bankwesen	3,45	Schweiz
BOC LUXEMBOURG SA RegS 0,125 % 16.01.2023	Im Besitz, Keine Garantie	3,21	China
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0,000 % 11.08.2023		3,17	Spanien
TORONTO-DOMINION BANK MTN RegS 0,375 % 25.04.2024	Bankwesen	3,09	Kanada
FIDELITY NATL INFO SERV 0,750 % 21.05.2023	Technologie	2,03	USA
NYKREDIT REALKREDIT AS MTN 0,859 % 11.10.2023	Bankwesen	1,68	Dänemark



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	85,37
Bankwesen	18,42
Staatlich Garantiert	5,19
Zyklischer Konsum	5,17
Im Besitz, Keine Garantie	3,21
Technologie	2,03
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,58
Liquide Mittel	0,33
Synthetische Barmittel	-20,29

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

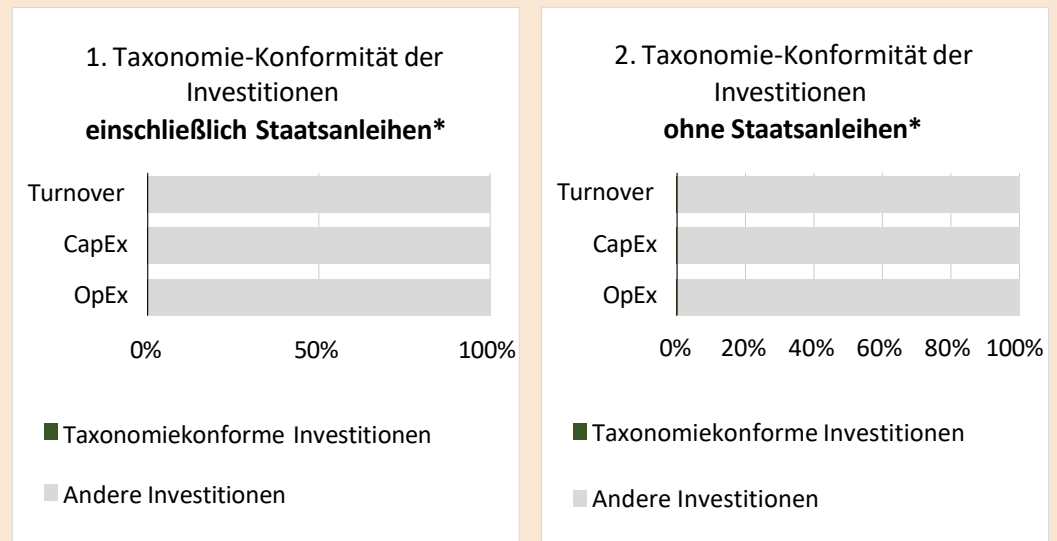
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) Euro Sustainable Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100019E1J2N5LXF58

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und

Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit den Indikatoren „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. CO2-Bilanz

Der Teilfonds hat die CO2-Bilanz der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die CO2-Bilanz des Teilfonds geringer als die CO2-Bilanz des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	16	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) pro Unternehmenswert einschließlich Barmittel (EVIC))	172,26	361,03
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	16	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) pro Unternehmenswert einschließlich Barmittel (EVIC))	172,26	361,03		
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die

bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Portfoliokonstruktion und die Einschränkungskriterien für verantwortungsvolles Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 2: CO₂-Bilanz (über die Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

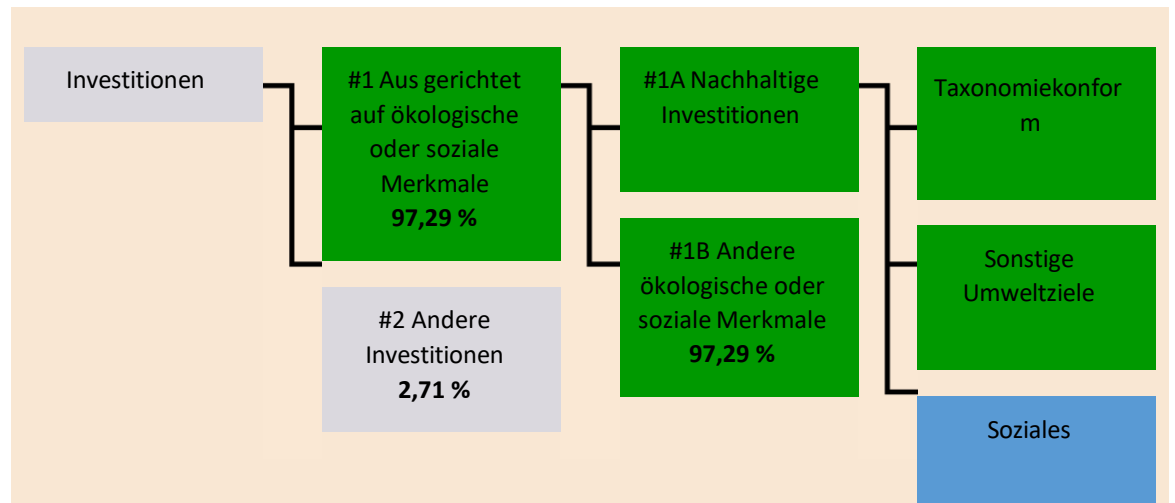
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VOLKSWAGEN INTL FIN NV RegS 2,700 % 31.12.2049	Zyklischer Konsum	1,25	Deutschland
AUTOLIV INC RegS 0,750 % 26.06.2023	Zyklischer Konsum	1,04	Schweden
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,98	Japan
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10.09.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,96	Irland
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 06.09.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,95	Irland
BANK OF AMERICA CORP MTN RegS 1,379 % 07.02.2025	Bankwesen	0,94	USA
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,090 % 11.03.2027	Bankwesen	0,9	USA
DBS GROUP HOLDINGS LTD MTN RegS 1,500 % 11.04.2028	Bankwesen	0,85	Singapur
UBS AG LONDON MTN RegS 0,500 % 31.03.2031	Bankwesen	0,78	Schweiz
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 15.10.2028	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,77	USA
AT&T INC 1,600 % 19.05.2028	Kommunikation	0,77	USA
EAST JAPAN RAILWAY CO MTN RegS 1,850 % 13.04.2033	Transport	0,74	Japan
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES RegS 3,375 % 07.07.2023	Zyklischer Konsum	0,72	Vereinigtes Königreich
AVIVA PLC MTN RegS 3,375 % 04.12.2045	Versicherungen	0,69	Vereinigtes Königreich
ERSTE GROUP BANK AG MTN RegS 0,100 % 16.11.2028	Bankwesen	0,68	Österreich



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	35,62
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,25
Kommunikation	7,39
Zyklischer Konsum	7,02
Versicherungen	5,60
Sonstige Finanztitel	4,64
Basisindustrie	3,74
Transport	3,67
Elektrisch	3,48
Investitionsgüter	3,33
Liquide Mittel	3,27
Im Besitz, Keine Garantie	2,29
Energie	1,49
Sonstige Versorgungsunternehmen	0,92
REITs	0,70
Lokale Behörde	0,63
Technologie	0,58
Erdgas	0,57
Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	0,29
Maklergebühren/Vermögensverwalter/Börsen	0,07
Finanzunternehmen	0,02
Synthetische Barmittel	-0,56

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

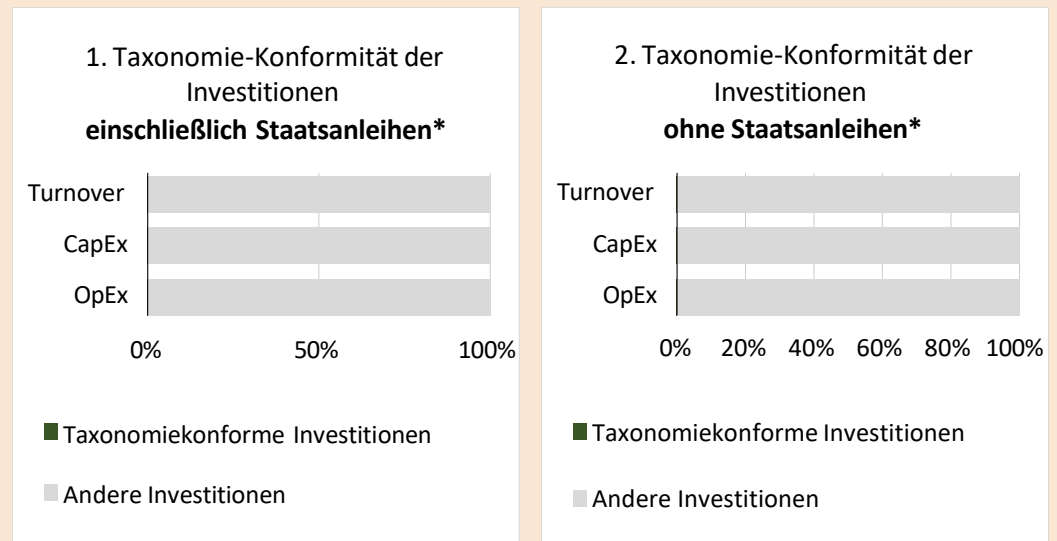
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Screening für die Ermittlung der CO2-Bilanz



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) Euro Sustainable Credit
(excluding Financials)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300QKR99BILS8E556

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und

Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit den Indikatoren „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. CO2-Bilanz

Der Teilfonds hat die CO2-Bilanz der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die CO2-Bilanz des Teilfonds geringer als die CO2-Bilanz des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) pro Unternehmenswert einschließlich Barmittel (EVIC))	364,69	626,87
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	14	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete CO2-Bilanz – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) pro Unternehmenswert einschließlich Barmittel (EVIC))	364,69	626,87		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	14	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die

bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Portfoliokonstruktion und die Einschränkungskriterien für verantwortungsvolles Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 2: CO₂-Bilanz (über die Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

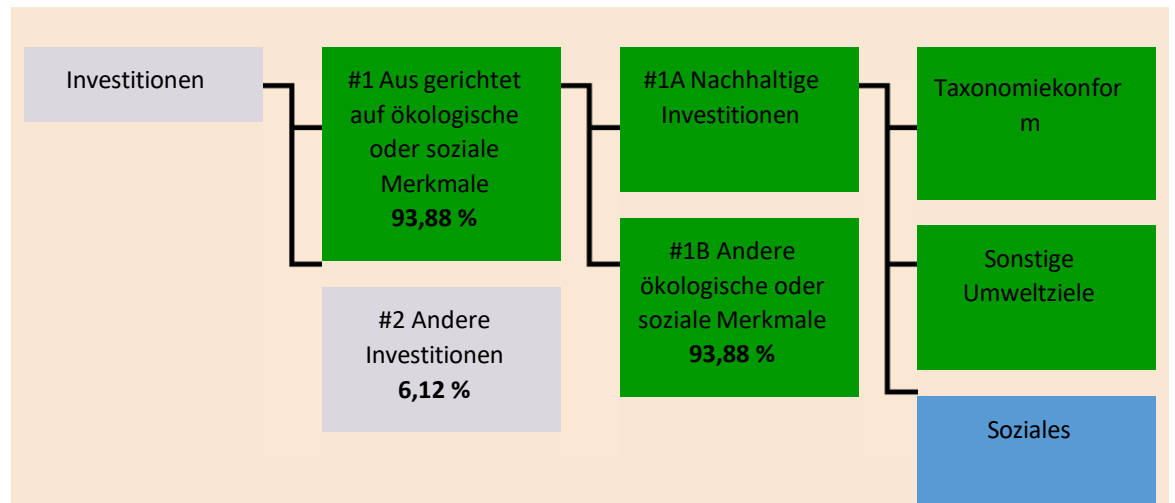
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CARLSBERG BREWERIES A/S RegS 0,375 % 30.06.2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,69	Dänemark
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 21.11.2026	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,62	Japan
AT&T INC 1,600 % 19.05.2028	Kommunikation	1,5	USA
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,875 % 28.04.2026		1,49	Niederlande
NATIONAL GRID PLC MTN RegS 2,949 % 30.03.2030	Elektrisch	1,44	Vereinigtes Königreich
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,750 % 02.07.2031		1,34	Niederlande
BRISA CONCESSAO RODOV SA MTN RegS 2,375 % 10.05.2027	Transport	1,3	Portugal
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD RegS 0,541 % 23.10.2028	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,24	Japan
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 10.09.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,15	Irland
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 06.09.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,09	Irland
NOVO NORDISK FINANCE NL MTN RegS 1,125 % 30.09.2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,06	Dänemark
TOTALENERGIES SE MTN RegS 2,625 % 31.12.2049	Energie	1,02	Frankreich
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 1,150 % 22.01.2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,01	Belgien
SUEZ MTN RegS 2,375 % 24.05.2030	Sonstige Versorgungsunternehmen	1,0	Frankreich
APTIV PLC 1,500 % 10.03.2025	Zyklischer Konsum	1,0	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-zyklische Konsumgüter	29,02
Kommunikation	12,65
Zyklischer Konsum	11,31
Transport	7,15
Investitionsgüter	6,63
Liquide Mittel	6,63
Elektrisch	6,34
Basisindustrie	6,12
Lokale Behörde	4,93
Energie	3,26
Im Besitz, Keine Garantie	2,47
Sonstige Versorgungsunternehmen	2,00
Erdgas	1,02
Technologie	0,99
Synthetische Barmittel	-0,50

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

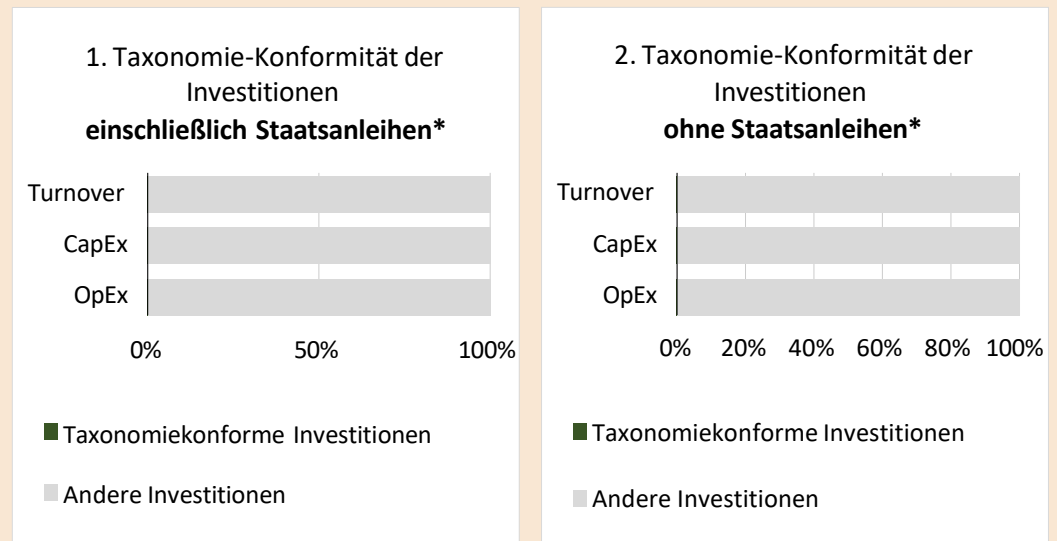
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Screening für die Ermittlung der CO₂-Bilanz



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) First Class Multi Asset

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100KF181DVYYSNY82

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines

Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete ESG-Bewertung gegenüber dem Index/Referenzwert“ gemessen.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis

kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

6. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	107,49	Nicht verfügbar
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	107,49	Nicht verfügbar		
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtlinien dokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion)
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN

Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

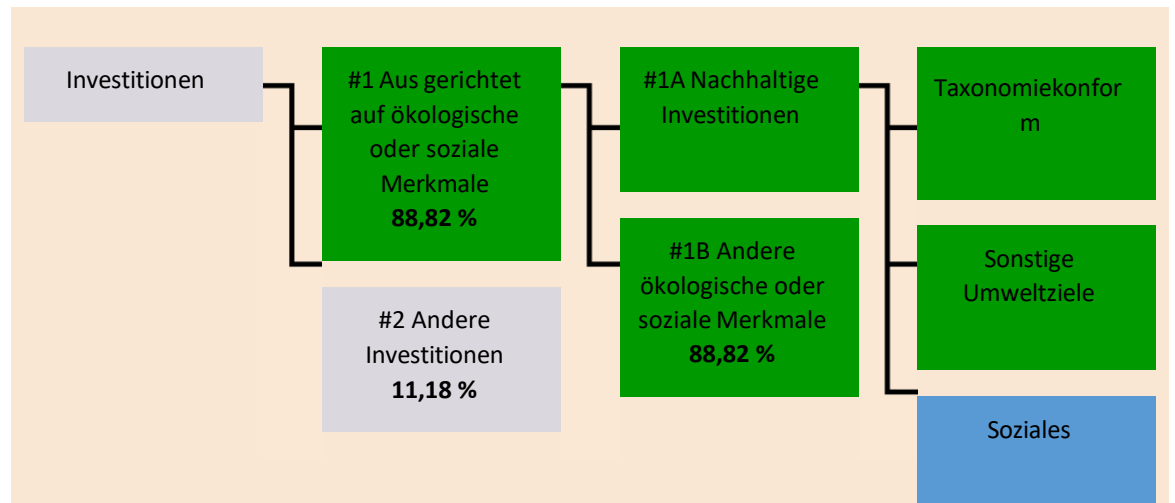
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,750 % 21.11.2027		2,43	Australien
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15.07.2031		2,2	Niederlande
CANADIAN GOVERNMENT 1,250 % 01.06.2030		1,75	Kanada
APPLE INC		1,71	USA
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15.07.2030		1,68	Niederlande
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 20.02.2031		1,47	Österreich
US TREASURY N/B 2,625 % 15.02.2029		1,41	USA
MICROSOFT CORP		1,31	USA
FINNISH GOVERNMENT 0,125 % 15.09.2031		1,28	Finnland
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 20.02.2030		1,2	Österreich
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,500 % 21.05.2030		1,16	Australien
UK TSY 4 1/2 % 2034 RegS 4,500 % 07.09.2034		1,07	Vereinigtes Königreich
US TREASURY N/B 0,625 % 31.12.2027		1,07	USA
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250 % 15.07.2029		0,96	Niederlande
ALPHABET INC CLASS C		0,94	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

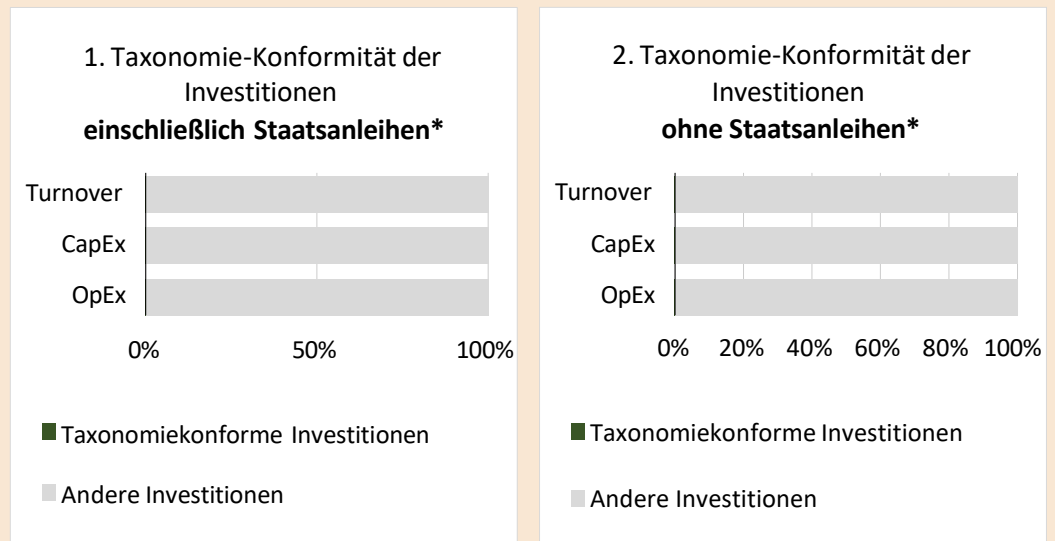
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
6. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) First Class Multi Asset Premium

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300KH2C1KHU7J9645

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen
- Herstellung von Tabakprodukten
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines
- Gewinnung von Kraftwerkskohle.

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, die auf der Länderliste der Financial Action Task Force stehen und die eine dementsprechende Handlungsaufforderung erhalten haben“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt

es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtlinien dokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)

- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

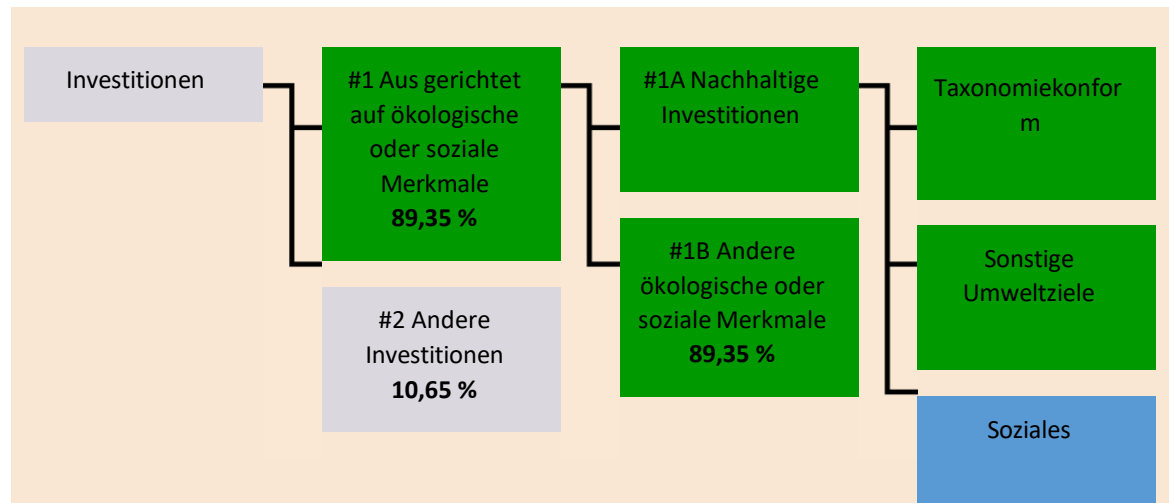
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 0,625 % 31.12.2027		4,34	USA
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,250 % 21.05.2028		4,34	Australien
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U		4,31	USA
ISHARES HIGHYIELD CORPBOND ESG U		3,2	USA
CANADIAN GOVERNMENT 1,500 % 01.06.2031		2,64	Kanada
CANADIAN GOVERNMENT 5,750 % 01.06.2029		2,64	Kanada
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.02.2032		2,5	Deutschland
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 20.02.2031		2,43	Österreich
APPLE INC		2,25	USA
US TREASURY N/B 2,625 % 15.02.2029		2,15	USA
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 15.07.2031		2,07	Niederlande
UK TSY 4 1/2 % 2034 RegS 4,500 % 07.09.2034		1,79	Vereinigtes Königreich
MICROSOFT CORP		1,71	USA
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2031		1,69	Deutschland
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250 % 15.07.2029		1,55	Niederlande



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

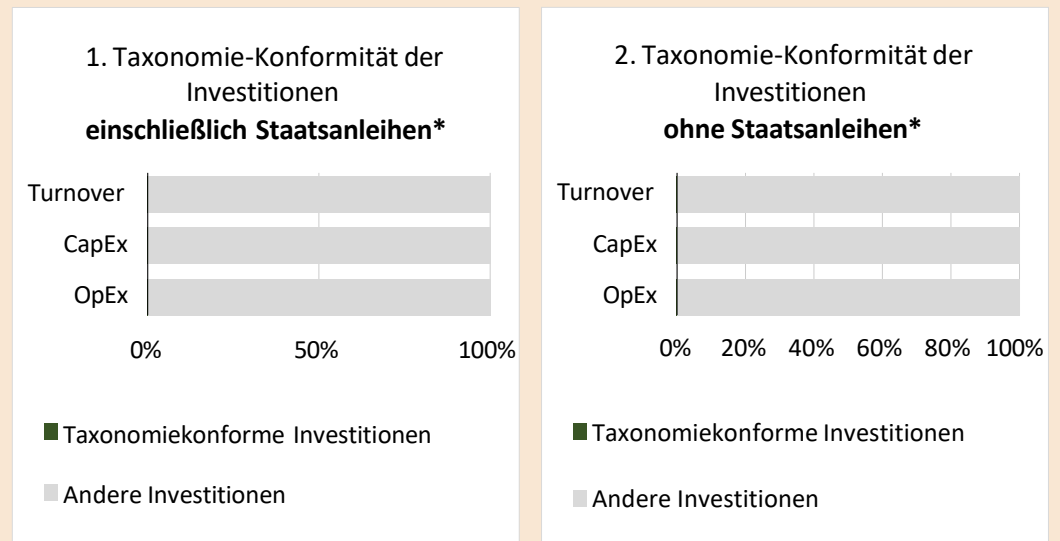
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) First Class Protection

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000K858UHG00SN90

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, die in schwere und systematische Menschenrechtsverletzungen verwickelt sind, oder in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, die auf der Länderliste der Financial Action Task Force stehen und die eine dementsprechende Handlungsaufforderung erhalten haben“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
<p>Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.</p>	<p>Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen</p>	<p>Nicht verfügbar</p>
<p>Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.</p>	<p>Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen</p>	<p>Nicht verfügbar</p>
<p>Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact</p>	<p>Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet</p>	<p>Nicht verfügbar</p>

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und

Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

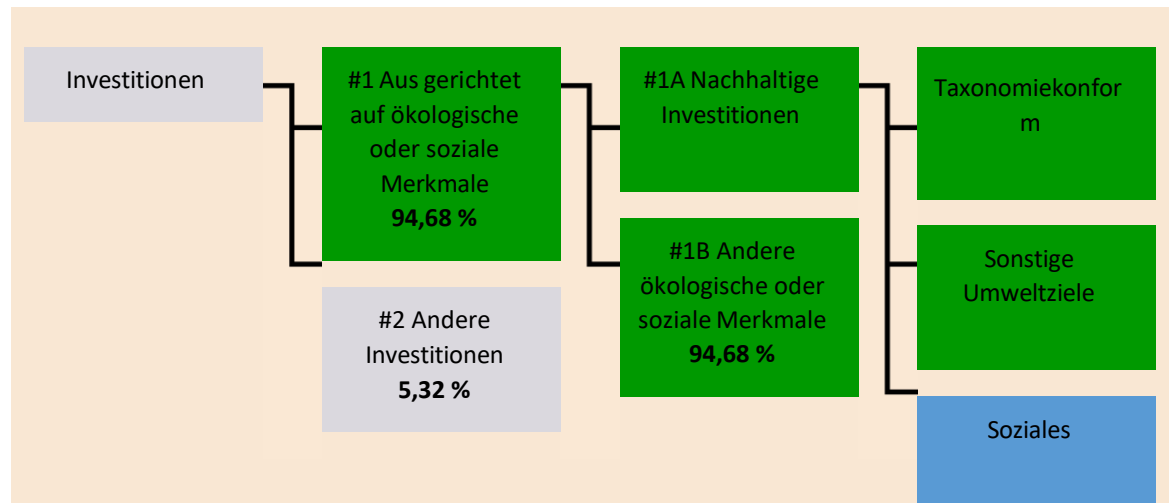
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) Liquid Eur 3M - A Cap EUR		19,81	Luxemburg
NN (L) Liquid EUR - Z Cap EUR (BM)		19,38	Europäische Union
CREDIT AGRICOLE SA 0,000 % 10.10.2022		4,86	Frankreich
BANQUE GEN DU LUXEMBOURG RegS 0,000 % 14.10.2022		4,86	Luxemburg
CLEARSTREAM BANKING 0,000 % 14.10.2022		4,86	Deutschland
BANK OF TOKYO-MITSUB LDN 0,000 % 31.10.2022		4,85	Japan
WELLS FARGO BANK INTL 0,000 % 02.12.2022		4,85	USA
DEUTSCHE BOERSE AG 2,375 % 05.10.2022		4,53	Deutschland
SUMITOMO MIT BKNG BRUSSE RegS 0,000 % 27.10.2022		4,05	Japan
BPCE SA 0,662 % 31.08.2023		4,05	Frankreich
AXA BANQUE 0,862 % 23.08.2023		4,05	Frankreich
FLEMISH COMMUNITY 0,000 % 19.10.2022		3,24	Belgien
BUNDESIMMOBILIENGESELL RegS 0,000 % 24.10.2022		3,24	Österreich
ROYAL BANK SCOTLAND INTL 0,000 % 08.12.2022		3,23	Vereinigtes Königreich
QATAR NATL BANK LONDON 0,000 % 09.02.2023		2,42	Katar



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

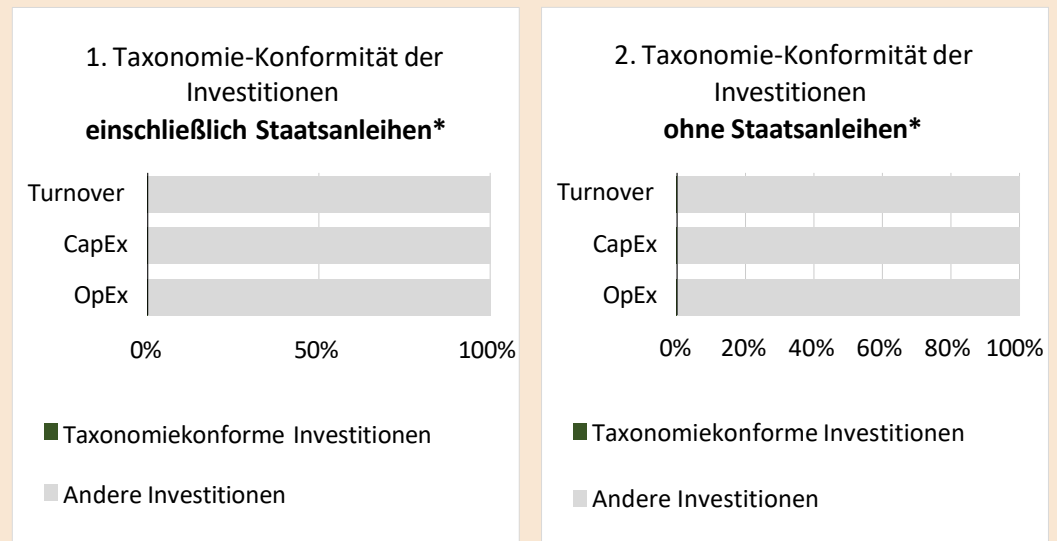
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PGXZ6YGIDLZV06

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines

Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete ESG-Bewertung gegenüber dem Index/Referenzwert“ gemessen.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis

kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

6. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,2	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	112,23	Nicht verfügbar

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainability Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,2	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	112,23	Nicht verfügbar		

Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion)

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)

- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)

- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

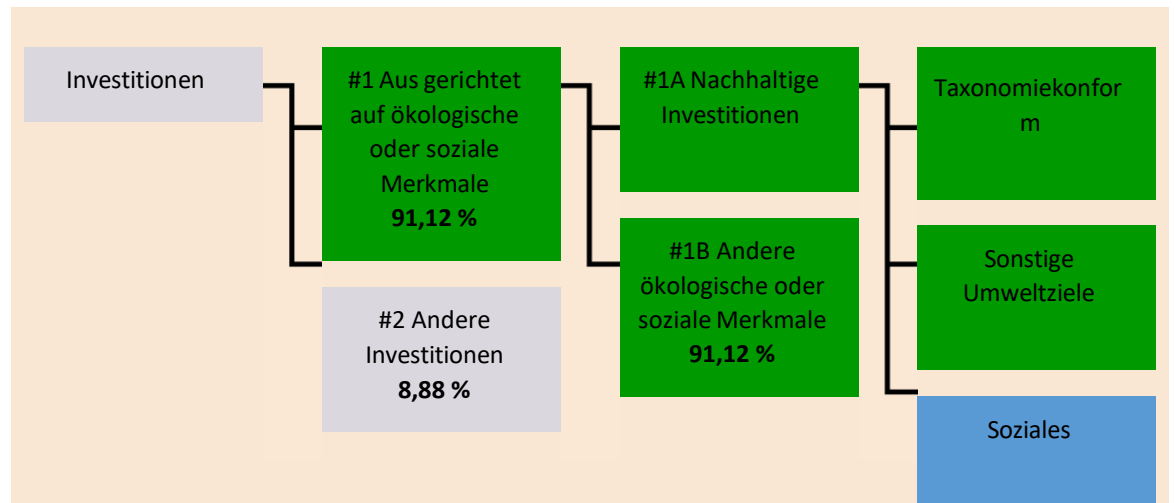
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,673 % 08.03.2024	Bankwesen	1,71	USA
IBM CORP 4,150 % 27.07.2027	Technologie	1,42	USA
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1,350 % 02.12.2024	Transport	1,36	Kanada
BROADCOM INC 3,150 % 15.11.2025	Technologie	1,34	USA
EQUINIX INC 1,250 % 15.07.2025	Technologie	1,31	USA
AMGEN INC 3,000 % 22.02.2029	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,28	USA
TESCO CORP TREASURY SERV MTN RegS 0,875 % 29.05.2026	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,27	Vereinigtes Königreich
BANK OF AMERICA CORP 1,734 % 22.07.2027	Bankwesen	1,26	USA
VMWARE INC 4,500 % 15.05.2025	Technologie	1,26	USA
SYNCHRONY FINANCIAL 4,375 % 19.03.2024	Bankwesen	1,25	USA
KEURIG DR PEPPER INC 3,950 % 15.04.2029	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,25	USA
WASTE MANAGEMENT INC 2,000 % 01.06.2029	Investitionsgüter	1,22	USA
ABBVIE INC 2,950 % 21.11.2026	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,17	USA
AIR LEASE CORP 4,250 % 15.09.2024	Finanzunternehmen	1,14	USA
HCA INC 144A 3,125 % 15.03.2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,12	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	17,21
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,76
Liquide Mittel	9,04
Staatlich	8,69
Zyklischer Konsum	8,15
Kommunikation	7,47
Technologie	7,30
Investitionsgüter	6,75
Versicherungen	3,82
Sonstige Finanztitel	3,12
Transport	2,48
Finanzunternehmen	2,05
REITs	1,55
Basisindustrie	1,52
Im Besitz, Keine Garantie	1,21
Lokale Behörde	0,95
Elektrisch	0,89
Sonstige Industrie	0,74
Energie	0,40
Supranational	0,40
Maklergebühren/Vermögensverwalter/Börsen	0,40
Auto Backed	0,22
Andere	0,21
Synthetische Barmittel	-0,33

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

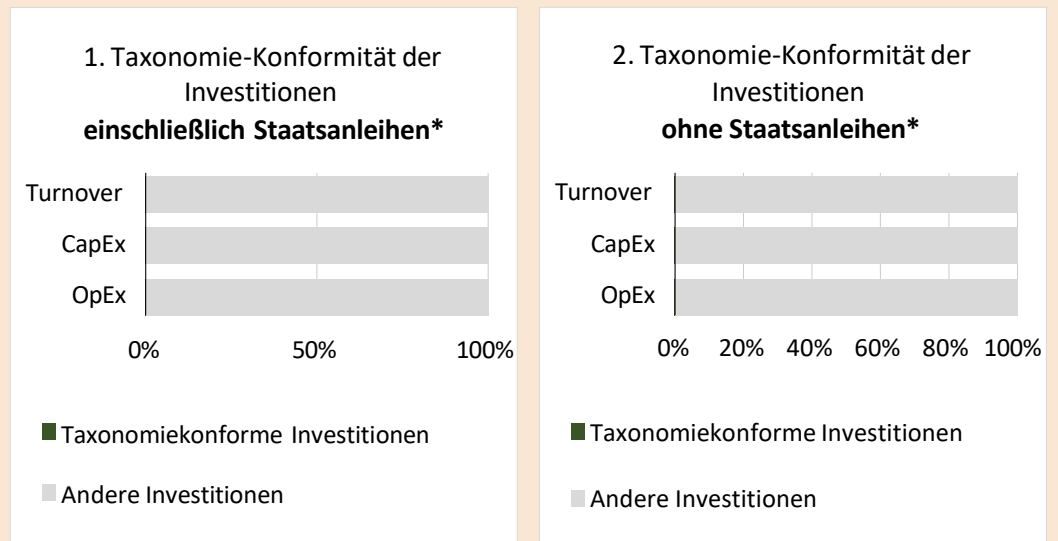
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
6. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) First Class Yield Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZH1SNL1LPQ2C09

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen
- Herstellung von Tabakprodukten
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines
- Gewinnung von Kraftwerkskohle.

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, die auf der Länderliste der Financial Action Task Force stehen und die eine dementsprechende Handlungsaufforderung erhalten haben“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt

es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtlinien dokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)

- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

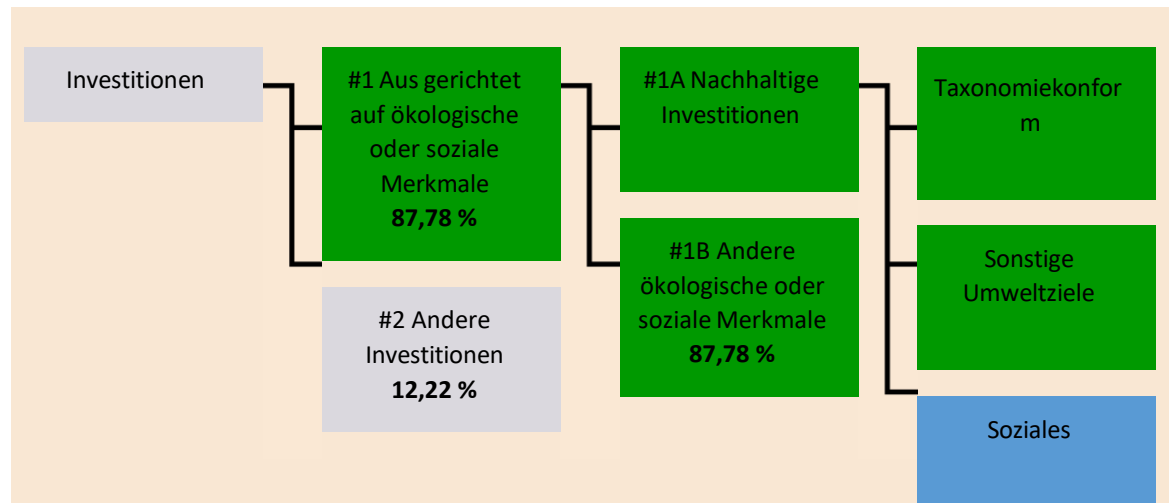
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		2,02	Niederlande
CLOVERIE PLC ZURICH INS RegS 5,625 % 24.06.2046		1,04	Schweiz
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 15.07.2027		1,04	USA
TOTALENERGIES SE MTN RegS 1,750 % 31.12.2049		0,97	Frankreich
HUSKY III HOLDING LIMITED 144A 13,00 % 15.02.2025		0,93	Kanada
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 29.03.2028		0,91	Kanada
ZURICH FINANCE IRELAND MTN RegS 1,875 % 17.09.2050		0,85	Schweiz
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1,992 % 27.01.2032		0,82	USA
PNC FINANCIAL SERVICES 6,200 % 31.12.2049		0,79	USA
TENNET HOLDING BV RegS 2,995 % 31.12.2049		0,79	Niederlande
VALLEY NATIONAL BANCORP 3,000 % 15.06.2031		0,74	USA
CANADIAN NATL RAILWAY 4,400 % 05.08.2052		0,72	Kanada
DIEBOLD NIXDORF RegS 9,000 % 15.07.2025		0,72	USA
XCEL ENERGY INC 4,600 % 01.06.2032		0,71	USA
EARTHSTONE ENERGY HOL 144A 8,000 % 15.04.2027		0,69	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

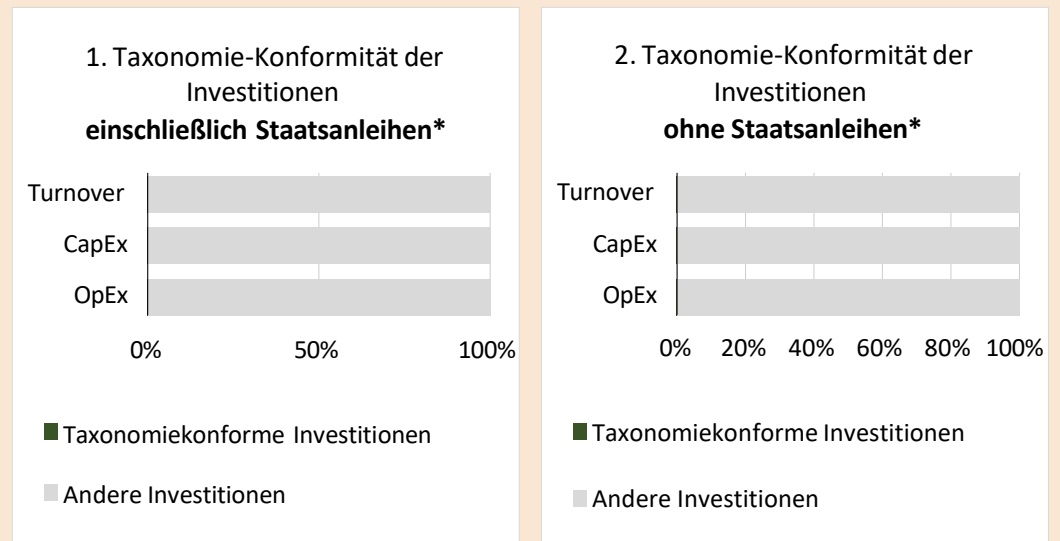
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Food & Beverages

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300010HV1YHZ8SN95

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	17	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	21,97	23,26

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	17	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	21,97	23,26		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

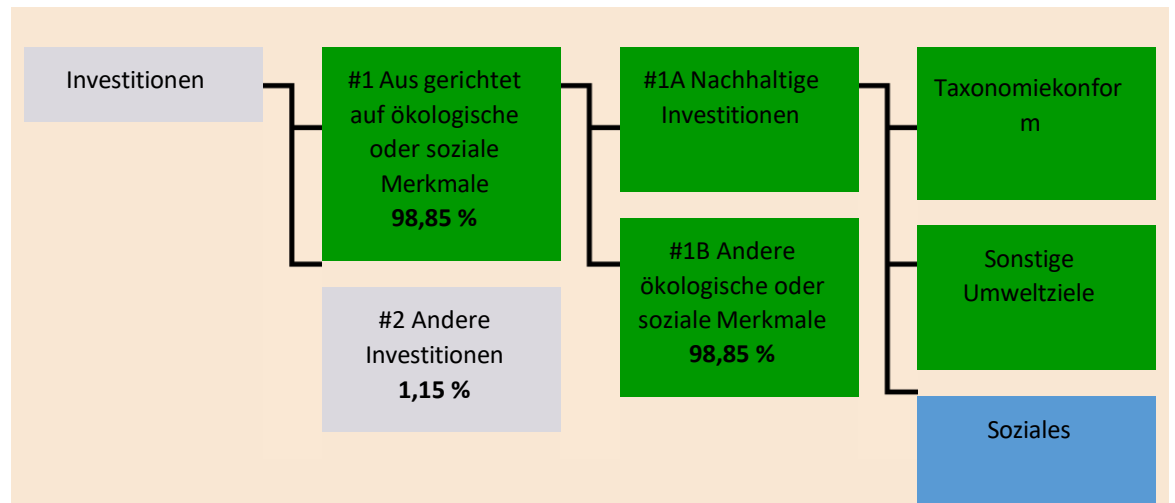
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COSTCO WHOLESALE CORP	Lebensmittel- und Basisgüter Einzelhandel	9,69	USA
PROCTER & GAMBLE	Haushaltsartikel	8,93	USA
PEPSICO INC	Getränke	8,49	USA
NESTLE SA	Lebensmittelprodukte	6,9	Schweiz
COCA-COLA	Getränke	5,11	USA
DIAGEO PLC	Getränke	5,02	Vereinigtes Königreich
LOREAL SA	Körperpflegeprodukte	4,58	Frankreich
GENERAL MILLS INC	Lebensmittelprodukte	4,29	USA
KIMBERLY CLARK CORP	Haushaltsartikel	3,99	USA
KAO CORP	Körperpflegeprodukte	3,97	Japan
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Lebensmittelprodukte	2,88	USA
GEORGE WESTON LTD	Lebensmittel- und Basisgüter Einzelhandel	2,3	Kanada
HEINEKEN NV	Getränke	2,15	Niederlande
TESCO PLC	Lebensmittel- und Basisgüter Einzelhandel	1,87	Vereinigtes Königreich
WALMART INC	Lebensmittel- und Basisgüter Einzelhandel	1,85	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Getränke	27,54
Lebensmittelprodukte	23,45
Lebensmittel- und Basisgüter Einzelhandel	21,96
Haushaltsartikel	16,68
Körperpflegeprodukte	9,23
Liquide Mittel	1,15

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

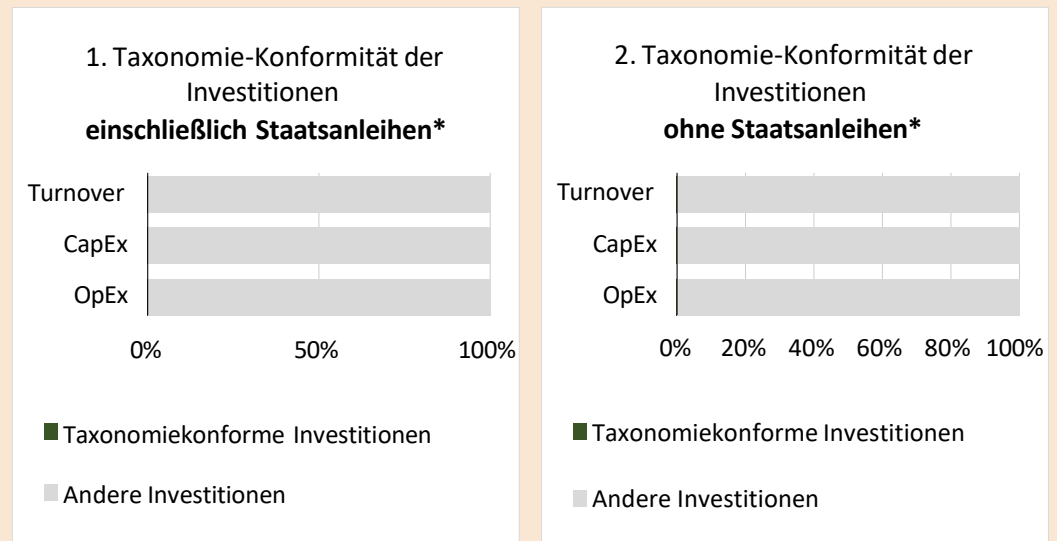
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006YQLBPCXT3ZZ34

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen wahrzunehmen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Unternehmensführung, Soziales und Umwelt sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	1	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	1	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien);
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

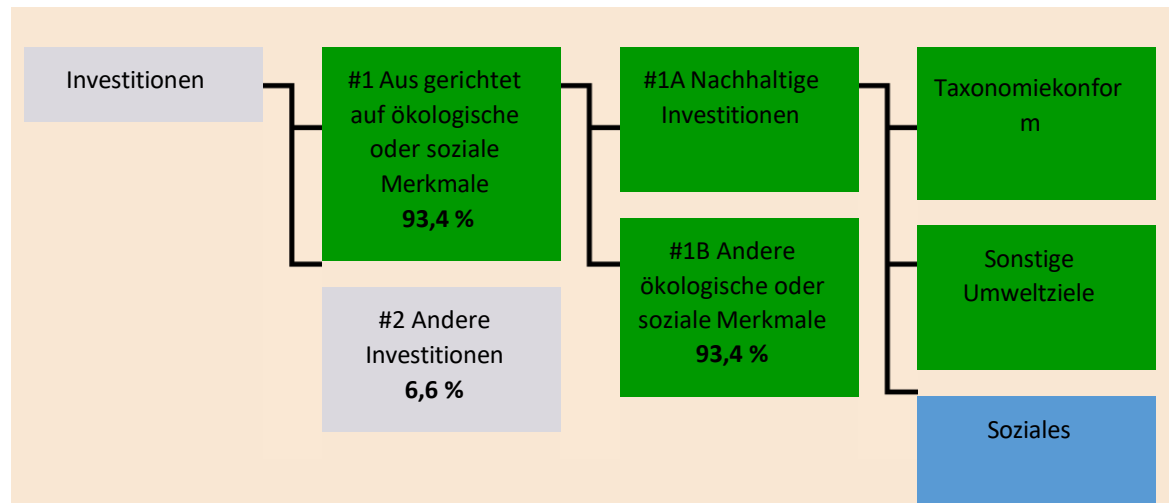
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOVERNMENT OF JAMAICA 7,875 % 28.07.2045		3,89	Jamaika
REPUBLIC OF NIGERIA RegS 7,696 % 23.02.2038		3,71	Nigeria
IRAQ (REPUBLIC OF) RegS 5,800 % 15.01.2028		2,83	Irak
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 26.11.2049		2,82	Angola
REPUBLIC OF GUATEMALA RegS 6,125 % 01.06.2050		2,64	Guatemala
REPUBLIC OF KENYA RegS 8,250 % 28.02.2048		2,39	Kenia
REPUBLIC OF AZERBAIJAN RegS 5,125 % 01.09.2029		2,21	Aserbaidshan
PNG GOVT INTL BOND RegS 8,375 % 04.10.2028		2,19	Papua-Neuguinea
KINGDOM OF JORDAN RegS 7,375 % 10.10.2047		2,17	Jordanien
REPUBLIC OF PARAGUAY RegS 5,400 % 30.03.2050		1,85	Paraguay
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRI RegS 6,375 % 15.05.2043		1,7	Costa Rica
TREASURY BILL 0,000 % 20.10.2022		1,64	USA
US TREASURY N/B 2,000 % 30.11.2022		1,64	USA
REPUBLIC OF GHANA RegS 8,627 % 16.06.2049		1,64	Ghana
REPUBLIC OF ANGOLA RegS 9,375 % 08.05.2048		1,52	Angola



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

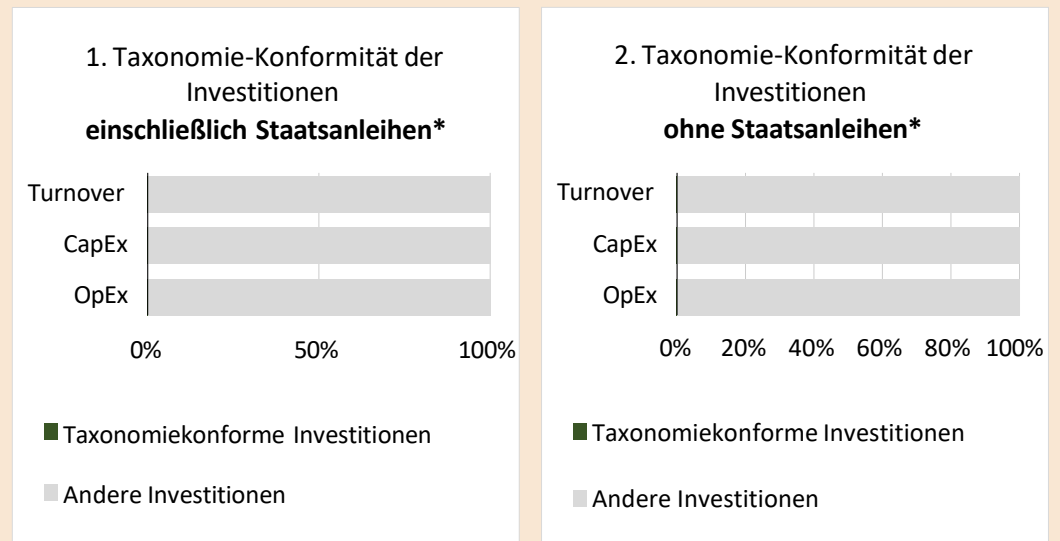
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Ausgeschlossene Länder;
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global Bond Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): T2ZQOHM6GGM8113ON397

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlusspolitik verfolgte und ESG-Faktoren jedes Landes bei der Anlageentscheidung berücksichtigte,

erreicht werden.

um ESG-Risiken oder -Chancen zu identifizieren. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

2. ESG-Integration

Bei der Auswahl der Länderanleihen wurden ein intern berechneter ESG-Score und der Climate Change Performance Index- (CCPI-) Score verwendet. Diese Scores sind Teil der Rates View Score Card, die einmal pro Monat überprüft wird. Der ESG-Score und der CCPI-Score führen zusammen zu einem Nachhaltigkeitsscore. Zusätzlich zu diesem Score besteht die Rates View Score Card aus einem Score für die Geldpolitik und einem Score für andere Faktoren. Diese Scores führen zu einem Gesamtscore, und der Gesamtscore ergibt eine Vorstellung von der Attraktivität des Landes als Investition. Die Anlageentscheidungen (fundamentale Unter- oder Übergewichtung eines Landes (gegenüber dem Referenzwert)) standen im Berichtszeitraum im Einklang mit dieser Sichtweise.

Der CCPI-Score fließt zu 25 % und der ESG-Score zu 75 % in den Nachhaltigkeitsscore ein. Für den ESG-Score von Ländern werden zwei zugrunde liegende Scores verwendet: der ESG-Entwicklungsscore und der ESG-Stabilitätsscore. Der ESG-Entwicklungsscore besteht aus 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Regierungsführung. Die Säule „Regierungsführung“ wird mit 50 % gewichtet, während die Säulen „Umwelt“ und „Soziales“ mit jeweils 25 % gleich gewichtet werden. Die höhere Gewichtung der Daten zur Regierungsführung spiegelt die Schlussfolgerungen aus der wissenschaftlichen Literatur wider, wonach eine gute Regierungsführung eine Voraussetzung für eine gute Leistung der Länder in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien ist und nicht umgekehrt. Innerhalb der Säulen Umwelt, Soziales und Regierungsführung werden alle Rohdatenpunkte gleich gewichtet. Beispiele für diese Scores sind die Qualität und Verfügbarkeit von Bildung und Pflege, die politische Stabilität und die Energiequellen, von denen ein Land abhängig ist. Der Stabilitätsscore wurde im Berichtszeitraum auf der Grundlage der folgenden Themen ermittelt:

- Gewalt und Terrorismus
- Zersplitterung (Grad der ethnischen und sprachlichen Zersplitterung in einem Land (einschließlich der Frage, ob die Regierung die Interessen der verschiedenen Gruppen fair ausgleichen kann oder ob sie sie stattdessen anheizt/ausbeutet)).
- Sozioökonomische Spannungen
- Politische Unruhen
- Naturkatastrophen

Der CCPI-Score ist ein von einer unabhängigen Researchfirma berechneter Score, der die Klimaschutz- und Anpassungsleistungen der Länder misst.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

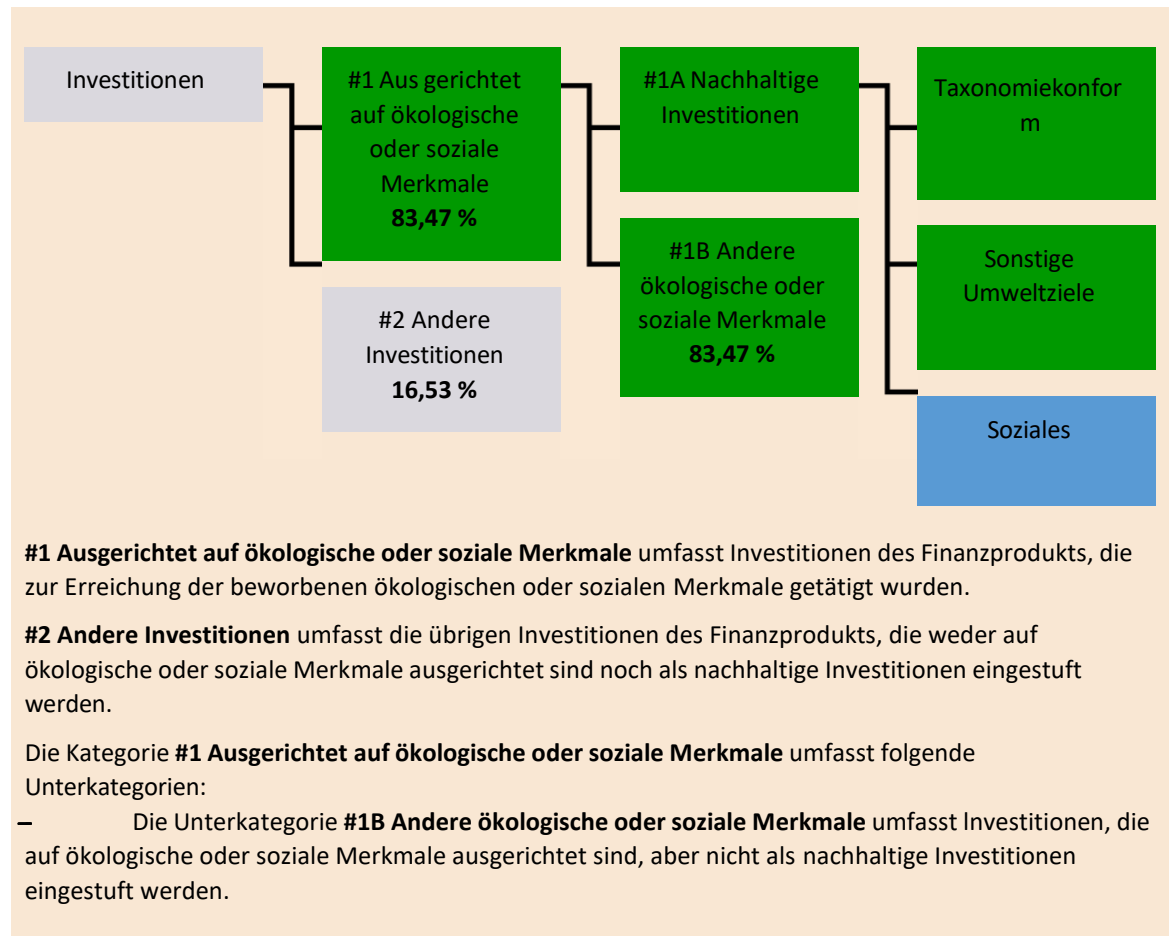
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 1,625 % 15.11.2022	Staatsanleihen	10,32	USA
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,090 % 18.06.2030	Agentur	6,63	China
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.08.2026	Staatsanleihen	6,58	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25.05.2048	Staatsanleihen	6,18	Frankreich
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 15.02.2031	Staatsanleihen	5,88	Deutschland
US TREASURY N/B 0,250 % 30.09.2025	Staatsanleihen	5,63	USA
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 0,600 % 20.12.2036	Staatsanleihen	3,89	Japan
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 0,600 % 20.12.2023	Staatsanleihen	2,87	Japan
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.05.2072	Staatsanleihen	2,45	Frankreich
JAPAN (10 YR ISSUE) 0,100 % 20.03.2026	Staatsanleihen	2,23	Japan
ITALY (REPUBLIC OF) 4,500 % 01.03.2026	Staatsanleihen	1,9	Italien
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 1,400 % 20.12.2045	Staatsanleihen	1,89	Japan
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,600 % 30.04.2025	Staatsanleihen	1,69	Spanien
AUSTRIA (REPUBLIC OF) MTN 1,750 % 20.10.2023	Staatsanleihen	1,68	Österreich
UK CONV GILT RegS 3,250 % 22.01.2044	Staatsanleihen	1,52	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	47,59
Liquide Mittel	23,01
Synthetische Barmittel	11,63
Agentur	6,63
Industrie	5,89
Finanzen	5,06
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	0,20

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

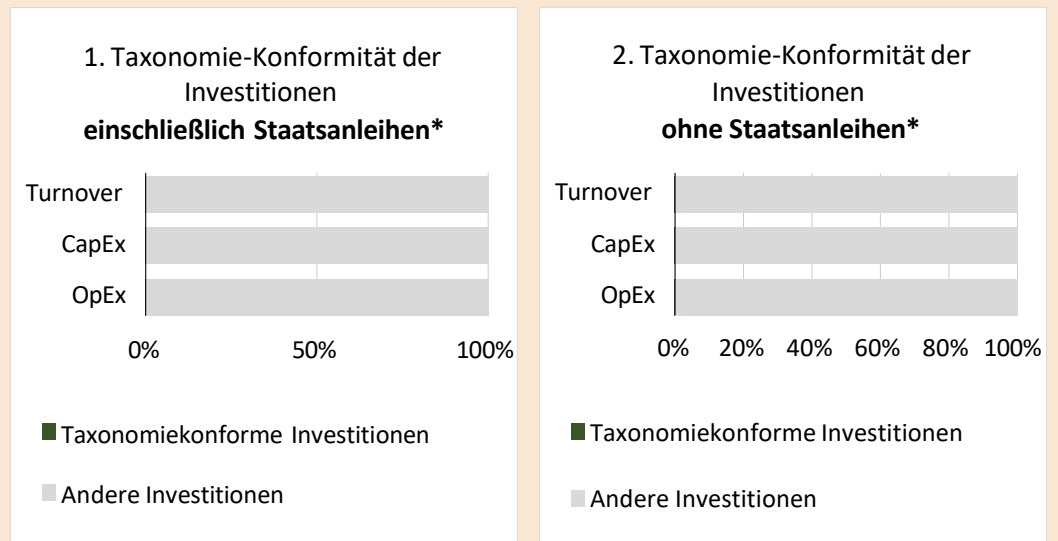
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Ausgeschlossene Länder;
2. ESG-Integration



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global Convertible Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100JS7NK23L8CV969

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	5	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	5	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

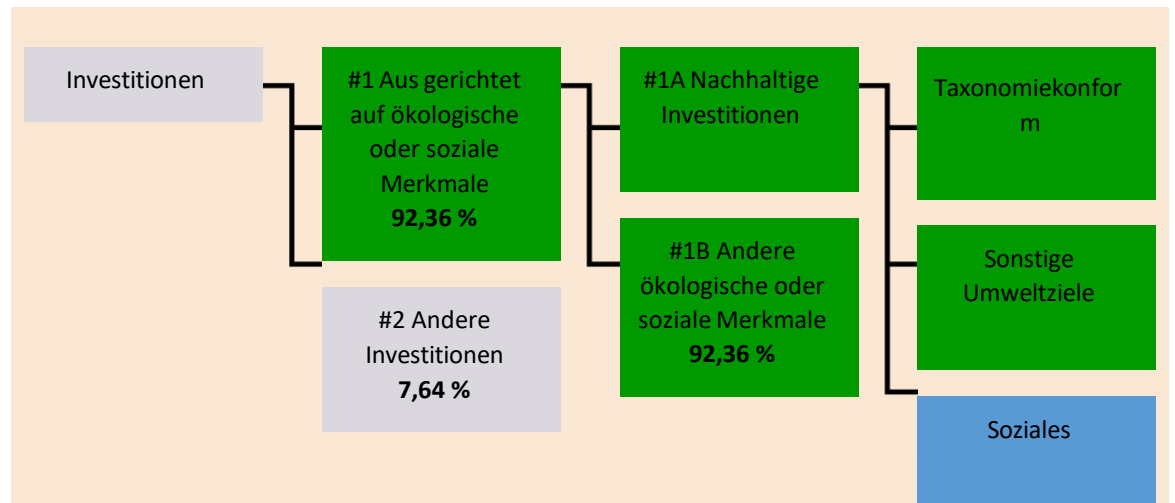
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPLUNK INC 1,125 % 15.09.2025	Technologie	3,03	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01.05.2025	Technologie	3,0	USA
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 04.08.2025	Technologie	2,93	Schweiz
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15.12.2026	Technologie	2,68	USA
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 0,000 % 14.09.2024	Im Besitz, Keine Garantie	2,57	Frankreich
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05.07.2028	Kommunikation	2,45	Spanien
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 15.11.2025	Elektrisch	2,39	USA
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 15.03.2026	Zyklischer Konsum	2,28	USA
NRG ENERGY INC 2,750 % 01.06.2048	Elektrisch	2,27	USA
DEXCOM INC 0,250 % 15.11.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,23	USA
SINGAPORE AIRLINES LTD RegS 1,625 % 03.12.2025	Transport	2,14	Singapur
SOUTHWEST AIRLINES CO 1,250 % 01.05.2025	Transport	1,96	USA
NIPPON STEEL CORP RegS 0,000 % 04.10.2024	Basisindustrie	1,73	Japan
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 15.11.2024	Technologie	1,69	USA
AMERICA MOVIL BV RegS 0,000 % 02.03.2024	Kommunikation	1,66	Mexiko



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	36,50
Zyklischer Konsum	10,41
Kommunikation	9,09
Liquide Mittel	7,64
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,81
Transport	6,25
Elektrisch	4,65
Basisindustrie	3,94
Sonstige Finanztitel	3,87
Im Besitz, Keine Garantie	2,57
Bankwesen	2,03
Investitionsgüter	1,97
Finanzunternehmen	1,72
Sonstige Industrie	1,65
Energie	0,91

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

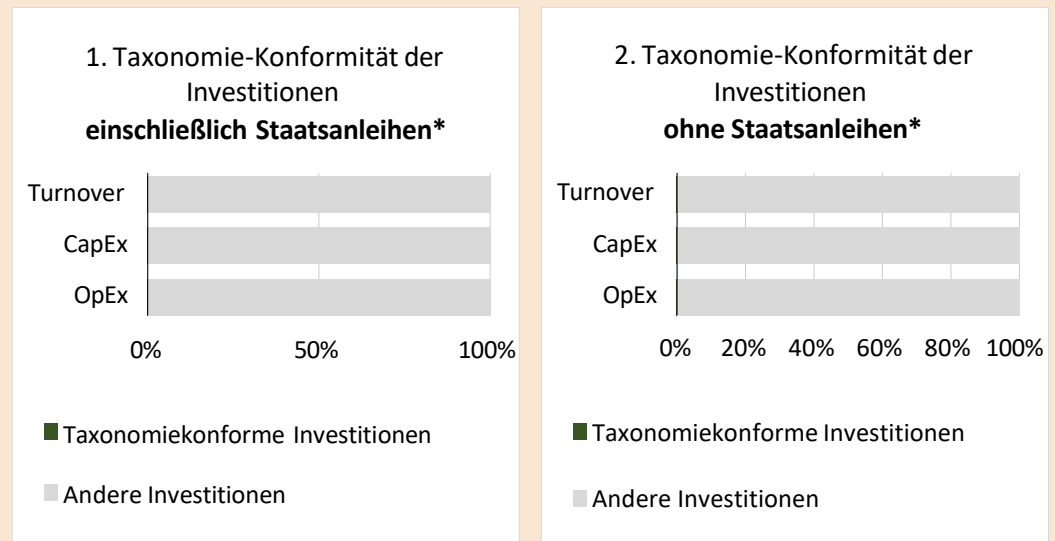
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global Convertible Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100G9H7X0ZYZKR185

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards

gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	3	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	3	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

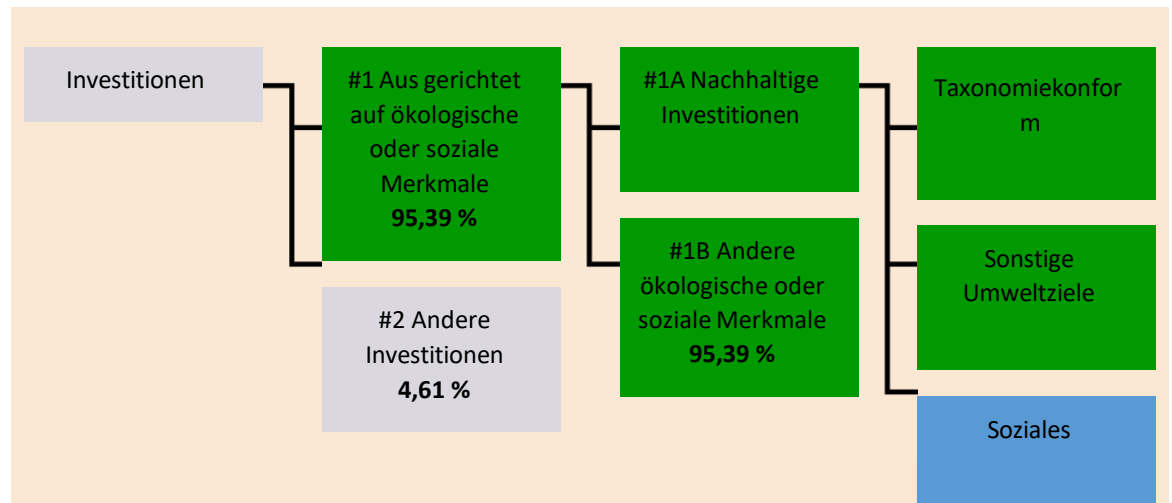
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 04.08.2025	Technologie	5,72	Schweiz
SPLUNK INC 1,125 % 15.09.2025	Technologie	5,11	USA
NRG ENERGY INC 2,750 % 01.06.2048	Elektrisch	4,64	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 01.05.2025	Technologie	4,47	USA
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 15.12.2026	Technologie	4,31	USA
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 05.07.2028	Kommunikation	4,26	Spanien
SINGAPORE AIRLINES LTD RegS 1,625 % 03.12.2025	Transport	3,9	Singapur
DEXCOM INC 0,250 % 15.11.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,77	USA
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 15.11.2025	Elektrisch	3,64	USA
QIAGEN NV RegS 0,500 % 13.09.2023	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,26	USA
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 15.11.2024	Technologie	3,11	USA
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 15.03.2026	Zyklischer Konsum	2,89	USA
ENPHASE ENERGY INC 0,000 % 01.03.2026	Technologie	2,87	USA
LEG IMMOBILIEN AG RegS 0,875 % 01.09.2025	Sonstige Finanztitel	2,83	Deutschland
MENICON CO LTD RegS 0,000 % 29.01.2025	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,82	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Technologie	48,34
Nicht-zyklische Konsumgüter	11,04
Elektrisch	8,28
Zyklischer Konsum	5,20
Transport	5,05
Liquide Mittel	4,61
Kommunikation	4,51
Sonstige Finanztitel	2,92
Im Besitz, Keine Garantie	2,71
Finanzunternehmen	2,42
REITs	2,33
Bankwesen	1,29
Basisindustrie	1,14
Investitionsgüter	0,07
Sonstige Industrie	0,06
Energie	0,03

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

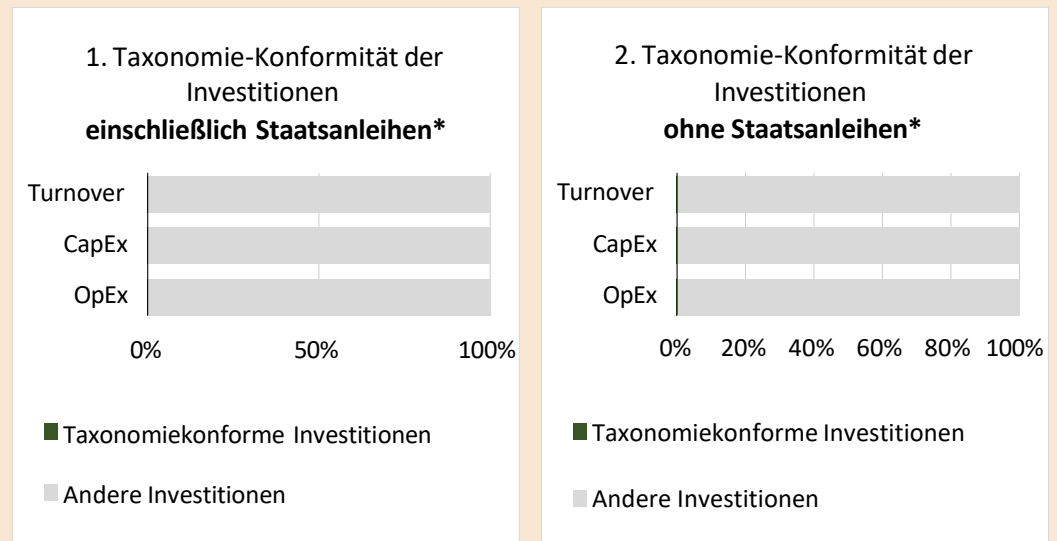
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300681VGVRRMS8U23

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 X Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in

die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieses Researchs wurden Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 ausgeschlossen. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	287,01	785,49
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	76,4	358,92
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	59	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	287,01	785,49		
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	76,4	358,92		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	59	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

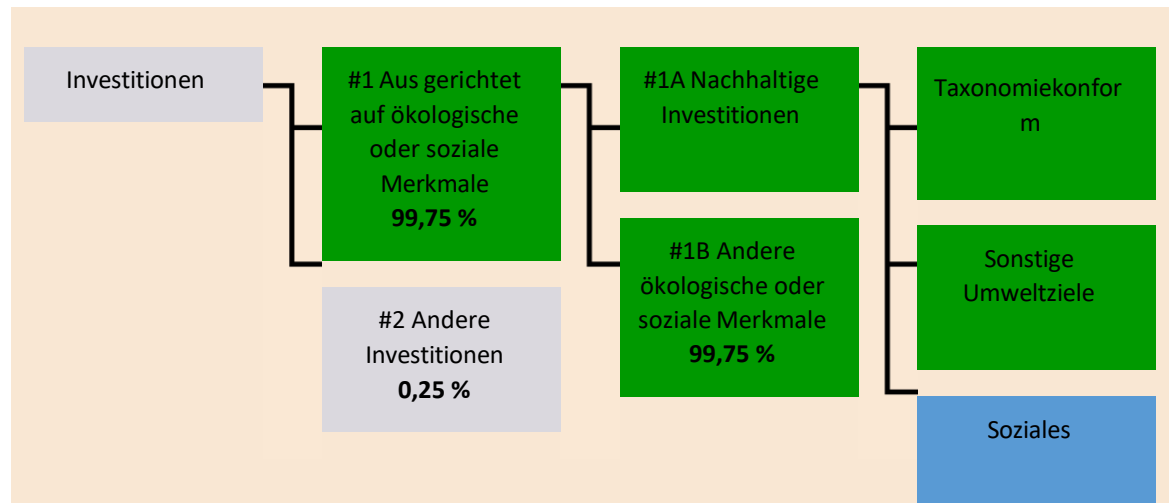
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	5,06	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	3,74	USA
AMAZON COM INC	Zyklische Konsumgüter	2,36	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	1,57	USA
ALPHABET INC CLASS A	Kommunikationsdienste	1,31	USA
ALPHABET INC CLASS C	Kommunikationsdienste	1,28	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,07	USA
HALLIBURTON	Energie	0,93	USA
PROCTER & GAMBLE	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,86	USA
CHENIERE ENERGY INC	Energie	0,8	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	0,79	USA
JPMORGAN CHASE	Finanzen	0,75	USA
NESTLE SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,74	Schweiz
PEPSICO INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,74	USA
VISA INC CLASS A	Informationstechnologie	0,72	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	21,71
Finanzen	14,44
Gesundheitswesen	14,27
Zyklische Konsumgüter	11,71
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,80
Industriewerte	8,74
Kommunikationsdienste	7,33
Grundstoffe	4,49
Energie	3,49
Immobilien	2,92
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,10

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

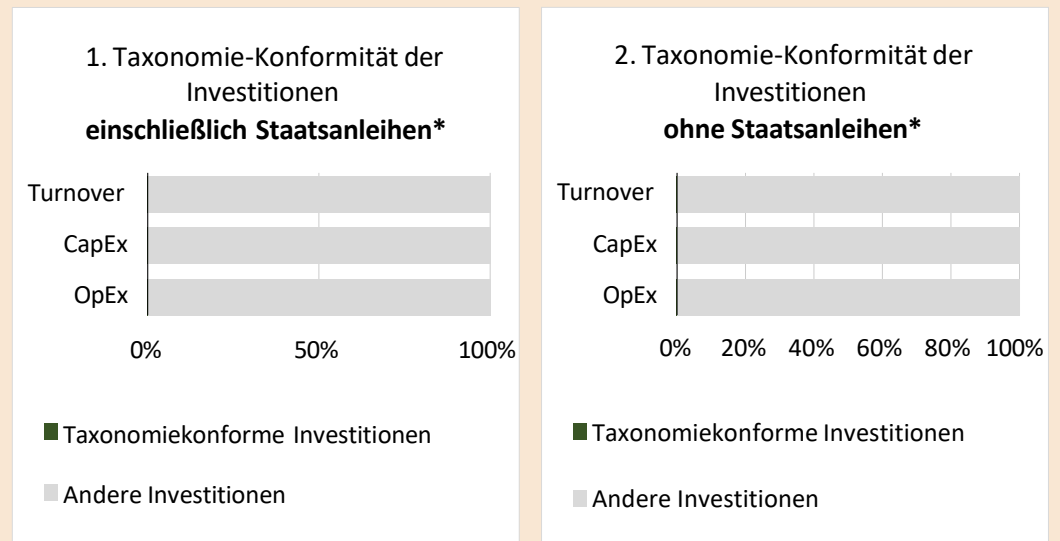
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global High Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000WZY3YLO3WB727

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für die Überwachung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	22	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	22	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

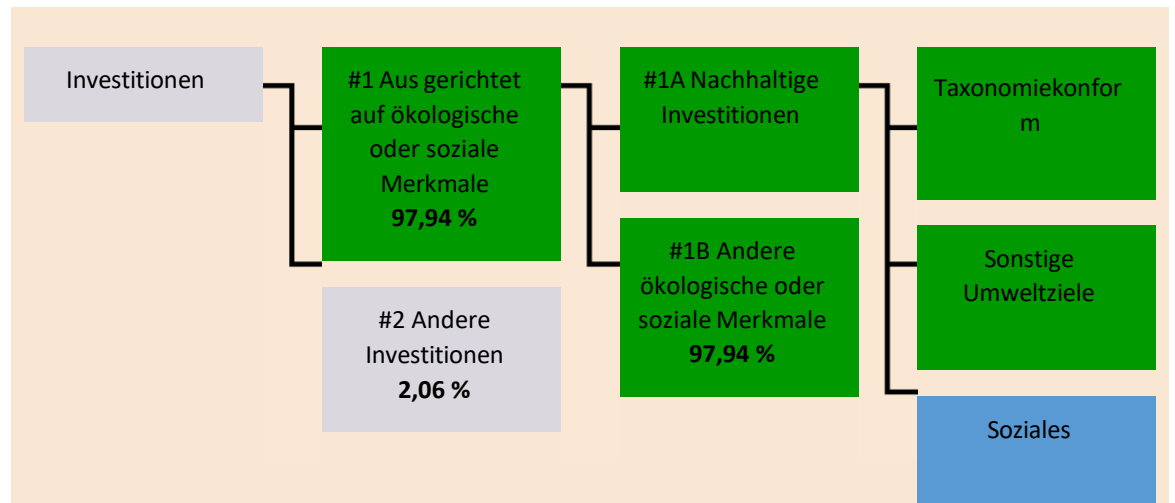
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CISCO SYSTEMS INC	Informationstechnologie	2,88	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	2,85	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienste	2,74	USA
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	2,71	USA
JPMORGAN CHASE	Finanzen	2,58	USA
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Finanzen	2,5	USA
QUEST DIAGNOSTICS INC	Gesundheitswesen	2,13	USA
NORTHERN TRUST CORP	Finanzen	2,0	USA
ALLSTATE CORP	Finanzen	1,95	USA
CVS HEALTH CORP	Gesundheitswesen	1,92	USA
TRUIST FINANCIAL CORP	Finanzen	1,85	USA
EMERSON ELECTRIC	Industriewerte	1,8	USA
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,74	Niederlande
MERCK & CO INC	Gesundheitswesen	1,72	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,72	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	23,19
Gesundheitswesen	19,77
Industriewerte	11,32
Informationstechnologie	9,09
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,51
Energie	7,54
Zyklische Konsumgüter	5,70
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	4,61
Immobilien	4,19
Grundstoffe	3,29
Kommunikationsdienste	2,78

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

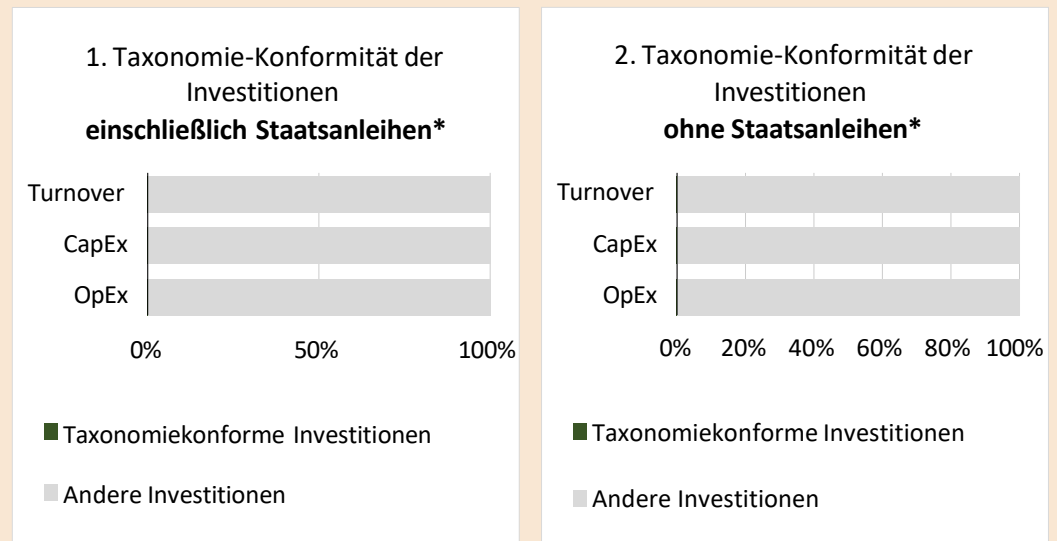
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code):
4810WQYUNTDS15FA8P36

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Der Kontroversen-Rahmen von Sustainalytics bildet die Grundlage dafür, wie wir die verschiedenen ESG-Faktoren betrachten. Wir betrachten Umwelt, Soziales und Unternehmensführung getrennt. Im Bereich Umwelt betrachten wir die qualitative Leistung in Bezug auf: betriebliche Vorfälle, Umweltvorfälle in der Lieferkette und Vorfälle im Bereich Produkte und Dienstleistungen. Im Bereich Soziales betrachten wir Vorfälle in Bezug auf Mitarbeiter, soziale Vorfälle in der Lieferkette und Vorfälle in Bezug auf Kunden sowie Gesellschaft und Gemeinwesen. Im Bereich Unternehmensführung betrachten wir Vorfälle in Bezug auf: Unternehmensethik, Governance und Public Policy. Wir kombinieren ESG-Daten von externen Anbietern mit einem proprietären Overlay, um einen ESG-Score für jeden Emittenten zu erstellen. Dieser ESG-Score dient als expliziter quantitativer Input für unsere fundamentale NN IP High Yield Credit Strength innerhalb unserer firmeneigenen Credit Scorecard und kann das Rating um bis zu eine Stufe beeinflussen.

Da die meisten Daten von externen Anbietern nur rückwärtsgerichtet sind, spiegeln sie das wahre ESG-Profil eines Emittenten oft nicht richtig wider. Aus diesem Grund halten wir es für ebenso wichtig, die zukünftige Entwicklung des ESG-Profiles eines Emittenten in unsere ganzheitliche Bewertung einzubeziehen. So können wir zwischen Unternehmen unterscheiden, die positive Schritte zur Verbesserung ihres ESG-Status ergreifen, und solchen, die dies nicht tun. Wir erfassen zusätzliche Daten aus den Erkenntnissen von Analysten, Gesprächen mit dem Management und weiteren Belegen, um unsere eigene zukunftsgerichtete ESG-Bewertung zu erstellen. So ist es beispielsweise gängige Praxis, dass ESG-Anbieter ein Rating drei Jahre oder länger beibehalten, unabhängig davon, ob ein Emittent wesentliche Schritte zur Verbesserung seiner ESG-Situation unternommen hat, was unserer Meinung nach bei der Bewertung der erwarteten künftigen Kreditwürdigkeit des Emittenten berücksichtigt werden sollte. Dieser ESG-Ausblick ist für unsere Bewertung eines Emittenten von entscheidender Bedeutung und wird ausdrücklich ebenso in den fundamentalen Kreditausblick des Unternehmens einbezogen, genauso wie wir auch den Ausblick eines Emittenten in Bezug auf Finanzen, Geschäftsrisiko sowie Management und Strategie berücksichtigen. Dies verdeutlicht, dass wir uns auf die Einbeziehung konzentrieren und nicht nur auf Ausschlüsse.

Ein zentraler Bestandteil dieses Prozesses ist die aktive Kommunikation mit Emittenten im Rahmen unseres ESG-Sektordialogs und unserer Engagement-Roadmaps, um unsere ESG-Daten zu verbessern und die Qualität unserer ESG-Bewertung zu erhöhen. Durch diesen Prozess können wir ermitteln, welche Unternehmen in Bezug auf die ESG-Integration zu den Besten ihrer Klasse gehören und die Werte von NN

IP und ihren Kunden repräsentieren. Wir senden den Unternehmen einen Fragebogen, in dem wir uns auf die für den jeweiligen Sektor und Emittenten als wesentlich erachteten KPIs konzentrieren, die ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren widerspiegeln. In Zusammenarbeit mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren von NN IP haben wir mehr als 400 Emittenten aus dem globalen Hochzinsuniversum in den meisten relevanten Sektoren bewertet und den Dialog mit ihnen aufgenommen. Dies ist eine wichtige firmeneigene Initiative, die uns hilft, die Datenknappheit und veraltete ESG-Informationen im Hochzinsbereich zu bewältigen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf

<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	6	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	6	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

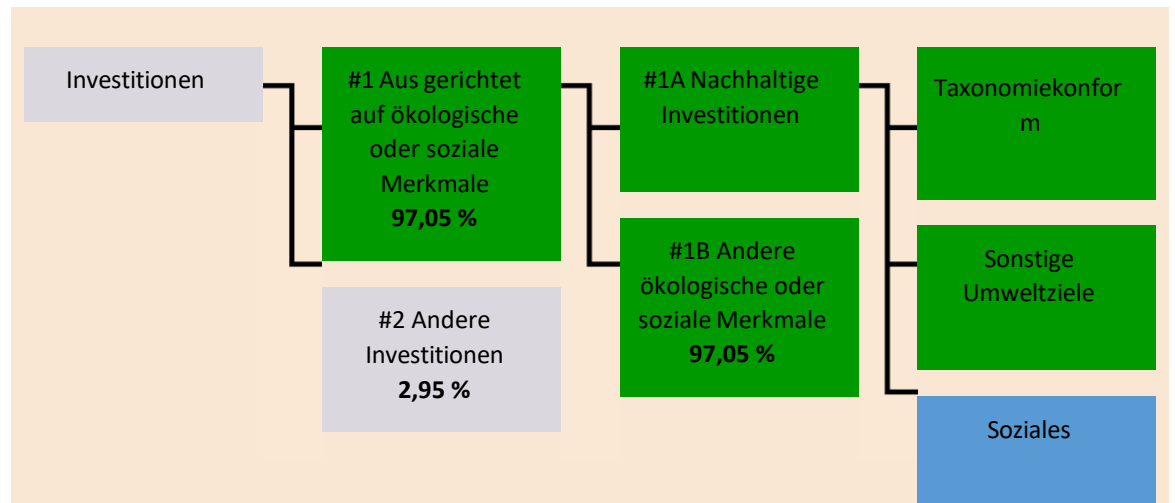
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 15.07.2025	Transport	1,37	USA
NETFLIX INC RegS 3,625 % 15.06.2030	Kommunikation	1,13	USA
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4,250 % 01.06.2029	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,94	USA
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 15.03.2029	Technologie	0,9	USA
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 15.05.2027	Zyklischer Konsum	0,89	USA
W & T OFFSHORE INC 144A 9,750 % 01.11.2023	Energie	0,79	USA
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		0,78	Niederlande
MOZART DEBT MERGER SUB 144A 5,250 % 01.10.2029	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,76	USA
CENTENE CORP 2,500 % 01.03.2031	Versicherungen	0,75	USA
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 144A 6,625 % 15.07.2026	Zyklischer Konsum	0,72	USA
DKT FINANCE APS 144A 9,375 % 17.06.2023	Kommunikation	0,71	Dänemark
FORD MOTOR COMPANY 4,750 % 15.01.2043	Zyklischer Konsum	0,69	USA
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 15.03.2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,68	USA
SIGMA HOLDCO BV RegS 5,750 % 15.05.2026	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,65	Niederlande
NORTHERN OIL AND GAS INC 144A 8,125 % 01.03.2028	Energie	0,62	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Zyklischer Konsum	19,15
Kommunikation	13,68
Energie	13,18
Nicht-zyklische Konsumgüter	10,24
Investitionsgüter	7,84
Transport	6,59
Basisindustrie	6,49
Technologie	4,47
Versicherungen	3,03
Liquide Mittel	2,87
Sonstige Finanztitel	2,75
Finanzunternehmen	2,46
Maklergebühren/Vermögensverwalter/Börsen	1,78
REITs	1,46
Bankwesen	1,43
Elektrisch	1,26
Sonstige Industrie	1,04
Im Besitz, Keine Garantie	0,16
Synthetische Barmittel	0,07
Sonstige Versorgungsunternehmen	0,04

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

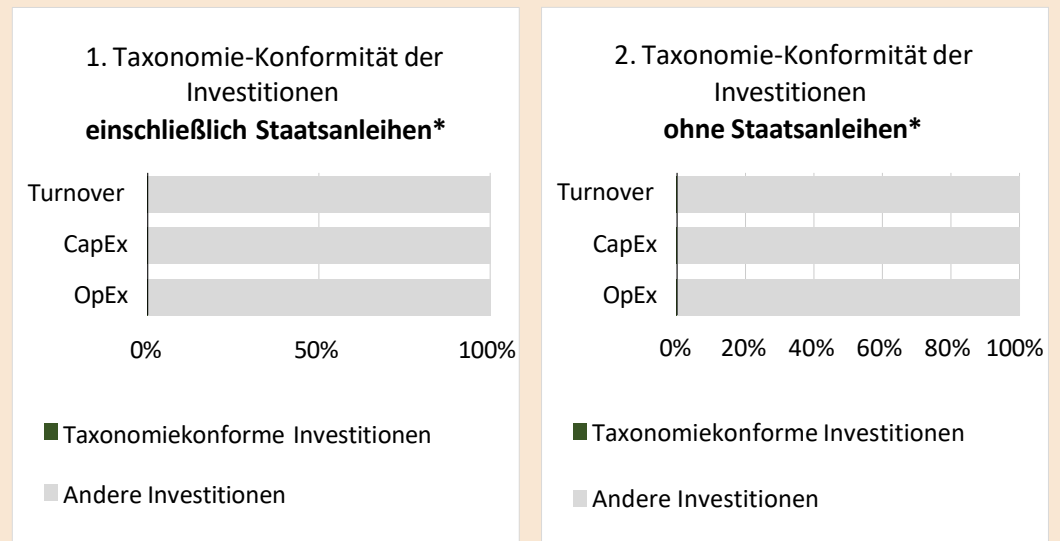
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global Inflation Linked Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):
6YHYO2C8GGWW6BMN3557

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds bewarb während des Berichtszeitraums ökologische und soziale Merkmale, indem er eine Ausschlusspolitik verfolgte und ESG-Faktoren jedes Landes bei der Anlageentscheidung berücksichtigte,

erreicht werden.

um ESG-Risiken oder -Chancen zu identifizieren. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Ausgeschlossene Länder

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien. Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

2. ESG-Integration

Bei der Auswahl der Länderanleihen wurden ein intern berechneter ESG-Score und der Climate Change Performance Index- (CCPI-) Score verwendet. Diese Scores sind Teil der Rates View Score Card, die einmal pro Monat überprüft wird. Der ESG-Score und der CCPI-Score führen zusammen zu einem Nachhaltigkeitsscore. Zusätzlich zu diesem Score besteht die Rates View Score Card aus einem Score für die Geldpolitik und einem Score für andere Faktoren. Diese Scores führen zu einem Gesamtscore, und der Gesamtscore ergibt eine Vorstellung von der Attraktivität des Landes als Investition. Die Anlageentscheidungen (fundamentale Unter- oder Übergewichtung eines Landes (gegenüber dem Referenzwert)) standen im Berichtszeitraum im Einklang mit dieser Sichtweise.

Der CCPI-Score fließt zu 25 % und der ESG-Score zu 75 % in den Nachhaltigkeitsscore ein. Für den ESG-Score von Ländern werden zwei zugrunde liegende Scores verwendet: der ESG-Entwicklungsscore und der ESG-Stabilitätsscore. Der ESG-Entwicklungsscore besteht aus 3 Säulen: Umwelt, Soziales und Regierungsführung. Die Säule „Regierungsführung“ wird mit 50 % gewichtet, während die Säulen „Umwelt“ und „Soziales“ mit jeweils 25 % gleich gewichtet werden. Die höhere Gewichtung der Daten zur Regierungsführung spiegelt die Schlussfolgerungen aus der wissenschaftlichen Literatur wider, wonach eine gute Regierungsführung eine Voraussetzung für eine gute Leistung der Länder in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien ist und nicht umgekehrt. Innerhalb der Säulen Umwelt, Soziales und Regierungsführung werden alle Rohdatenpunkte gleich gewichtet. Beispiele für diese Scores sind die Qualität und Verfügbarkeit von Bildung und Pflege, die politische Stabilität und die Energiequellen, von denen ein Land abhängig ist. Der Stabilitätsscore wurde im Berichtszeitraum auf der Grundlage der folgenden Themen ermittelt:

- Gewalt und Terrorismus
- Zersplitterung (Grad der ethnischen und sprachlichen Zersplitterung in einem Land (einschließlich der Frage, ob die Regierung die Interessen der verschiedenen Gruppen fair ausgleichen kann oder ob sie sie stattdessen anheizt/ausbeutet)).
- Sozioökonomische Spannungen
- Politische Unruhen
- Naturkatastrophen

Der CCPI-Score ist ein von einer unabhängigen Researchfirma berechneter Score, der die Klimaschutz- und Anpassungsleistungen der Länder misst.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurde der folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 16: Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

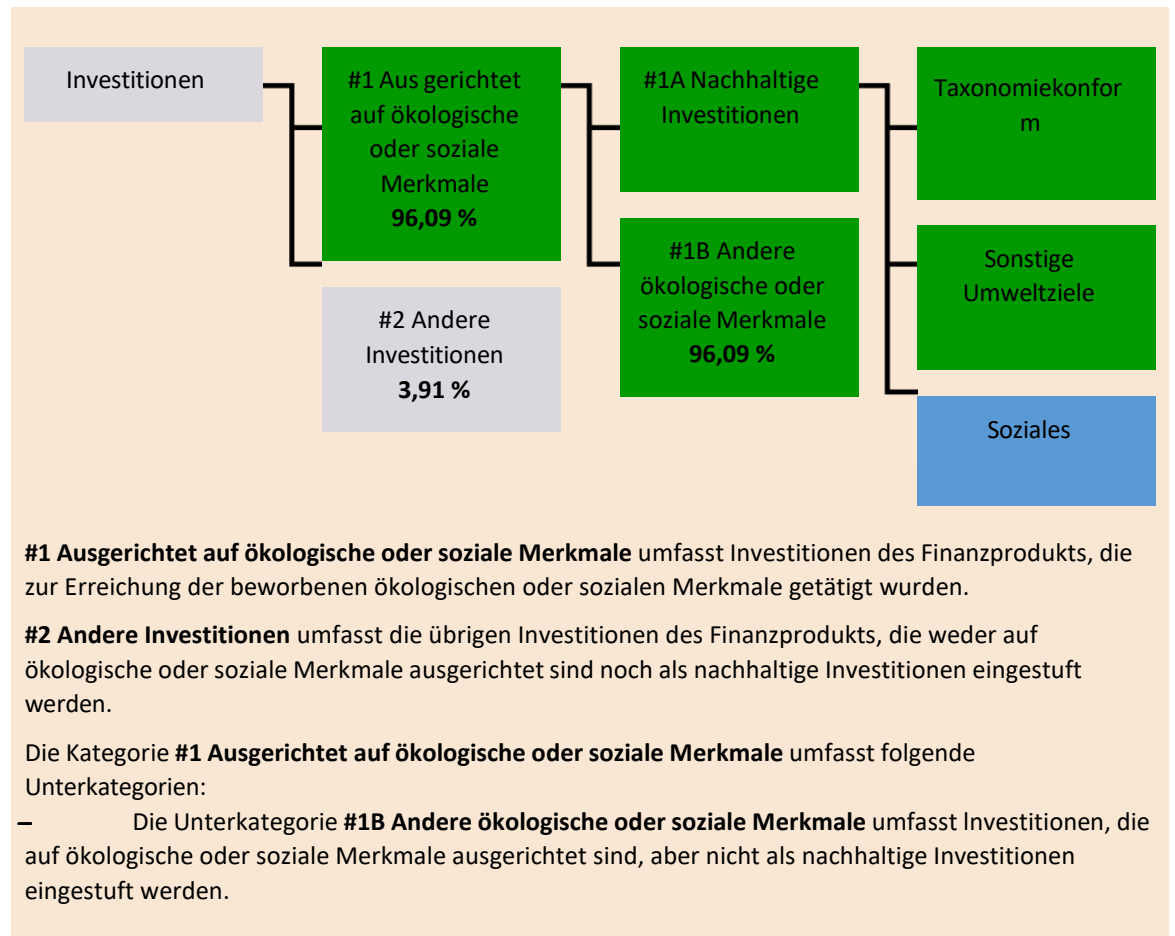
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.01.2030	Staatsanleihen	3,57	USA
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 25.05.2048	Staatsanleihen	2,53	Frankreich
TSY INFL IX N/B 0,625 % 15.01.2026	Staatsanleihen	2,15	USA
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15.07.2025	Staatsanleihen	2,0	USA
TSY INFL IX N/B 2,375 % 15.01.2025	Staatsanleihen	1,82	USA
TREASURY (CPI) NOTE 3,875 % 15.04.2029	Staatsanleihen	1,77	USA
TSY INFL IX N/B 2,000 % 15.01.2026	Staatsanleihen	1,74	USA
TSY INFL IX N/B 0,125 % 15.10.2024	Staatsanleihen	1,73	USA
TSY INFL IX N/B 0,875 % 15.01.2029	Staatsanleihen	1,6	USA
TSY INFL IX N/B 0,250 % 15.01.2025	Staatsanleihen	1,49	USA
TSY INFL IX N/B 0,375 % 15.07.2027	Staatsanleihen	1,47	USA
TREASURY INFL IX N/B 1,750 % 15.01.2028	Staatsanleihen	1,43	USA
TSY INFL IX N/B 2,375 % 15.01.2027	Staatsanleihen	1,43	USA
TSY INFL IX N/B 2,500 % 15.01.2029	Staatsanleihen	1,39	USA
TSY INFL IX N/B 3,625 % 15.04.2028	Staatsanleihen	1,37	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	90,50
Liquide Mittel	5,23
Synthetische Barmittel	4,27

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

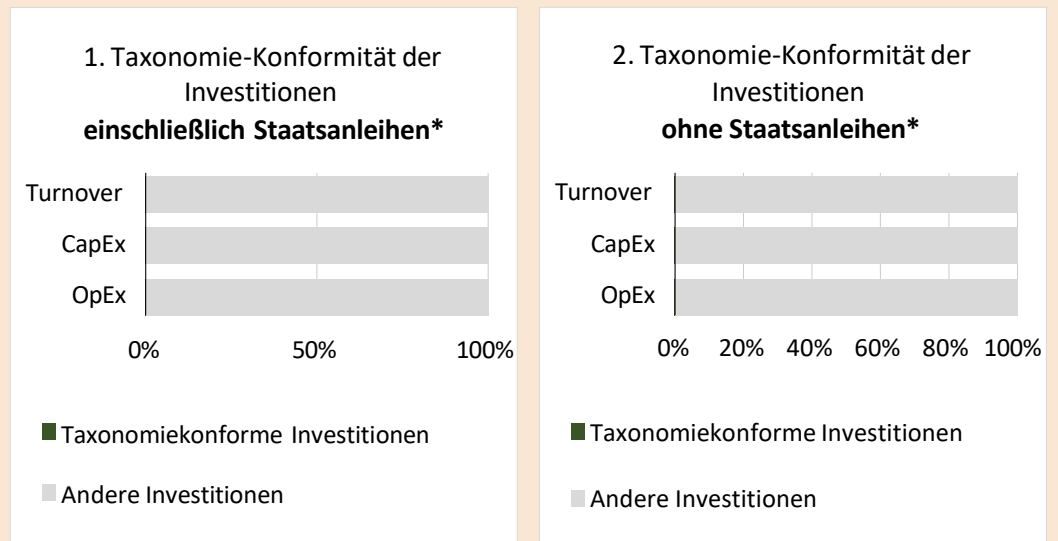
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Ausgeschlossene Länder;
2. ESG-Integration



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global Investment Grade Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300RFUH48OSCQXI25

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact. Länder, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie Länder, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde, sind ebenfalls beschränkt.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ und „Ausschluss von Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG -Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen -Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	10	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	10	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

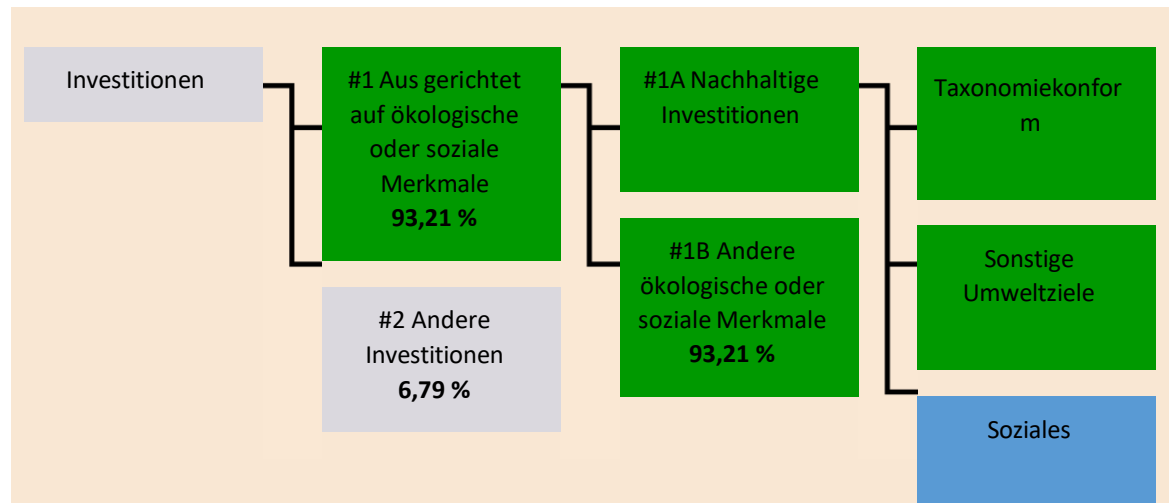
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PNC FINANCIAL SERVICES 6,200 % 31.12.2049	Bankwesen	2,93	USA
COLGATE-PALMOLIVE CO 3,250 % 15.08.2032	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,75	USA
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 15.07.2027	Energie	2,52	USA
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1,992 % 27.01.2032	Bankwesen	2,28	USA
IBM CORP 4,150 % 27.07.2027	Technologie	2,23	USA
DELL INT LLC / EMC CORP 5,300 % 01.10.2029	Technologie	2,2	USA
WASTE MANAGEMENT INC 4,150 % 15.04.2032	Investitionsgüter	2,17	USA
SAMMONS FINANCIAL GROUP 144A 4,450 % 12.05.2027	Versicherungen	2,14	USA
FULTON FINANCIAL CORP 3,250 % 15.03.2030	Bankwesen	2,1	USA
WEBSTER FINANCIAL CORP 4,375 % 15.02.2024	Bankwesen	2,04	USA
CANADIAN NATL RAILWAY 4,400 % 05.08.2052	Transport	2,0	Kanada
XCEL ENERGY INC 4,600 % 01.06.2032	Elektrisch	1,96	USA
CITIZENS FINANCIAL GROUP 3,250 % 30.04.2030	Bankwesen	1,92	USA
CITIGROUP INC 2,572 % 03.06.2031	Bankwesen	1,83	USA
VALLEY NATIONAL BANCORP 3,000 % 15.06.2031	Bankwesen	1,82	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	31,34
Versicherungen	13,61
Nicht-zyklische Konsumgüter	10,87
Technologie	8,78
Liquide Mittel	6,83
Energie	6,20
Elektrisch	5,26
Transport	4,46
Zyklischer Konsum	4,20
Investitionsgüter	3,41
Kommunikation	1,83
REITs	1,27
Basisindustrie	0,81
Sonstige Finanztitel	0,75
Erdgas	0,24
Lokale Behörde	0,18
Synthetische Barmittel	-0,04

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

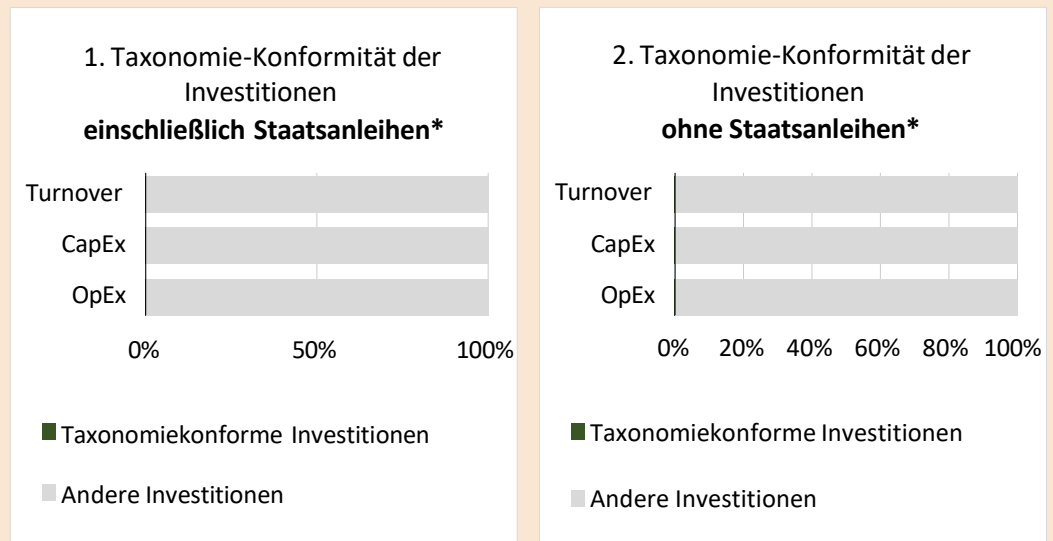
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Global Real Estate

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300SITA1WLSG28J62

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	12,65	13,68

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	12,65	13,68		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt**

teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale

Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

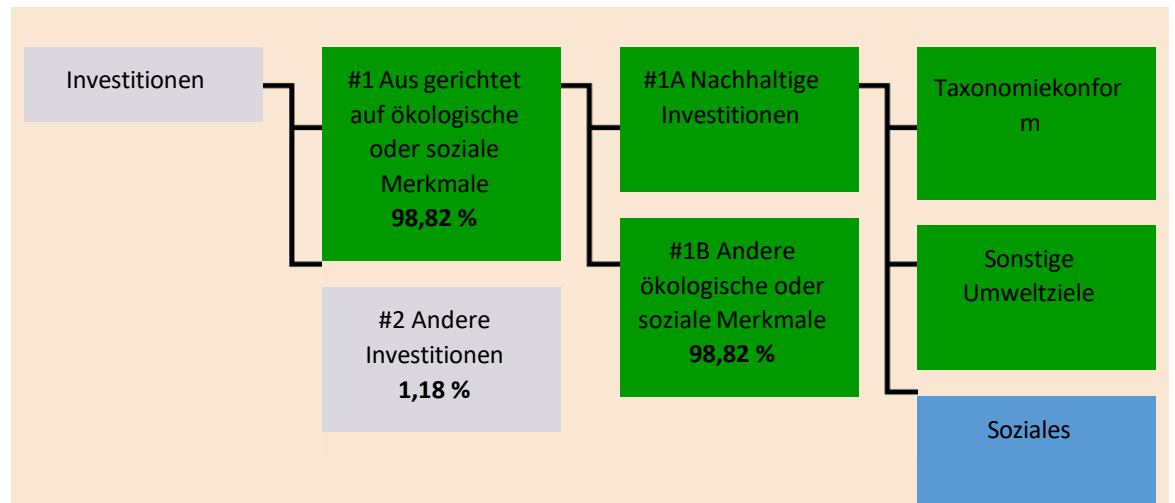
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PROLOGIS REIT INC		7,87	USA
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC		3,87	USA
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC		3,65	USA
INVITATION HOMES INC		3,35	USA
VENTAS REIT INC		3,23	USA
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC		3,1	USA
EQUITY RESIDENTIAL REIT		2,85	USA
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC		2,82	USA
EASTGROUP PROPERTIES INC		2,82	USA
NIPPON BUILDING FUND REIT INC		2,8	Japan
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,8	Hongkong
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT INC		2,7	USA
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE		2,47	USA
VONOVIA		2,39	Deutschland
GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT		2,39	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

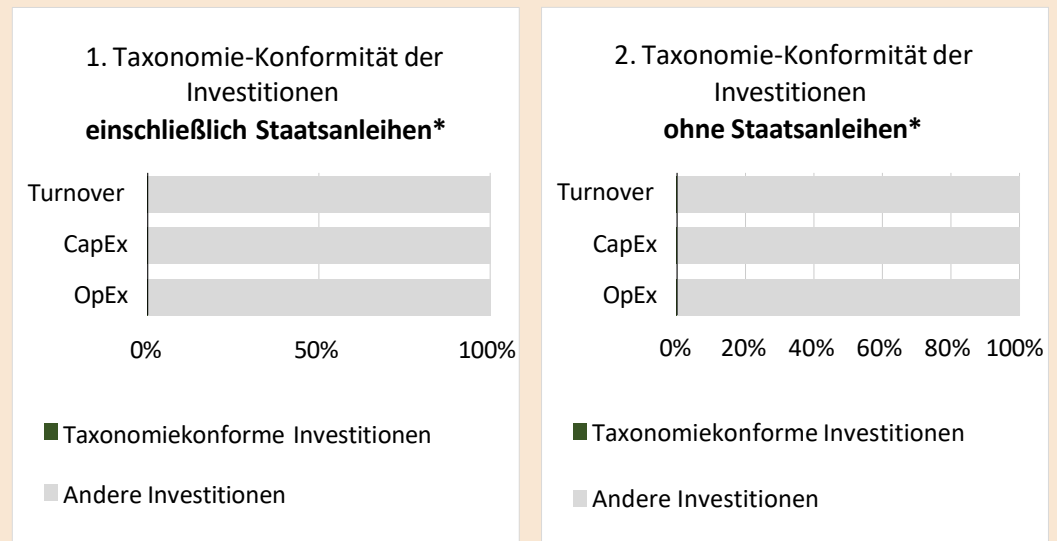
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) Global Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493009JJ9MH0CBUH668

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber keine **nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 5 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>5 %);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen ≤ 10 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete ESG-Bewertung gegenüber dem Index/Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Dialog wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

7. Wasserintensität

Der Teilfonds hat die Wasserintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Wasserintensität des Teilfonds geringer als die Wasserintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	49,53	189,73
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	3	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	1.692,22	5.483,68
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	3,88	358,92
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – NN IP ESG Corporate Lens (Ein höheres Rating ist besser als ein niedrigeres Rating)	63,68	56,08

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 (Treibhausgasemissionen in Tonnen pro Million Euro Umsatz)	49,53	189,73		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	3	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	1.692,22	5.483,68		
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	3,88	358,92		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – NN IP ESG Corporate Lens (Ein höheres Rating ist besser als ein niedrigeres Rating)	63,68	56,08		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt

es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Portfoliokonstruktion, die Einschränkungskriterien für verantwortungsvolles Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Obwohl die Verordnung während des Berichtszeitraums in der Entwicklung war und die endgültigen PAI-Indikatoren am Ende des Berichtszeitraums (Juli 2022) veröffentlicht wurden, kann eine Verbindung zwischen dem Anlageauswahlprozess und einer Reihe von obligatorischen PAI hergestellt werden. Die folgenden PAI wurden insbesondere berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 8: Emissionen in Wasser (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale

Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

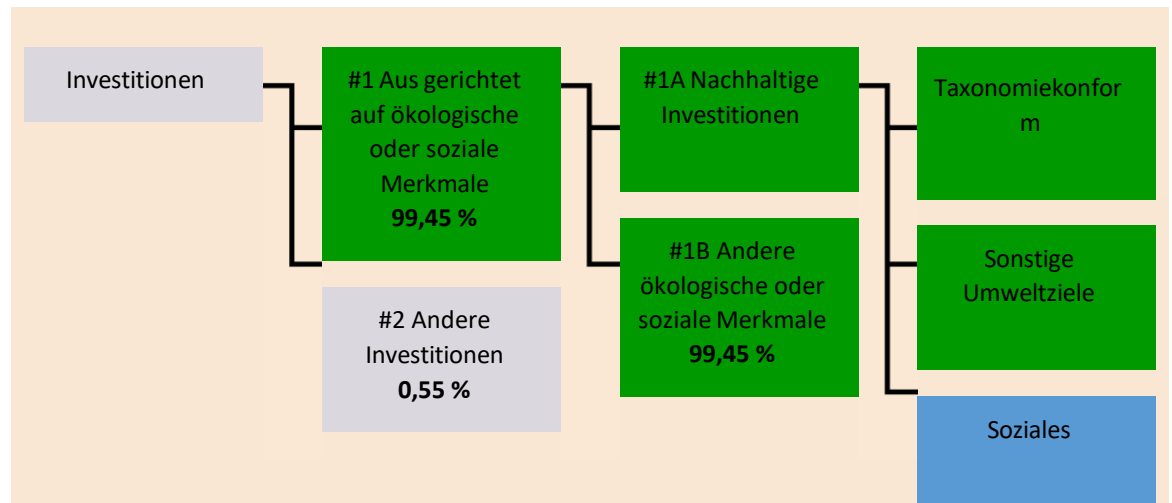
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,62	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,99	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	4,52	USA
ALPHABET INC CLASS A	Kommunikationsdienste	3,75	USA
ELEVANCE HEALTH INC	Gesundheitswesen	3,31	USA
NESTLE SA	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,3	Schweiz
ESTEE LAUDER INC CLASS A	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,77	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	2,73	USA
S&P GLOBAL INC	Finanzen	2,58	USA
BROWN & BROWN INC	Finanzen	2,57	USA
VISA INC CLASS A	Informationstechnologie	2,55	USA
ULTA BEAUTY INC	Zyklische Konsumgüter	2,51	USA
INTUIT INC	Informationstechnologie	2,27	USA
NASDAQ INC	Finanzen	2,18	USA
NOVO NORDISK CLASS B	Gesundheitswesen	2,14	Dänemark



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	27,52
Gesundheitswesen	18,07
Finanzen	17,69
Industriewerte	9,74
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,50
Zyklische Konsumgüter	7,75
Kommunikationsdienste	5,21
Grundstoffe	1,87
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,62
Energie	1,49
Liquide Mittel	0,55

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

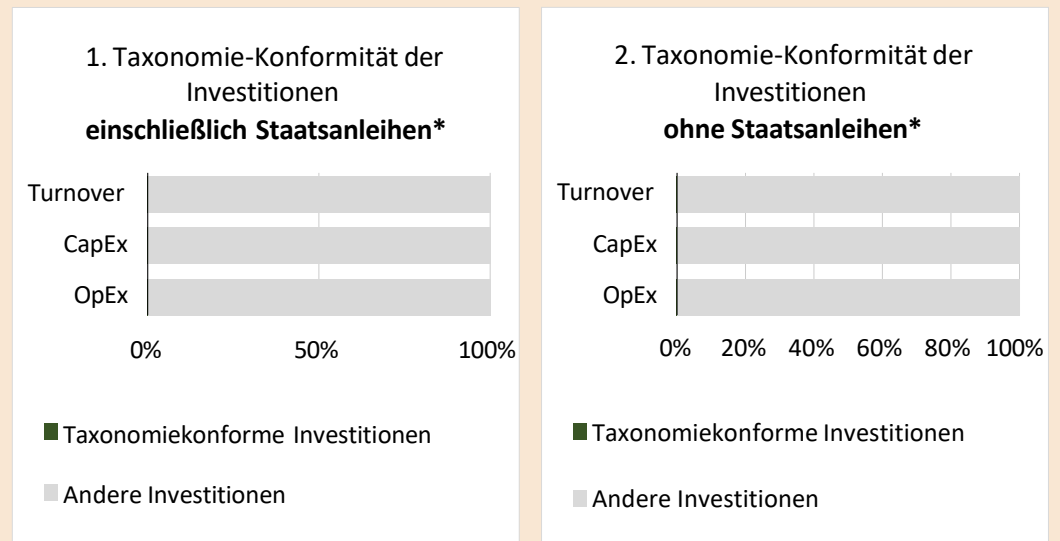
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ fallenden Anlagen handelte es sich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Health Care

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300MA6C2SRZN61561

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	8	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	21,14	22,35

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	8	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	21,14	22,35		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

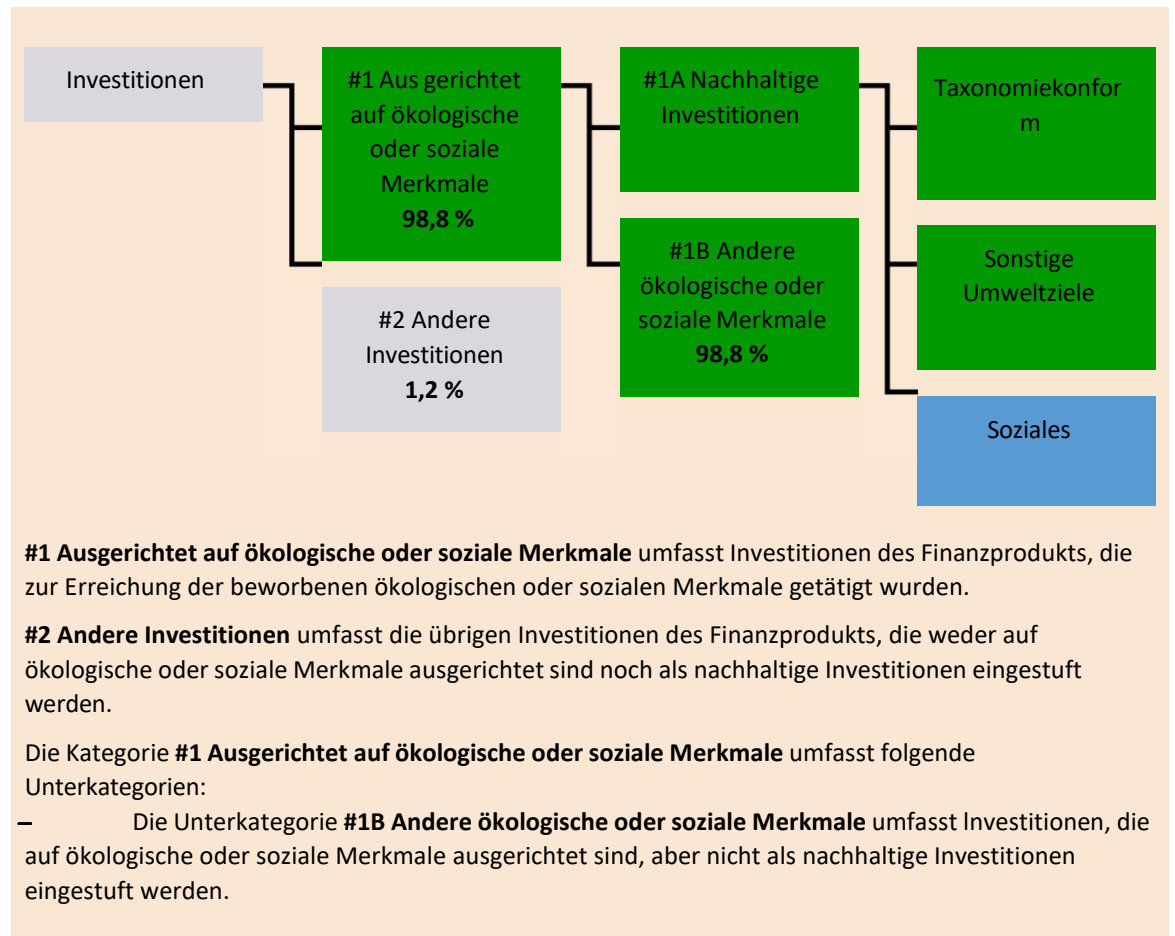
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JOHNSON & JOHNSON	Pharmazeutika	9,55	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	8,32	USA
ELI LILLY	Pharmazeutika	7,22	USA
ROCHE HOLDING PAR AG	Pharmazeutika	6,77	Schweiz
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Tools und Services im Bereich Life Sciences	5,88	USA
CVS HEALTH CORP	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	4,63	USA
ELEVANCE HEALTH INC	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	4,61	USA
CIGNA CORP	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	4,36	USA
BIOGEN INC	Biotechnologie	3,41	USA
NOVO NORDISK CLASS B	Pharmazeutika	3,26	Dänemark
METTLER TOLEDO INC	Tools und Services im Bereich Life Sciences	3,03	USA
BRISTOL MYERS SQUIBB	Pharmazeutika	2,64	USA
CARDINAL HEALTH INC	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	2,51	USA
AMERISOURCEBERGEN CORP	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	2,48	USA
CHUGAI PHARMACEUTICAL LTD	Pharmazeutika	2,28	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Pharmazeutika	39,00
Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	32,06
Tools und Services im Bereich Life Sciences	15,08
Biotechnologie	10,42
Medizinische Geräte und Zubehör	2,11
Liquide Mittel	1,20
Gesundheitstechnologie	0,15

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

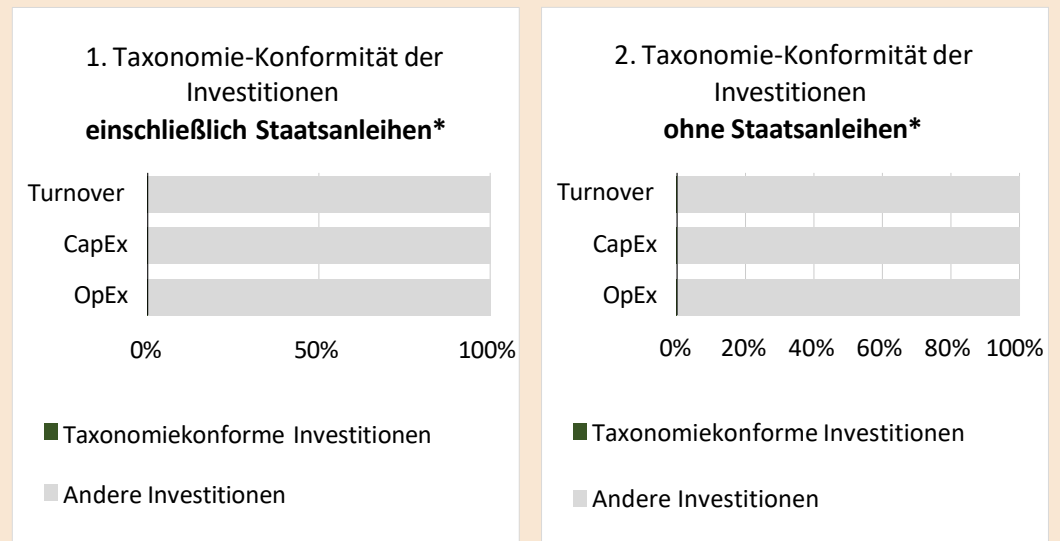
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) Multi Asset High Income

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300G8QJ6B1OXUKD62

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Unternehmen, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen;
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen
- Herstellung von Tabakprodukten
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines
- Gewinnung von Kraftwerkskohle.

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, die aufgrund der Ausschlussliste aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden“ gemessen.

2. Ausgeschlossene Länder.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Anlagen in Ländern, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos verhängt hat. Ebenso werden keine Investitionen in Länder getätigt, die Bestandteil der Länderliste der Financial Action Task Force sind und gegenüber denen eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde. Auf dieser Grundlage wurden im Berichtszeitraum folgende Länder ausgeschlossen: Zentralafrikanische Republik, Kuba, Nordkorea, Iran, Libyen, Somalia, Südsudan, Sudan und Syrien.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Anzahl der Emittenten, gegen die der Sicherheitsrat der Vereinten Nationen Waffenembargos erlassen hat, die auf der Länderliste der Financial Action Task Force stehen und die eine dementsprechende Handlungsaufforderung erhalten haben“ gemessen.

3. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

Re 3. Der ESG-Score und die Analyse der zugrunde liegenden Daten beeinflussen die Beurteilung eines Unternehmens. Diese Beurteilung wird in einem Investment Case erfasst.

4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, die an wesentlichen Verstößen gegen international anerkannte Standards beteiligt sind, zum Beispiel die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Nicht zulässig sind Anlagen in Ländern, gegen die vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen ein landesweites Waffenembargo verhängt wurde, sowie in Ländern, die auf der Liste der Financial Action Task Force geführt werden und für die eine „Handlungsaufforderung“ ausgesprochen wurde.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	Aufgrund der Struktur des Fonds war eine Berichterstattung zu diesem Indikator nicht möglich.	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt

es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtlinien dokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)
- PAI 16. Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

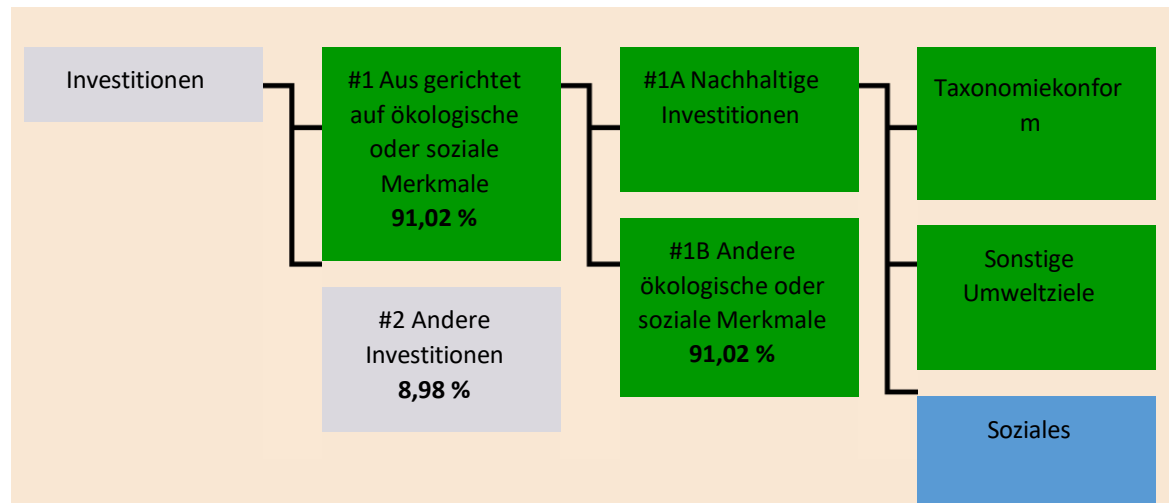
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NN(L)GLOB HY-I CAP EUR(H-III) (PF)		16,96	Niederlande
NN (L) LIQUID EUR B CAP		16,48	Niederlande
NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP		14,98	Niederlande
NN (L) EUROPEAN HD - I CAP EUR		12,45	Niederlande
NN(L)Glob Enh Ind Sus Eq I Cap USD		8,84	Luxemburg
NN L EMK COR DEB-ZA		6,96	Niederlande
NN (L) European ABS - I Cap EUR		5,54	Luxemburg
NNL-EM MKT EN IDX S E-IE I Cap EUR		4,57	Niederlande
NN (L) EMD (HC) - I CAP USD		3,62	Niederlande
NN L-US HIGH YIELD-Z CAP USD		2,4	USA



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
--------	-------------------------

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

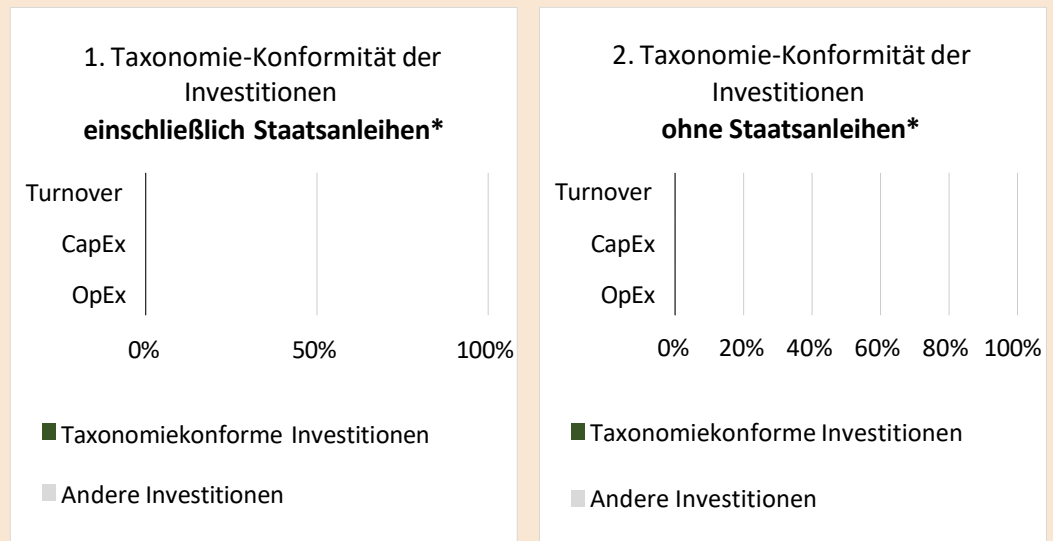
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Länderausschlüsse
3. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
4. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
5. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Wie in der förmlichen Mitteilung an die Anteilhaber vom 28. Juni 2022 veröffentlicht, hat sich die Klassifizierung dieses Teilfonds von einem Produkt mit nachhaltigem Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“) („Produkt gemäß Artikel 9 der SFDR“) zu einem Produkt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR („Produkt gemäß Artikel 8 der SFDR“) bewirbt, geändert. Daher wurde für diesen Teilfonds die Vorlage für die regelmäßige Offenlegung für Produkte gemäß Artikel 8 der SFDR verwendet.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikator**

Name des Produkts: NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BCWEKCL173WB88

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche

ren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 5\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>5\%$);
- Erwachsenenunterhaltung (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Pelze und Spezialleder (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Glücksspiel (Schwellenwert hängt von der Strategie ab);
- Kernenergie (0 %, wenn der Emittent zusätzliche Anlagen zur Stromerzeugung aus Kernenergie errichtet);
- Schieferöl und -gas und arktische Bohrungen (zusammen $\leq 10\%$).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert.

Re 1. Das NN IP Materiality Framework definiert, welche ESG-Faktoren für welche Branchen relevant (wesentlich) sind. Das Rahmenwerk beruht auf 4 Säulen: Geschäftsmodell, Governance, Umwelt- und Sozialfaktoren. Die Faktoren Governance, Soziales und Umweltschutz sind jeweils in spezifische Themen unterteilt.

Re 2. Aus der jeweils letzten Bewertung ergeben sich umfassende Daten, die für eine allgemeine ESG-Bewertung genutzt werden. Diese ESG-Bewertung und/oder die zugrunde liegenden Daten beeinflussen die interne Bewertung eines Unternehmens. Ein besserer ESG-Score wirkt sich unter sonst gleichen Bedingungen positiv auf die Bewertung eines Unternehmens aus.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in

die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieses Researchs wurden Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 ausgeschlossen. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

5. Kohlenstoffintensität

Der Teilfonds hat die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Kohlenstoffintensität des Teilfonds geringer als die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3“ gemessen.

6. Abfallintensität

Der Teilfonds hat die Abfallintensität der Unternehmen, in die investiert wird, durch ein Screening geprüft. Entsprechend dem Ziel des Teilfonds war die Abfallintensität des Teilfonds geringer als die Abfallintensität des Referenzwerts.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	384,74	825,81
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	166,56	329,1
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	26	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	384,74	825,81		
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	166,56	329,1		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	26	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 3: THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (über Portfoliokonstruktion);
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

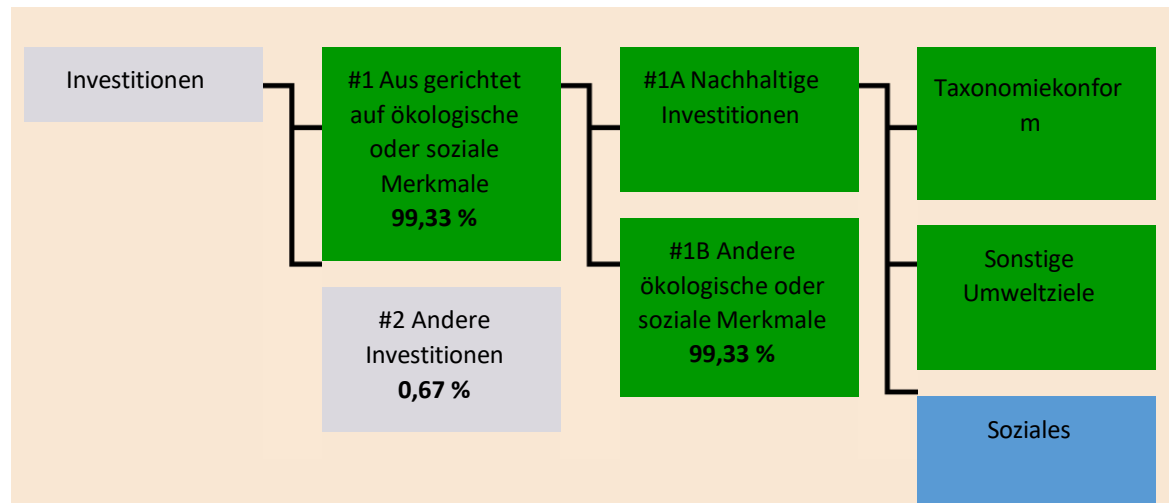
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	6,89	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,05	USA
AMAZON COM INC	Zyklische Konsumgüter	3,26	USA
ALPHABET INC CLASS A	Kommunikationsdienste	1,77	USA
ALPHABET INC CLASS C	Kommunikationsdienste	1,73	USA
KINDER MORGAN INC	Energie	1,48	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,43	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	1,13	USA
PROCTER & GAMBLE	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,13	USA
JPMORGAN CHASE	Finanzen	1,11	USA
VISA INC CLASS A	Informationstechnologie	0,97	USA
PEMBINA PIPELINE CORP	Energie	0,97	Kanada
COSTCO WHOLESALE CORP	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,96	USA
HOME DEPOT INC	Zyklische Konsumgüter	0,93	USA
ELI LILLY	Gesundheitswesen	0,92	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	26,79
Gesundheitswesen	14,25
Finanzen	12,95
Zyklische Konsumgüter	10,63
Kommunikationsdienste	8,03
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,74
Industriewerte	6,75
Energie	4,24
Grundstoffe	4,10
Immobilien	2,96
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,56

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

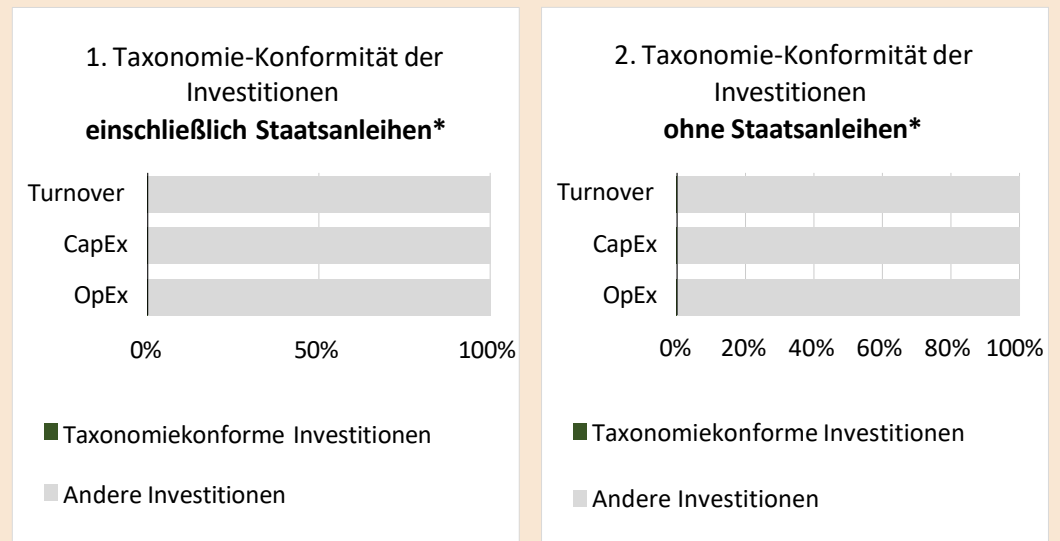
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.
5. Ermittlung der Kohlenstoffintensität



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) US Behavioural Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300D6P5YQWTSC7Z68

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen

2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds hat während des Berichtszeitraums sichergestellt, dass er einen besseren durchschnittlichen gewichteten ESG-Score als der Referenzwert des Teilfonds aufweist. Der Teilfonds bezieht die Informationen über ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren für seine Anlagen auf der Grundlage des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft ein. Der erste Schritt zur ESG-Integration besteht darin, wesentliche ESG-Themen auf Emittenten-, Branchen- und Länderebene mithilfe eines auf maschinellem Lernen basierenden Ansatzes zu identifizieren. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Risiken und Chancen des ESG-Verhaltens aufzudecken. Zweitens wird die Leistung jedes Emittenten auf der Grundlage der identifizierten wesentlichen ESG-Themen aggregiert und in ein laufend aktualisiertes, substantielles ESG-Rating eingestuft. Der letzte Schritt der ESG-Integration besteht darin, die ESG-Analyse in die Anlageentscheidung einzubeziehen, wobei nicht nur die finanziellen, sondern auch die ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsfaktoren des Emittenten berücksichtigt werden.

Die Erfüllung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating gegenüber dem Referenzwert“ gemessen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds erfüllte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen.

Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact“ gemessen.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass die Verhaltensweisen und Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, durch Dialog und Einflussnahme verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,55	21,67
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	21	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,55	21,67		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	21	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente berücksichtigt, die sich auf PAI beziehen. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

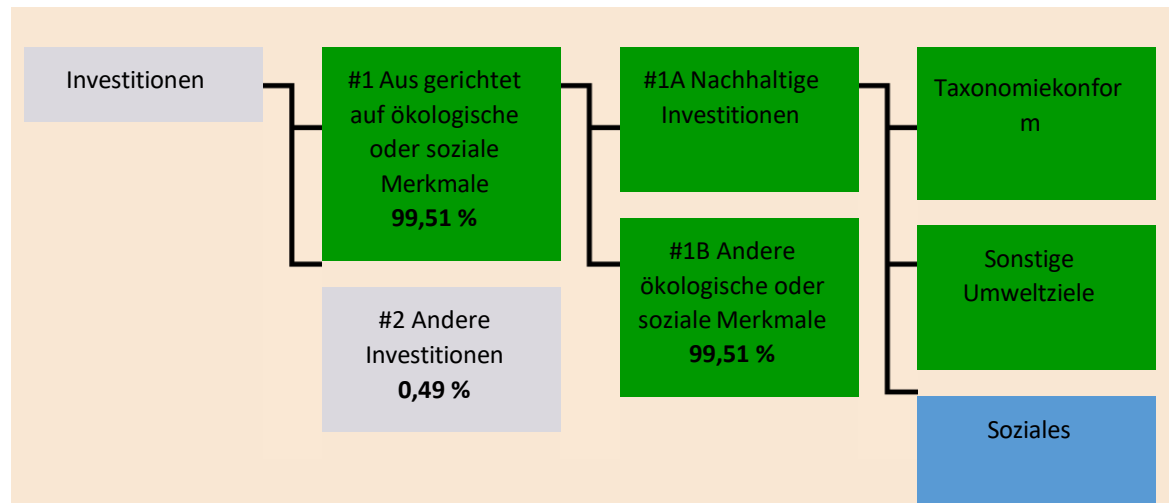
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,82	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	7,33	USA
AMAZON COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,58	USA
ALPHABET INC CLASS A	Kommunikationsdienste	2,92	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	2,91	USA
ACCENTURE PLC CLASS A	Informationstechnologie	2,14	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	1,92	USA
ELEVANCE HEALTH INC	Gesundheitswesen	1,87	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,8	USA
COCA-COLA	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,8	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	1,79	USA
S&P GLOBAL INC	Finanzen	1,56	USA
PEPSICO INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,53	USA
3M	Industriewerte	1,43	USA
MERCK & CO INC	Gesundheitswesen	1,39	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	26,77
Gesundheitswesen	17,80
Finanzen	9,97
Industriewerte	9,66
Zyklische Konsumgüter	8,94
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,03
Kommunikationsdienste	5,77
Energie	4,29
Immobilien	3,69
Grundstoffe	3,25
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	2,32
Liquide Mittel	0,49

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

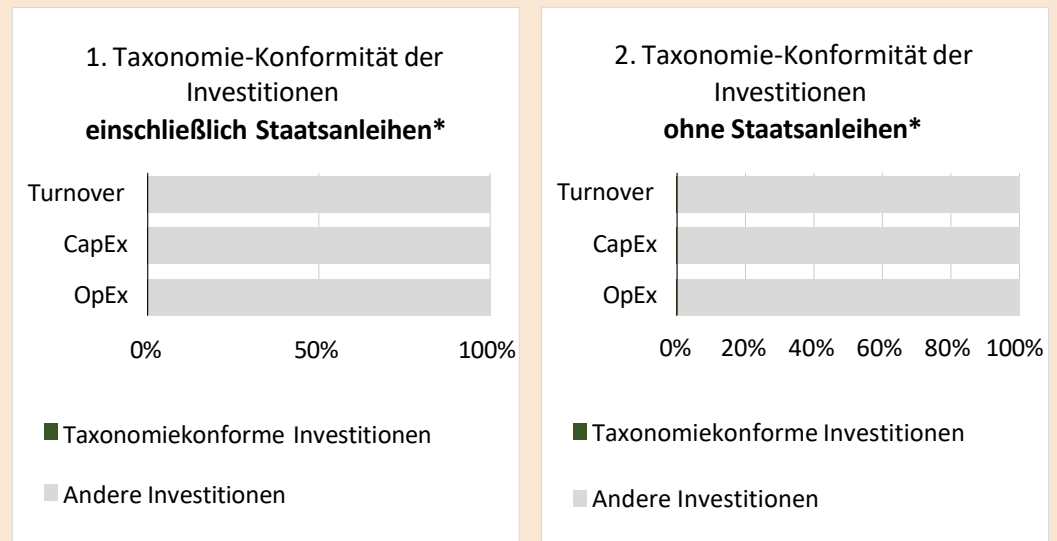
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) US High Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493001WWVR4E0SV8D21

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten (≥ 50 %);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines (>20 %);
- Förderung von Kraftwerkskohle (>20 %).

Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für die Überwachung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Dadurch sollten vorab ESG-Informationen bei der Beurteilung von Unternehmen einbezogen werden, um Risiken und Chancen in Bezug auf ESG zu identifizieren. Das Ziel ist dementsprechend auf den Investmentprozess und nicht auf die Erreichung bestimmter Ergebnisse ausgerichtet. Im Berichtszeitraum wurden Risiken und Chancen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in Übereinstimmung mit dem Anlageziel (1) aufgrund ihrer Wesentlichkeit identifiziert, (2) über den gesamten Investmentprozess hinweg konsistent analysiert und (3) systematisch dokumentiert. Die zusätzlichen Erkenntnisse aus den ESG-Daten wurden genutzt, um Risiken zu reduzieren und neue Anlagechancen zu nutzen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen die „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	14	Nicht verfügbar
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	14	Nicht verfügbar		
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung);
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen);

- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung);

- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

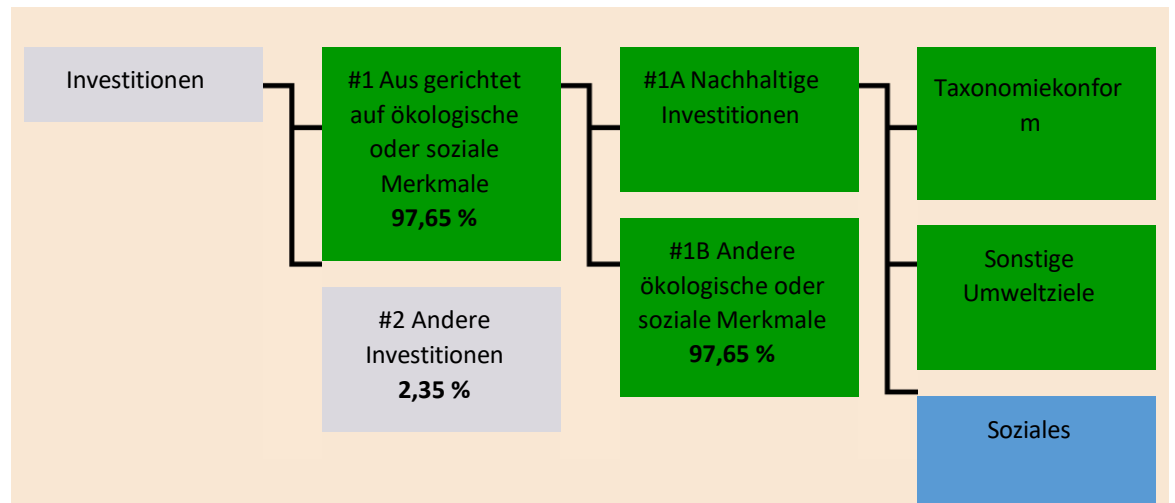
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	4,95	USA
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	4,82	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,28	USA
EXXON MOBIL CORP	Energie	3,94	USA
LINDE PLC	Grundstoffe	2,75	Vereinigtes Königreich
JPMORGAN CHASE	Finanzen	2,57	USA
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Industriewerte	2,48	USA
CISCO SYSTEMS INC	Informationstechnologie	2,38	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienste	2,37	USA
BECTON DICKINSON	Gesundheitswesen	2,29	USA
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Informationstechnologie	2,26	USA
PEPSICO INC	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,23	USA
CORNING INC	Informationstechnologie	2,06	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	2,03	USA
SPIRE INC	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	1,98	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	18,06
Finanzen	17,86
Gesundheitswesen	17,11
Industriewerte	10,81
Nicht-zyklische Konsumgüter	10,65
Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	7,09
Energie	6,40
Grundstoffe	5,28
Kommunikationsdienste	3,18
Immobilien	2,05
Zyklische Konsumgüter	1,51

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

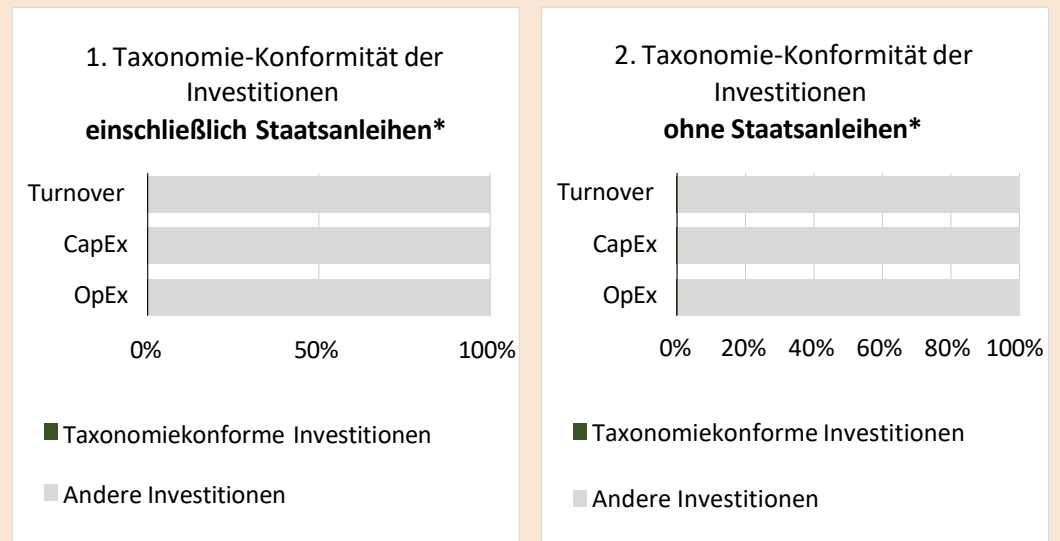
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Andere Investitionen“ erfassten Investitionen handelte es sich um Barmittel für Liquiditätszwecke und Derivate für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. für Anlagezwecke. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende

Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Name des Produkts: NN (L) US High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100V1FLPFY01QOX20

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Im Berichtszeitraum waren die technischen Regulierungsstandards (RTS) zur SFDR noch nicht anwendbar und die in den SFDR RTS (Anhang II) enthaltene Vorlage für die vorvertragliche Offenlegung war für diesen Teilfonds noch nicht verfügbar. Im Berichtszeitraum bestand laut Prospekt keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen gemäß der SFDR. Die ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln die vom Teilfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wider, sind jedoch im während des Berichtszeitraums geltenden Prospekt nicht definiert.

Der Teilfonds förderte während des Berichtszeitraums ökologische und/oder soziale Merkmale. Im Einzelnen erfolgt dies durch:

erreicht werden.

1. Begrenzung von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.

Der Teilfonds erfüllt dieses Merkmal durch die Anwendung der normenbasierten Kriterien für verantwortliches Investieren der Verwaltungsgesellschaft, wie in den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für verantwortungsvolles Investieren dargelegt. Während des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds nicht in Emittenten, die gemäß den in der Richtlinie und dem Rahmenwerk für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerten einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes mit Aktivitäten erzielt haben, die mit Folgendem in Zusammenhang stehen:

- Entwicklung, Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen (0 %);
- Umstrittene Bereitstellung von Waffen (0 %);
- Herstellung von Tabakprodukten ($\geq 50\%$);
- Produktion von Ölsand und umstrittene Pipelines ($>20\%$);
- Förderung von Kraftwerkskohle ($>20\%$);

Dies wurde täglich über das Portfoliomanagementsystem Aladdin überprüft. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft ist die Abteilung für Risikomanagement für diese tägliche Prüfung der Anlageeinschränkungen verantwortlich. Ob Unternehmen an den vorgenannten Aktivitäten beteiligt sind, wird auf Grundlage externer Informationen von ESG-Datenanbietern beurteilt.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde anhand des Indikators „Ausschluss von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind“ gemessen.

2. Der Teilfonds förderte dieses Merkmal durch Anwendung des ESG-Integrationsansatzes der Verwaltungsgesellschaft.

Der Kontroversen-Rahmen von Sustainalytics bildet die Grundlage dafür, wie wir die verschiedenen ESG-Faktoren betrachten. Wir betrachten Umwelt, Soziales und Unternehmensführung getrennt. Im Bereich Umwelt betrachten wir die qualitative Leistung in Bezug auf: betriebliche Vorfälle, Umweltvorfälle in der Lieferkette und Vorfälle im Bereich Produkte und Dienstleistungen. Im Bereich Soziales betrachten wir Vorfälle in Bezug auf Mitarbeiter, soziale Vorfälle in der Lieferkette und Vorfälle in Bezug auf Kunden sowie Gesellschaft und Gemeinwesen. Im Bereich Unternehmensführung betrachten wir Vorfälle in Bezug auf: Unternehmensethik, Governance und Public Policy. Wir kombinieren ESG-Daten von externen Anbietern mit einem proprietären Overlay, um einen ESG-Score für jeden Emittenten zu erstellen. Dieser ESG-Score dient als expliziter quantitativer Input für unsere fundamentale NN IP High Yield Credit Strength innerhalb unserer firmeneigenen Credit Scorecard und kann das Rating um bis zu eine Stufe beeinflussen.

Da die meisten Daten von externen Anbietern nur rückwärtsgerichtet sind, spiegeln sie das wahre ESG-Profil eines Emittenten oft nicht richtig wider. Aus diesem Grund halten wir es für ebenso wichtig, die zukünftige Entwicklung des ESG-Profiles eines Emittenten in unsere ganzheitliche Bewertung einzubeziehen. So können wir zwischen Unternehmen unterscheiden, die positive Schritte zur Verbesserung ihres ESG-Status ergreifen, und solchen, die dies nicht tun. Wir erfassen zusätzliche Daten aus den Erkenntnissen von Analysten, Gesprächen mit dem Management und weiteren Belegen, um unsere eigene zukunftsgerichtete ESG-Bewertung zu erstellen. So ist es beispielsweise gängige Praxis, dass ESG-Anbieter ein Rating drei Jahre oder länger beibehalten, unabhängig davon, ob ein Emittent wesentliche Schritte zur Verbesserung seiner ESG-Situation unternommen hat, was unserer Meinung nach bei der Bewertung der erwarteten künftigen Kreditwürdigkeit des Emittenten berücksichtigt werden sollte. Dieser ESG-Ausblick ist für unsere Bewertung eines Emittenten von entscheidender Bedeutung und wird ausdrücklich ebenso in den fundamentalen Kreditausblick des Unternehmens einbezogen, genauso wie wir auch den Ausblick eines Emittenten in Bezug auf Finanzen, Geschäftsrisiko sowie Management und Strategie berücksichtigen. Dies verdeutlicht, dass wir uns auf die Einbeziehung konzentrieren und nicht nur auf Ausschlüsse.

Ein zentraler Bestandteil dieses Prozesses ist die aktive Kommunikation mit Emittenten im Rahmen unseres ESG-Sektordialogs und unserer Engagement-Roadmaps, um unsere ESG-Daten zu verbessern und die Qualität unserer ESG-Bewertung zu erhöhen. Durch diesen Prozess können wir ermitteln, welche Unternehmen in Bezug auf die ESG-Integration zu den Besten ihrer Klasse gehören und die Werte von NN

IP und ihren Kunden repräsentieren. Wir senden den Unternehmen einen Fragebogen, in dem wir uns auf die für den jeweiligen Sektor und Emittenten als wesentlich erachteten KPIs konzentrieren, die ökologische, soziale und Unternehmensführungsfaktoren widerspiegeln. In Zusammenarbeit mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren von NN IP haben wir mehr als 400 Emittenten aus dem globalen Hochzinsuniversum in den meisten relevanten Sektoren bewertet und den Dialog mit ihnen aufgenommen. Dies ist eine wichtige firmeneigene Initiative, die uns hilft, die Datenknappheit und veraltete ESG-Informationen im Hochzinsbereich zu bewältigen.

3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt.

Der Teilfonds adressierte dieses Merkmal, indem er analysierte, in welchem Umfang die Unternehmen, in die investiert wird, folgende relevante Gesetze und international anerkannte Standards einhalten: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie UN Global Compact.

Jedes Unternehmen wird kontinuierlich auf Verstöße gegen diese „Global Standards“ geprüft. Unternehmen, die die Global Standards nicht einhalten, wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council überprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob es Verstöße gegen die Global Standards gegeben hat. War dies der Fall, wurde ein Dialog mit diesen Unternehmen begonnen, um die Verstöße zu beenden und/oder deren Auswirkungen abzumildern. Falls die Erfolgsaussichten eines solchen Dialogs als gering eingeschätzt wurden, erfolgte der Ausschluss der betreffenden Unternehmen. Eine Liste der aufgrund von Verstößen gegen die Global Standards ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact.

4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen

- Normenbasiertes Engagement: Der Teilfonds schließt gemäß der normenbasierten Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft für nachhaltiges Investieren Anlagen in Emittenten aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Produktion und Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Ölsand. Die Einhaltung der normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren basiert auf den in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren festgelegten Ertragsschwellen und wird anhand von durch externe Parteien bereitgestellten Daten beurteilt. Bei deutlichen Hinweisen darauf, dass ein Emittent auf den normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren beruhende Mindestanforderungen der Verwaltungsgesellschaft nicht erfüllt hat, wird beurteilt, ob im jeweiligen Fall eine Verletzung dieser Kriterien vorliegt. Wenn davon ausgegangen werden kann, dass durch Dialog und Einflussnahme die Verhaltensweisen und Praktiken des Beteiligungsunternehmens verbessert werden können, wird diese Option gegenüber einer Veräußerung bevorzugt. Die aktuellen Schwellenwerte und Aktivitäten finden Sie in der NN IP-Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf der Website verfügbar ist.

- Prüfung auf Kontroversen: Jedes Unternehmen wurde kontinuierlich auf das Vorliegen von ESG-Kontroversen geprüft. ESG-Kontroversen werden von einem unabhängigen Datenanbieter anhand eines Punktesystems bewertet (1 = schlechtester und 5 = bester Score). Unternehmen mit einem Kontroversen-Score von 4 oder 5 wurden vom NN IP Controversy & Engagement Council geprüft. Dabei wurde weitergehend untersucht, ob ein Verstoß gegen die normenbasierten Kriterien für verantwortungsvolles Investieren der Verwaltungsgesellschaft vorliegt. Auf der Grundlage dieser Prüfung wird entschieden, ob mit dem Unternehmen ein Dialog begonnen oder ob es auf die Ausschlussliste gesetzt wird. Eine Liste der aufgrund solcher Kontroversen ausgeschlossenen Unternehmen wurde im Berichtszeitraum auf der Internetseite des Administrators veröffentlicht. Diese Liste ist auf

<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents> zugänglich.

Die Entwicklung dieses Merkmals wurde mit dem Indikator „Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde“ gemessen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	4	Nicht verfügbar
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Referenzwert	Portfolio	Referenzwert
Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die in wesentlichem Umfang gegen international anerkannte Standards verstoßen, zum Beispiel: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Auf solche Anlagen wird gemäß der Erläuterungen zur vorherigen Frage verzichtet	Nicht verfügbar		
Anzahl der Emittenten, in die als Ergebnis kontroversenbezogenen Dialogs investiert wurde	4	Nicht verfügbar		
Mit Ausnahme von Investitionen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind.	Solche Anlagen werden gemäß den Erläuterungen zur vorherigen Frage ausgeschlossen	Nicht verfügbar		

● **Welches waren die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach

dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Indicators/PAI) noch nicht in Kraft. Während des Berichtszeitraums wurden jedoch Elemente der PAI beim Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt. Dies erfolgte über die Einschränkungskriterien für nachhaltiges Investieren, durch aktive Teilhabe (Active Ownership) sowie durch die Richtliniendokumente der Verwaltungsgesellschaft. Dabei wurden folgende PAI berücksichtigt:

- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind (über Einschränkungskriterien, die Adressierung von Kontroversen und anderen wichtigen Themen sowie das Abstimmungsverhalten)
- PAI 7: Aktivitäten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (durch thematische Adressierung)
- PAI 10: Verstöße gegen die UN Global Compact-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen (über Einschränkungskriterien, Abstimmungsverhalten und Adressierung von Kontroversen)
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Adressierung von Kontroversen)
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Vorstands (über Abstimmungsverhalten und thematische Adressierung)
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Einschränkungskriterien)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

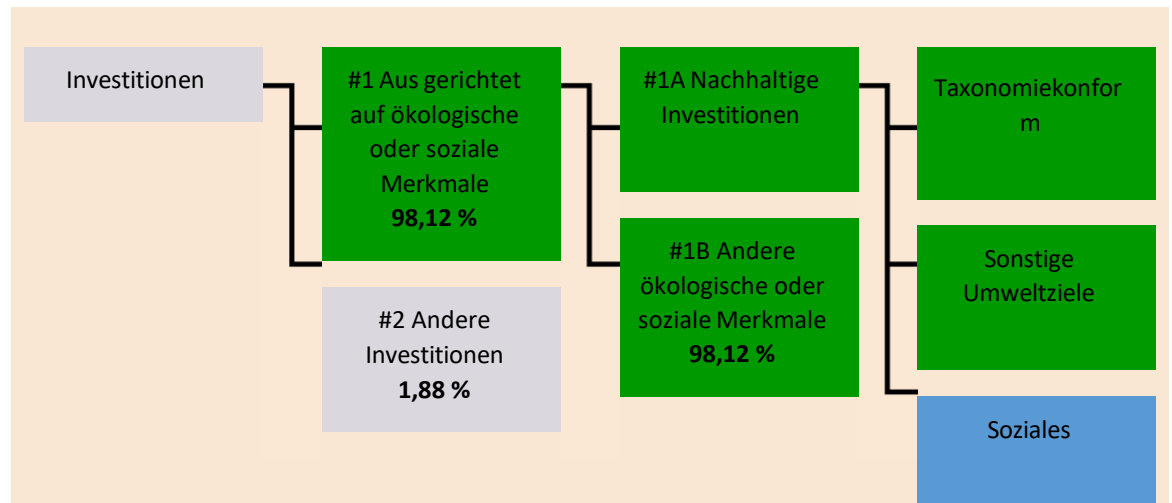
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4,250 % 01.06.2029	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,9	USA
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 15.07.2025	Transport	1,56	USA
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 15.03.2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,32	USA
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2,900 % 10.02.2029	Zyklischer Konsum	1,23	USA
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 15.05.2027	Zyklischer Konsum	1,21	USA
MOZART DEBT MERGER SUB 144A 3,875 % 01.04.2029	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,2	USA
LAREDO PETROLEUM INC 144A 7,750 % 31.07.2029	Energie	1,18	USA
INGLES MARKETS INC 144A 4,000 % 15.06.2031	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,15	USA
VISTAJET MALTA/XO MGMT 144A 7,875 % 01.05.2027	Transport	1,12	Schweiz
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6,750 % 15.01.2027	Energie	1,09	USA
CLEARWAY ENERGY OP LLC 144A 4,750 % 15.03.2028	Elektrisch	1,07	USA
ARROW BIDCO LLC 144A 9,500 % 15.03.2024	Zyklischer Konsum	1,06	USA
ACRISURE LLC / FIN INC 144A 7,000 % 15.11.2025	Versicherungen	1,04	USA
ANTERO RESOURCES CORP 144A 5,375 % 01.03.2030	Energie	1,03	USA
W & T OFFSHORE INC 144A 9,750 % 01.11.2023	Energie	1,03	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Zyklischer Konsum	16,51
Energie	16,42
Kommunikation	13,46
Investitionsgüter	9,51
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,10
Technologie	6,29
Basisindustrie	6,02
Versicherungen	5,11
Finanzunternehmen	4,14
Transport	4,09
Maklergebühren/Vermögensverwalter/Börsen	2,82
REITs	2,77
Liquide Mittel	1,88
Elektrisch	1,10
Sonstige Finanztitel	0,79

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

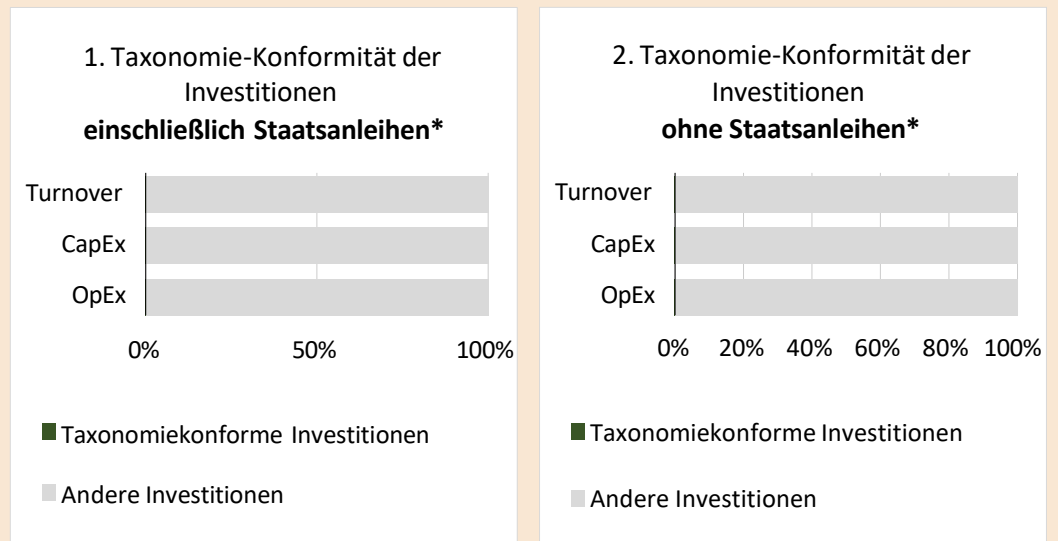
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

0 % Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomieausrichtung zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*In diesen Diagrammen sind unter „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten aufgeführt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Teilfonds hatte während des Berichtszeitraums keine ausdrückliche Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen gemäß der SFDR.



Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „Sonstige“ genannten Anlagen handelte es sich um Barmittel, die zu Liquiditätszwecken verwendet werden, Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken genutzt werden, sowie Anlagen in OGAW und OGA, die zum

Erreichen des Anlageziels des Teilfonds erforderlich sind. Diese Investitionen unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wie in der Antwort auf Frage 1 angegeben, hat der Teilfonds im Berichtszeitraum durch folgende Maßnahmen ökologische und/oder soziale Merkmale gefördert:

1. Begrenzung von Investitionen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten und umstrittenen Verhaltensweisen beteiligt sind;
2. Bei der Anlageentscheidung wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten berücksichtigt;
3. Die Einhaltung der Grundsätze guter Unternehmensführung, die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, der Schutz der Umwelt und die Verhinderung von Bestechung und Korruption wurden umgesetzt;
4. Mithilfe von themenspezifischem Engagement wurde angestrebt, eine Einbeziehung anstelle des Ausschlusses zu ermöglichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend. Dieser Teilfonds wurde aktiv verwaltet und nutzte daher keinen spezifischen Index als Referenzwert, um zu bestimmen, ob dieses Finanzprodukt an den von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob die Finanzprodukte die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreichen.

Haftungsausschluss

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. oder andere Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. können ausschließlich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zutreffend Stand 30/09/2022.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Climate & Environment
Unternehmens-

kennung: 5493002LTQZUXRPN060

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0–99,22 %* <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

*Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein Umweltziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei Klima- und umweltbezogenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein Umweltziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Teilfonds verwendete einen aktiven Managementansatz, der darauf abzielt, in Unternehmen zu investieren, die neben einer finanziellen Rendite auch positive soziale und ökologische

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Auswirkungen erzielen. Im Einklang mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik konzentrierte der Teilfonds seine Anlagen auf Unternehmen, die in Bezug auf die Nachhaltigkeit unserer natürlichen Ressourcen einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren UN SDG leisten: Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet: 2 (Kein Hunger), 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), 7 (Bezahlbare und saubere Energie), 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), 12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion) und 13 (Maßnahmen zum Klimaschutz).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	187,43	851,52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,70	22,04
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	11,27	409,99
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	2.368,21	5.347,84
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar

Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	99,22 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar

● *...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	187,43	851,52	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	20,70	22,04	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	11,27	409,99	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	2.368,21	5.347,84	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	Verwaltungsgesellschaft			
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	99,22 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

● ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkraftenerzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser,

Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:

Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Teilfonds hat jedoch Elemente, die zu den meisten PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Teilfonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DANAHER CORP	Tools & Services im Bereich Life Sciences	5,91	USA
HALMA PLC	Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	4,95	Vereinigtes Königreich
SCHNEIDER ELECTRIC	Elektrische Ausrüstung	4,83	Frankreich
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Bauprodukte	4,71	USA
AMERICAN WATER WORKS INC	Wasserversorgung	4,70	USA
BADGER METER INC	Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	4,45	USA
ENPHASE ENERGY INC	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,34	USA
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Software	4,30	Kanada
TOMRA SYSTEMS	Gewerbliche Dienstleistungen und Lieferungen	4,25	Norwegen
ECOLAB INC	Chemikalien	4,17	USA
KADANT INC	Maschinen	4,02	USA
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,68	USA
ANSYS INC	Software	3,47	USA
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Bauprodukte	3,34	Japan
ALFEN NV	Elektrische Ausrüstung	3,24	Niederlande

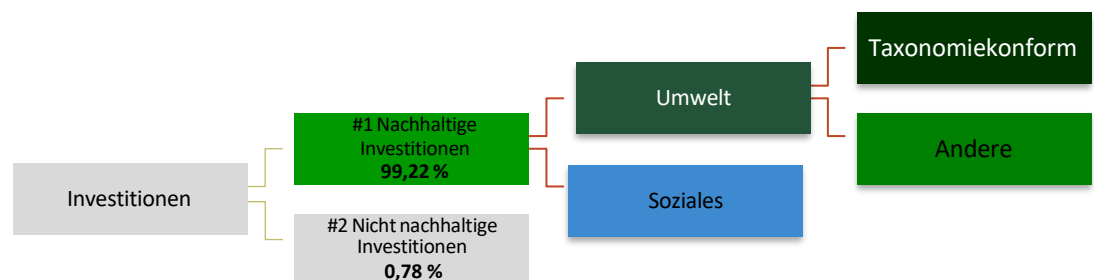
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der
Elektrische Ausrüstung	16,63
Maschinen	12,2
Bauprodukte	10,45
Chemikalien	9,7
Elektronische Ausrüstung, Geräte und Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,4
Software	8,02
Tools & Services im Bereich Life Sciences	7,78
Gewerbliche Dienstleistungen und Wasserversorgung	5,91
Lebensmittelprodukte	5,33
Container und Verpackung	4,7
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,39
Professionelle Dienstleistungen	2,32
Food & Staples Retailing	1,72
Barmittel	1,64
	1,03
	0,78

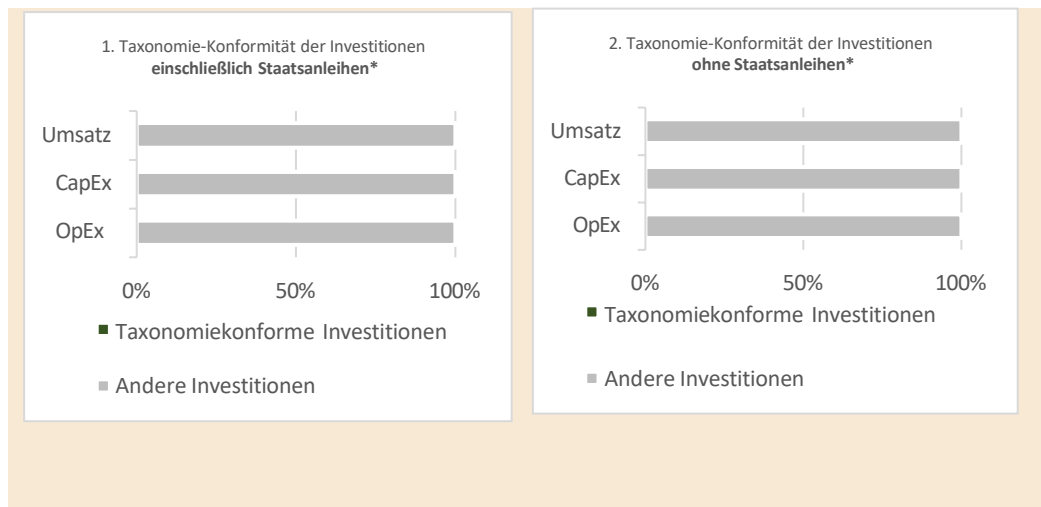


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

0 %.

Der Teilfonds hatte sich im Berichtszeitraum nicht ausdrücklich verpflichtet, nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu tätigen, das mit der EU-Taxonomie im Einklang steht. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein Umweltziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei Klima- und umweltbezogenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein Umweltziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein Umweltziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei Klima- und umweltbezogenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein Umweltziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



- **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitragen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Gute Unternehmensführung gezeigt, Menschen- und Arbeitsrechte eingehalten, zum Schutz der Umwelt und zur Verhinderung von Bestechung und Korruption beigetragen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Corporate Green Bond
Unternehmenskennung

kennung: 549300JQ2JWYPCANER60

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,44 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde wie beabsichtigt in grüne Anleihen investiert. Alle grünen Anleihen erfüllten die folgenden drei Kriterien:

- Kriterium 1 – Abstimmung mit den Green Bond Principles;
- Kriterium 2 – Abstimmung mit dem NN IP Green, Social & Sustainable Bond Assessment Framework;
- Kriterium 3 – Proprietäre Beurteilung des ESG-Profiles des Emittenten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Dies führte zu einer zufriedenstellenden Bewertung der identifizierten Indikatoren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,44 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	31,57 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,44 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	23	Nicht Verfügbar

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Verwaltungsgesellschaft			
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,44 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	31,57 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,44 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	23	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkrafterzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 4 und 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds

investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:

Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Fonds hat jedoch Elemente, die zu den PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Fonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP PARIBAS MTN REGS 0,500 % 30.05.2028	Bankwesen	2,65	Frankreich
DNB BANK ASA MTN REGS 0,375 % 18.01.2028	Bankwesen	2,14	Norwegen
BANCO SANTANDER MTN REGS 0,625 % 24.06.2029	Bankwesen	2,11	Spanien
CREDIT AGRICOLE SA MTN REGS 0,375 % 21.10.2025	Bankwesen	1,83	Frankreich
CAIXABANK SA MTN REGS 0,375 % 18.11.2026	Bankwesen	1,70	Spanien
VOLKSWAGEN INTL FIN NV REGS 3,750 % 28.09.2027	Zyklischer Konsum	1,69	Deutschland
UPM-KYMMENE OYJ MTN REGS 2,250 % 23.05.2029	Basisindustrie	1,60	Finnland
EQUINIX INC 0,250 % 15.03.2027	Technologie	1,53	USA
NATIONAL AUSTRALIA BANK MTN REGS 2,125 % 24.05.2028	Bankwesen	1,53	Australien
KBC GROEP NV MTN REGS 0,250 % 01.03.2027	Bankwesen	1,52	Belgien
KBC GROUP NV MTN REGS 0,375 % 16.06.2027	Bankwesen	1,47	Belgien
E.ON SE MTN REGS 1,625 % 29.03.2031	Elektrisch	1,44	Deutschland
EDP FINANCE BV MTN REGS 1,875 % 21.09.2029	Elektrisch	1,39	Portugal

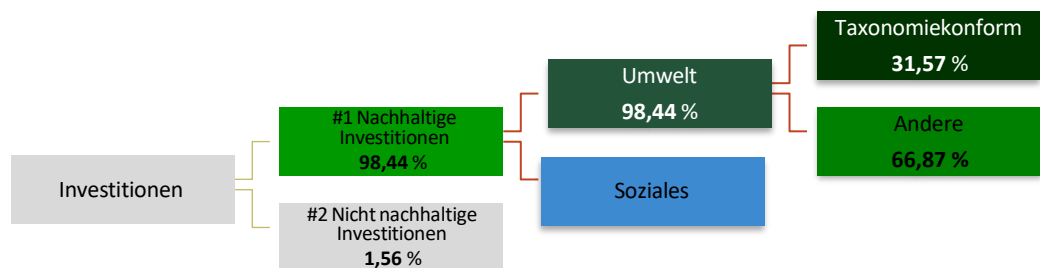
BANCO DE SABADELL SA REGS 1,125 % 11.03.2027	Bankwesen	1,36	Spanien
BANQUE FED CRED MTN REGS 0,250 % 29.06.2028	Bankwesen	1,32	Frankreich

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



- *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der
Bankwesen	40,35
Elektrisch	17,26

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

REITs	10,02
Sonstige Finanztitel	9,89
Synthetische Barmittel	7,76
Im Besitz, Keine Garantie	3,23
Zyklischer Konsum	3,22
Erdgas	3,08
Technologie	2,49
Versicherungen	2,31
Basisindustrie	2,2
Kommunikation	2,2
Barmittel	1,56
Lokale Behörde	0,61
Transport	0,38
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,1
Sonstige Industrie	0,1
Hypothekarisch besicherte	0,1
Staatsanleihen	-7,76



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

31,57 %

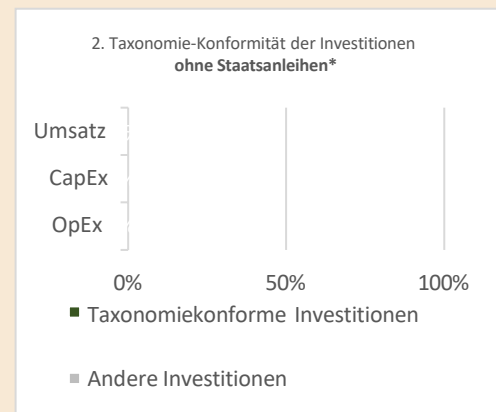
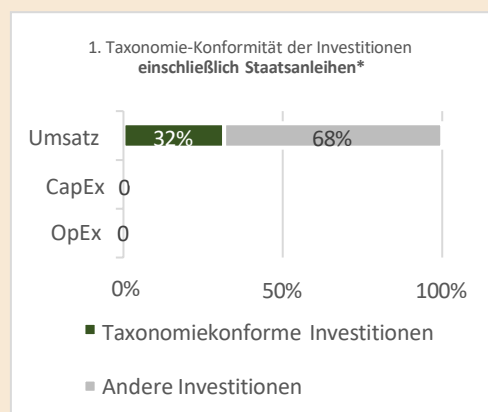
Die Verwaltungsgesellschaft hat diesen Prozentsatz auf der Grundlage von in der Emissionsdokumentation enthaltenen Taxonomieinformationen berechnet und diese Dokumentation selbst überprüft. Die Daten wurden nicht von einem dritten Datenlieferanten abgezogen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %.

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und Enabling-Aktivitäten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

66,87 %



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

0 %.



- **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**


Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Der Teilfonds wendet das Green Bonds Framework an. Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitragen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Im Rahmen der Kreditanalysen wurden ESG-Faktoren in den gesamten Anlageprozess integriert. Die ESG-Datenbank enthielt Informationen darüber, wie Unternehmen im Vergleich zu ihrem Sektordurchschnitt bei verschiedenen ESG-Faktoren abgeschnitten haben und ob strukturelle Probleme oder Kontroversen aus ESG-Perspektive

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

bestanden. Die Ergebnisse dieser Analyse wurden in einer ESG-Scorecard formalisiert;

3. Einhaltung einer guten Unternehmensführung (einschließlich der Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, des Schutzes der Umwelt und der Verhinderung von Bestechung und Korruption).



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten **taxonomiekonform** sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Global Equity Impact Opportunities
Unternehmenskennung

kennung: 549300B4KPB2FJB2YZ07

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**
0–99,04 %*

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:**
0–99,04 %*

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ____% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

*Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales und ein ökologisches Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei damit verbundenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales oder ein ökologisches Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Teilfonds soll positive gesellschaftliche und ökologische Auswirkungen erzielen, indem er zur Förderung der Lebensqualität von Menschen beiträgt, das Klima und die Umwelt schützt und den

Zugang zu integrativem Wirtschaftswachstum durch innovative Technologien stärkt. Der Teilfonds ist in Unternehmen investiert, die positiv zu einer oder mehreren UN SDG beitragen, die sich auf Folgendes beziehen: 1) Förderung der Lebensqualität von Menschen, 2) Schutz von Klima und Umwelt, 3) Stärkung des Zugangs zu integrativem Wachstum. Die Aktienbestände jedes Teilfonds wurden an eines oder mehrere der folgenden SDG angepasst: 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 16.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	88,93	851,52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	19,28	22,04
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	1.384,63	5.347,84
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	3,87	409,99
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	99,04 %	Nicht Verfügbar

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar
--	---	-----------------

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	88,93	851,52	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	19,28	22,04	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	1.384,63	5.347,84	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	3,87	409,99	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	99,04 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

● ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkraftenerzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:

Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Teilfonds hat jedoch Elemente, die zu den meisten PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Teilfonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	4,87	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,63	USA
INTUIT INC	Informationstechnologie	4,39	USA
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	4,35	USA
HALMA PLC	Informationstechnologie	3,94	Vereinigtes Königreich
AMERICAN WATER WORKS INC	Versorgungseinrichtungen bzw. Dienstprogramme	3,90	USA
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Finanzen	3,75	Indien
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Informationstechnologie	3,36	Kanada
HELIOS TOWERS PLC	Kommunikationsdienste	3,32	Tansania, Vereinigte Republik
SCHNEIDER ELECTRIC	Industriewerte	3,22	Frankreich
AIA GROUP LTD	Finanzen	3,13	Hongkong
ENPHASE ENERGY INC	Informationstechnologie	2,87	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,83	Niederlande
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	2,69	USA
TOMRA SYSTEMS	Industriewerte	2,68	Norwegen

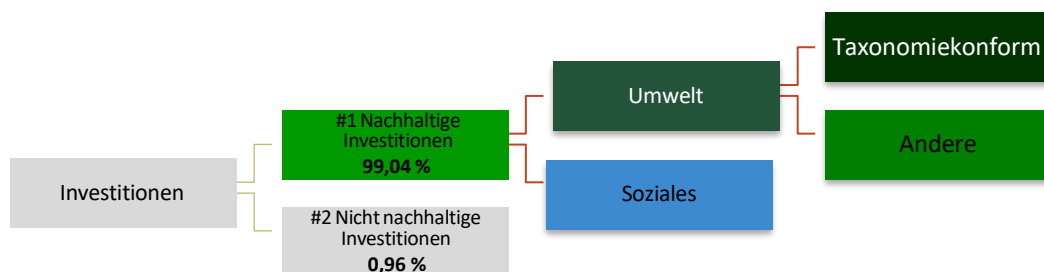
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der
Informationstechnologie	34,01
Gesundheitswesen	26,25
Industriewerte	15,02
Finanzen	6,88
Kommunikationsdienste	5,14
Versorgungseinrichtungen bzw.	3,90
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,03
Grundstoffe	2,40
Zyklische Konsumgüter	2,40
Barmittel	0,96



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

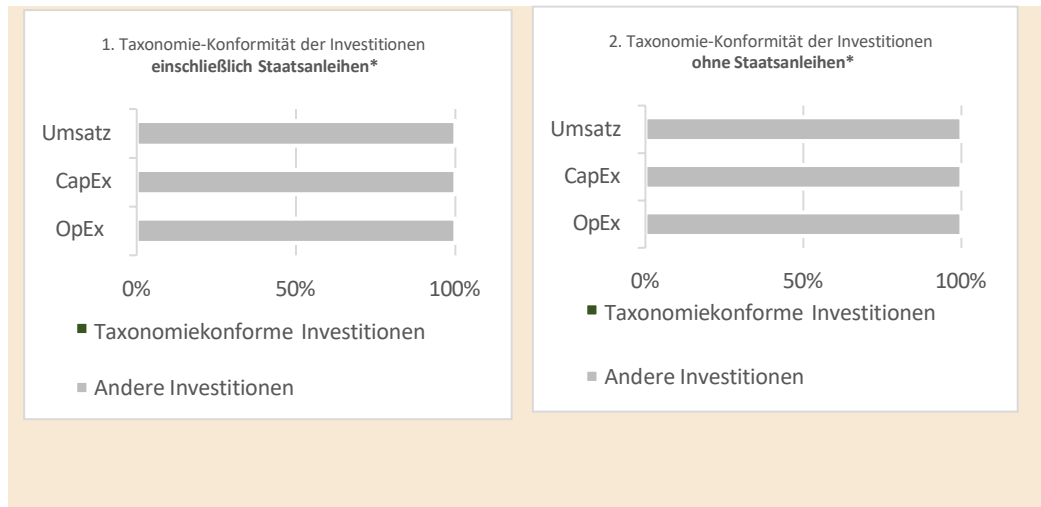
0 %

Der Teilfonds hatte sich im Berichtszeitraum nicht ausdrücklich verpflichtet, nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu tätigen, das mit der EU-Taxonomie im Einklang steht. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales und ein ökologisches Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei damit verbundenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales oder ein ökologisches Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales und ein ökologisches Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei damit verbundenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales oder ein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ökologisches Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Gute Unternehmensführung gezeigt, Menschen- und Arbeitsrechte eingehalten, zum Schutz der Umwelt und zur Verhinderung von Bestechung und Korruption beigetragen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Green Bond
Unternehmenskennung

kennung: 493000HC7SO40XE445

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98,37 %* <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde wie beabsichtigt in grüne Anleihen investiert. Alle grünen Anleihen erfüllten die folgenden drei Kriterien:

- Kriterium 1 – Abstimmung mit den Green Bond Principles;
- Kriterium 2 – Abstimmung mit dem NN IP Green, Social & Sustainable Bond Assessment Framework;
- Kriterium 3 – Proprietäre Beurteilung des ESG-Profiles des Emittenten.

Dies führte zu einer zufriedenstellenden Bewertung der identifizierten Indikatoren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Indikator	Portfolio	Index
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,37 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	32,37 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,37 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	20	Nicht Verfügbar

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	Verwaltungsgesellschaft			
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,37 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	32,37 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	98,37 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	20	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkraftenerzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 4 und 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:

Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

— **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Fonds hat jedoch Elemente, die zu den PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Fonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2002



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25.06.2039		4,73	Frankreich
EUROPÄISCHE UNION REGS 0,400 % 04.02.2037		2,91	Spanien

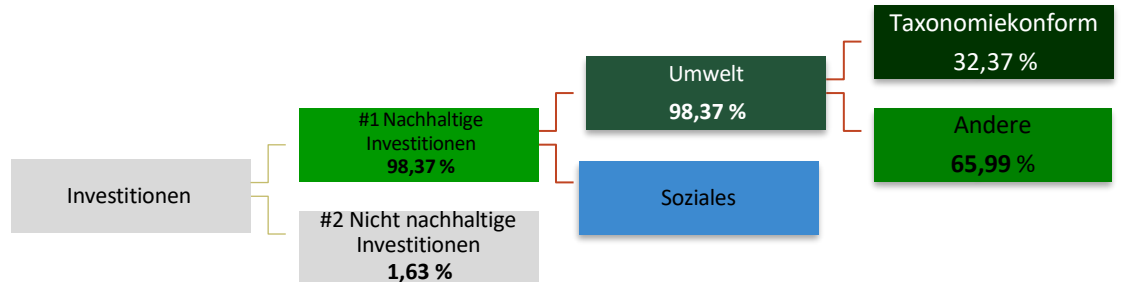
NIEDERLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN 0,500 % 15.01.2040		2,51	Niederlande
KÖNIGREICH BELGIEN 1,250 % 22.04.2033		2,34	Belgien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND REGS 0,000 % 15.08.2031		2,22	Deutschland
IRISCHE TSY 1,35 % 2031 REGS 1,350 % 18.03.2031		2,03	Irland
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.06.2044		1,91	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30.04.2045		1,71	Italien
KFW MTN REGS 0,000 % 15.06.2029	Staatlich Garantiert	1,42	Deutschland
EUROPÄISCHE UNION REGS 1,250 % 04.02.2043		1,32	Spanien
KOOKMIN BANK REGS 0,048 % 19.10.2026	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	1,30	Korea (Süd), Republik
DEUTSCHE KREDITBANK AG. REGS 0,010 % 23.02.2026		1,25	Deutschland
NORDEA BANK ABP MTN RegS 0,375 % 28.05.2026	Bankwesen	1,04	Finnland
SBAB BANK AB MTN REGS 0,500 % 13.05.2025	Im Besitz, Keine Garantie	1,03	Schweden
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN REGS 1,125 % 22.10.2028	Im Besitz, Keine Garantie	1,02	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der
Staatsanleihen	21,44
Im Besitz, Keine Garantie	15,58
Bankwesen	14,88
Elektrisch	11,39
Supranational	7,23
Lokale Behörde	5,18
Hypothekarisch besicherte	4,71
Sonstige Finanztitel	3,86
REITs	3,32
Barmittel	1,64
Technologie	1,59
Kommunikation	1,54
Erdgas	1,52
Staatlich Garantiert	1,42
Zyklischer Konsum	1,23
Versicherungen	0,92
Basisindustrie	0,77
Staatlich	0,6
Staatlich gefördert	0,56
Transport	0,29
Sonstige Industrie	0,18
Investitionsgüter	0,11
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,06

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

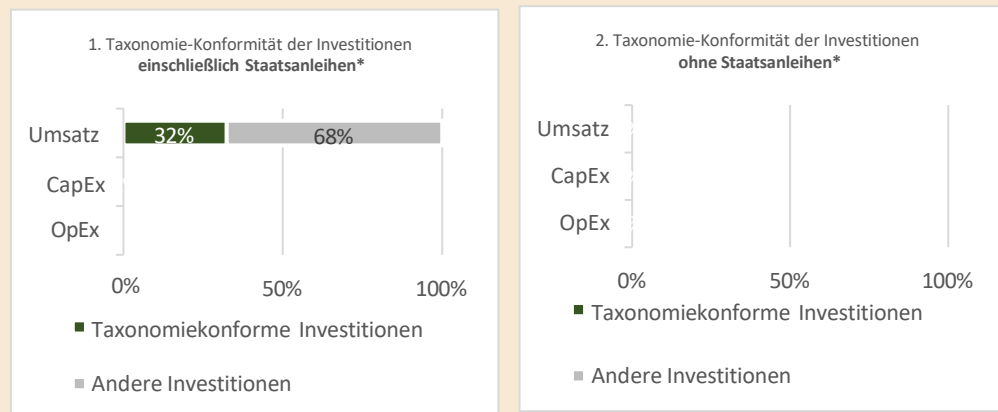


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

32,37 %

Die Verwaltungsgesellschaft hat diesen Prozentsatz auf der Grundlage von in der Emissionsdokumentation enthaltenen Taxonomieinformationen berechnet und diese Dokumentation selbst überprüft. Die Daten wurden nicht von einem dritten Datenlieferanten abgezogen.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %.

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und Enabling-Aktivitäten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

65,99 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wendet das Green Bonds Framework an. Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitragen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Im Rahmen der Kreditanalysen wurden ESG-Faktoren in den gesamten Anlageprozess integriert. Die ESG-Datenbank enthielt Informationen darüber, wie Unternehmen im Vergleich zu ihrem Sektordurchschnitt bei verschiedenen ESG-Faktoren abgeschnitten haben und ob strukturelle Probleme oder Kontroversen aus ESG-Perspektive bestanden. Die Ergebnisse dieser Analyse wurden in einer ESG-Scorecard formalisiert;
3. Einhaltung einer guten Unternehmensführung (einschließlich der Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, des Schutzes der Umwelt und der Verhinderung von Bestechung und Korruption).



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Green Bond Short Duration
Unternehmenskennung

kennung: 549300IXCKXPVX5RW897

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 93,77 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde wie beabsichtigt in grüne Anleihen investiert. Alle grünen Anleihen erfüllten die folgenden drei Kriterien:

- Kriterium 1 – Abstimmung mit den Green Bond Principles;
- Kriterium 2 – Abstimmung mit dem NN IP Green, Social & Sustainable Bond Assessment Framework;

- Kriterium 3 – Proprietäre Beurteilung des ESG-Profiles des Emittenten.

Dies führte zu einer zufriedenstellenden Bewertung der identifizierten Indikatoren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	93,77 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	29,91 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	93,77 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	18	Nicht Verfügbar

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	93,77 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	29,91 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	93,77 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	18	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
--	----	-----------------	-----------------	-----------------

● ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkraftenerzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 4 und 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:
Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde

ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Fonds hat jedoch Elemente, die zu den PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Fonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

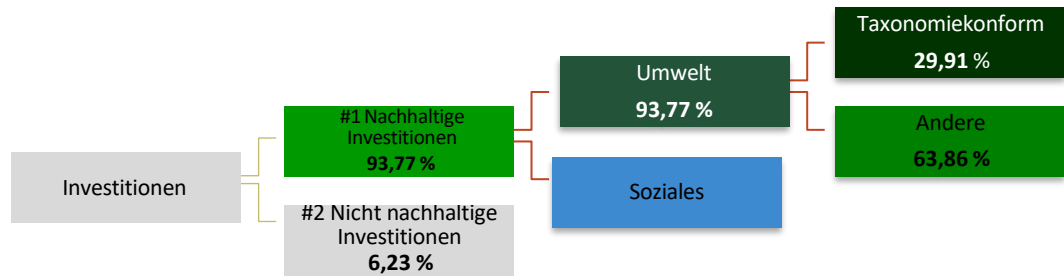
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2002

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25.06.2039	Staatsanleihen	4,19	Frankreich
EUROPÄISCHE UNION REGS 0,400 % 04.02.2037	Supranational	2,88	Spanien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND REGS 0,000 % 15.08.2031	Staatsanleihen	2,55	Deutschland
NIEDERLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN 0,500 % 15.01.2040	Staatsanleihen	2,46	Niederlande
KÖNIGREICH BELGIEN 1,250 % 22.04.2033	Staatsanleihen	2,17	Belgien
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.06.2044	Staatsanleihen	2,15	Frankreich
IRISCHE TSY 1,35 % 2031 REGS 1,350 % 18.03.2031	Staatsanleihen	2,03	Irland
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30.04.2045	Staatsanleihen	1,66	Italien
KFW MTN REGS 0,000 % 15.06.2029	Agentur	1,38	Deutschland
DEUTSCHE KREDITBANK AG. REGS 0,010 % 23.02.2026	Lokale Behörde	1,32	Deutschland
KOOKMIN BANK REGS 0,048 % 19.10.2026	Gedeckt	1,32	Korea (Süd), Republik
EUROPÄISCHE UNION REGS 1,250 % 04.02.2043	Supranational	1,20	Spanien
EUROFIMA MTN REGS 0,150 % 10.10.2034	Supranational	1,07	Spanien
BNP PARIBAS MTN REGS 0,500 % 30.05.2028	Finanzen	1,00	Frankreich
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN REGS 0,300 % 25.11.2031	Agentur	0,98	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der
Synthetische Barmittel	44,73
Finanzen	22,34
Agentur	16,71
Versorgungseinrichtungen bzw.	11,4
Supranational	7,02
Barmittel	6,23
Industrie	5,45
Lokale Behörde	5,06
Gedeckt	4,13
Staatlich	0,65
Staatsanleihen	-23,71

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

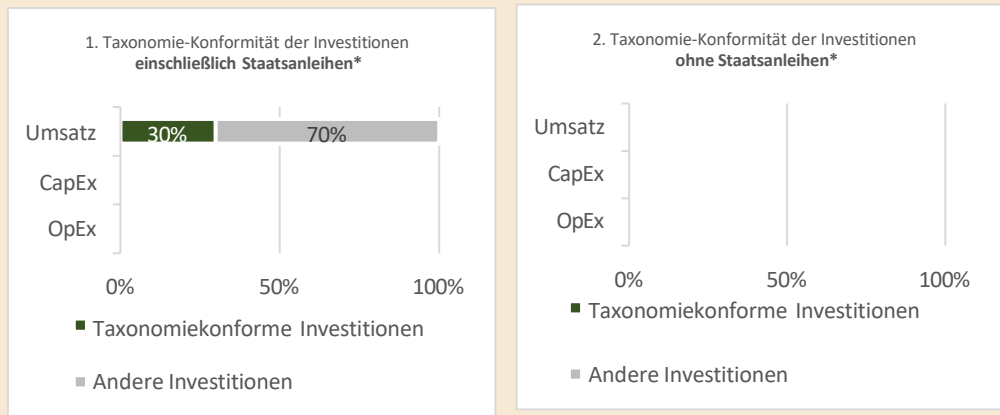


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

29,91 %

Die Verwaltungsgesellschaft hat diesen Prozentsatz auf der Grundlage von in der Emissionsdokumentation enthaltenen Taxonomieinformationen berechnet und diese Dokumentation selbst überprüft. Die Daten wurden nicht von einem dritten Datenlieferanten abgezogen.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und Enabling-Aktivitäten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

63,86 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wendet das Green Bonds Framework an. Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitragen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Im Rahmen der Kreditanalysen wurden ESG-Faktoren in den gesamten Anlageprozess integriert. Die ESG-Datenbank enthielt Informationen darüber, wie Unternehmen im Vergleich zu ihrem Sektordurchschnitt bei verschiedenen ESG-Faktoren abgeschnitten haben und ob strukturelle Probleme oder Kontroversen aus ESG-Perspektive bestanden. Die Ergebnisse dieser Analyse wurden in einer ESG-Scorecard formalisiert;
3. Einhaltung einer guten Unternehmensführung (einschließlich der Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, des Schutzes der Umwelt und der Verhinderung von Bestechung und Korruption).



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst

sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Health & Well-being
Unternehmenskennung

kennung: 549300JQ3YRBMT4JEJ16

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0–98,15 %*	<input type="checkbox"/>

*Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums ein Umweltziel oder ein soziales Ziel

selbst hatte ein soziales Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts in Bezug auf Themen rund um Gesundheit und Wohlergehen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Teilfonds verwendete einen aktiven Managementansatz, der darauf abzielt, in Unternehmen zu

investieren, die neben einer finanziellen Rendite auch positive soziale und ökologische Auswirkungen erzielen. Im Einklang mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik konzentrierte der Teilfonds seine Anlagen auf Unternehmen, die einen positiven Beitrag zu einer oder mehreren UN SDG leisten und sich auf das physische und geistige Wohlergehen von Menschen auf der ganzen Welt beziehen: Die Aktienbestände jedes Teilfonds wurden an eines oder mehrere der folgenden SDG angepasst: 1 (Keine Armut), 2 (kein Hunger), 3 (Gesundheit und Wohlergehen), 4 (Hochwertige Bildung), 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), 7 (Bezahlbare und saubere Energie).

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	97,25	851,52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	19,69	22,04
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	1.878,85	5.347,84
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	4,16	409,99
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,15 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	97,25	851,52	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	19,69	22,04	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	1.878,85	5.347,84	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m ³) pro Million Euro Umsatz)	4,16	409,99	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

umstrittenem Verhalten beteiligt sind				
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,15 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkrafterzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des

Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:

Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Teilfonds hat jedoch Elemente, die zu den meisten PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Teilfonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	6,00	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Tools & Services im Bereich Life Sciences	5,65	USA
DANAHER CORP	Tools & Services im Bereich Life Sciences	5,56	USA
NOVO NORDISK CLASS B	Pharmazeutika	4,84	Dänemark
AMERICAN WATER WORKS INC	Wasserversorgung	4,83	USA
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,80	Indien
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Medizinische Geräte und Zubehör	4,32	USA
AIA GROUP LTD	Versicherungen	4,18	Hongkong
HOLOGIC INC	Medizinische Geräte und Zubehör	3,73	USA
ELEVANCE HEALTH INC	Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	3,71	USA
ENPHASE ENERGY INC	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,50	USA
ABBOTT LABORATORIES	Medizinische Geräte und Zubehör	3,41	USA
ALFEN NV	Elektrische Ausrüstung	3,31	Niederlande
ICON PLC	Tools & Services im Bereich Life Sciences	2,93	Irland
BAKKAFROST	Lebensmittelprodukte	2,90	Färöer-Inseln

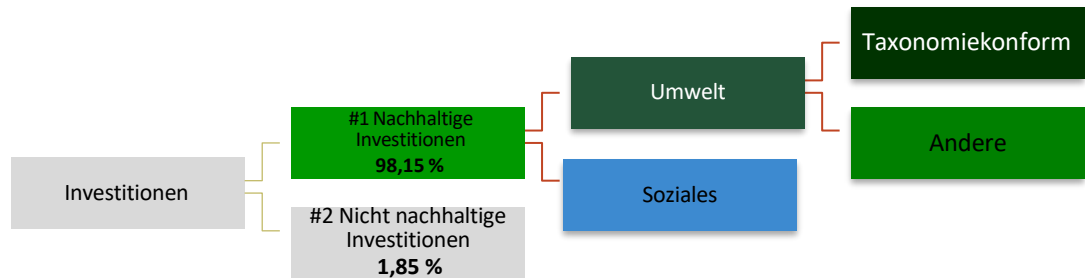
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Medizinische Geräte und Zubehör	19,00
Tools & Services im Bereich Life Sciences	17,73
Gesundheitsdienstleister und Gesundheitswesen	9,70
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,65
Pharmazeutika	4,84
Wasserversorgung	4,83
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,80
Versicherungen	4,18
Professionelle Dienstleistungen	4,11
IT-Dienste	4,04
Elektrische Ausrüstung	3,31
Chemikalien	3,07
Lebensmittelprodukte	2,90
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,81
Gesundheitstechnologie	2,20
Internet- und Direktmarketing, Einzelhandel	1,95
Barmittel	1,85
Freizeitprodukte	1,23
Food & Staples Retailing	0,98
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,84

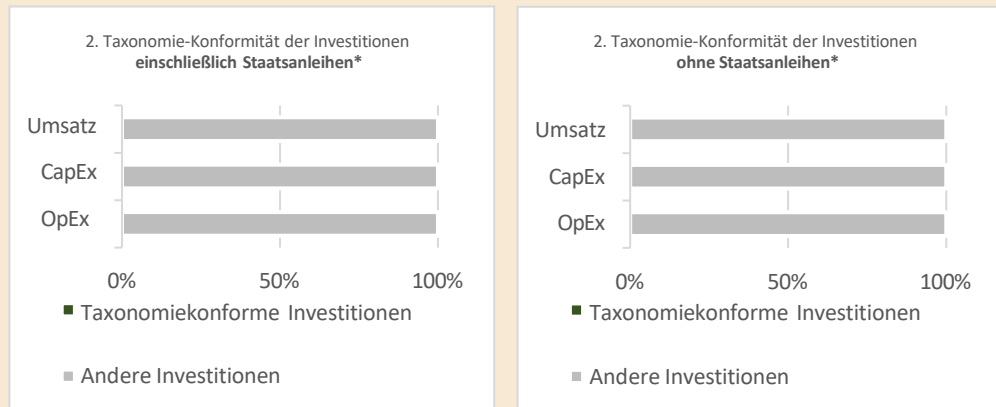


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

0 %

Der Teilfonds hatte sich im Berichtszeitraum nicht ausdrücklich verpflichtet, nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu tätigen, das mit der EU-Taxonomie im Einklang steht. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts in Bezug auf Themen rund um Gesundheit und Wohlergehen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts in Bezug auf Themen rund um Gesundheit und Wohlergehen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Gute Unternehmensführung gezeigt, Menschen- und Arbeitsrechte eingehalten, zum Schutz der Umwelt und zur Verhinderung von Bestechung und Korruption beigetragen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

2Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst

sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Smart Connectivity
Unternehmenskennung

kennung: 549300CW60747M6WV837

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0–98,86 %*	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

*Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei damit verbundenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der Teilfonds verwendete einen aktiven Managementansatz, der darauf abzielt, in Unternehmen zu investieren, die neben einer finanziellen Rendite auch positive soziale und ökologische Auswirkungen erzielen. Im Einklang mit seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik

konzentrierte der Teilfonds seine Anlagen auf Unternehmen, die in Bezug auf verbesserte Konnektivität und nachhaltiges Wirtschaftswachstum einen positiven Beitrag zu einer oder mehreren UN SDG leisten: Jede der Aktienbeteiligungen des Teilfonds wurde auf eine oder mehrere der folgenden SDG ausgerichtet: 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum), 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), 10 (weniger Ungleichheiten), 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), 16 (Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	46,41	851,52
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	17,68	22,04
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	3,43	409,99
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	248,91	5347,84
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,86 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	2	Nicht Verfügbar

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Durchschnittliche gewichtete Kohlenstoffintensität – ISS Scope 1 + 2 + 3 (Treibhausgasemissionen (THG) (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	46,41	851,52	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliches gewichtetes ESG-Rating – Sustainalytics Risk Rating (Ein niedrigeres Rating ist besser als ein höheres Rating)	17,68	22,04	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Abfallintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen der Abfälle (in Tonnen) pro Million Euro Umsatz)	3,43	409,99	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Durchschnittliche gewichtete Wasserintensität – Refinitiv (Gesamtvolumen des Abwassers (in m3) pro Million Euro Umsatz)	248,91	5347,84	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	Verwaltungsgesellschaft			
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	98,86 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	2	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkraftenerzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Score 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:
Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Teilfonds hat jedoch Elemente, die zu den meisten PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Teilfonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);

- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD--Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Software	5,34	Kanada
INTUIT INC	Software	5,11	USA
HALMA PLC	Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	4,42	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,11	Niederlande
RELX PLC	Professionelle Dienstleistungen	4,11	Vereinigtes Königreich
TYLER TECHNOLOGIES INC	Software	3,98	USA
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	IT-Dienste	3,94	USA
ANSYS INC	Software	3,71	USA
PAYCOM SOFTWARE INC	Software	3,66	USA
ALFEN NV	Elektrische Ausrüstung	3,11	Niederlande
MICROSOFT CORP	Software	3,08	USA
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	Gesundheitstechnologie	3,05	USA
SCHNEIDER ELECTRIC	Elektrische Ausrüstung	3,03	Frankreich
MASTERCARD INC CLASS A	IT-Dienste	3,00	USA
GB GROUP PLC	Software	3,00	Vereinigtes Königreich

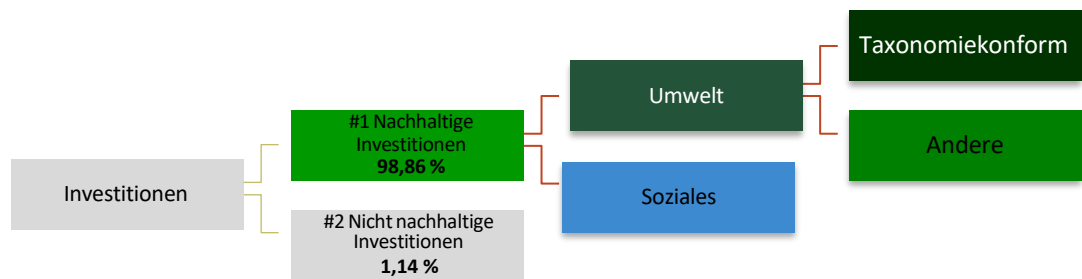
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Sektor	In % der
Software	36,47
IT-Dienste	13,23
Professionelle Dienstleistungen	11,39
Elektrische Ausrüstung	10,77
Elektronische Ausrüstung, Geräte und Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,04
Gesundheitstechnologie	3,05
Chemikalien	2,87
Medizinische Geräte und Zubehör	2,48
Maschinen	2,46
Internet- und Direktmarketing,	2,20
Diversifizierte	2,06
Barmittel	1,15
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,73



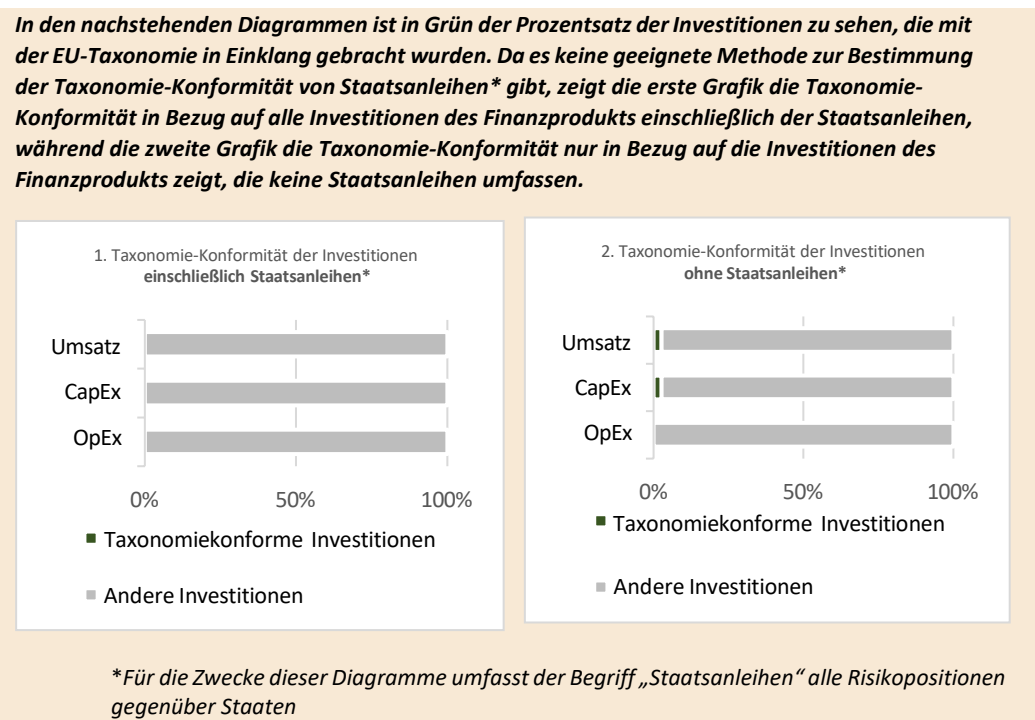
Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?


0 %

Der Teilfonds hatte sich im Berichtszeitraum nicht ausdrücklich verpflichtet, nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel zu tätigen, das mit der EU-Taxonomie im Einklang steht. Im Berichtszeitraum standen der Verwaltungsgesellschaft keine Daten zur Taxonomiekonformität zur Verfügung.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.




 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales Ziel und die zugrunde liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei damit verbundenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Teilfonds konnte während des Referenzzeitraums nicht zwischen Anlagen mit einem Umweltziel oder einem sozialen Ziel gemäß den SFDR-Anforderungen unterscheiden. Der Teilfonds selbst hatte ein soziales Ziel und die zugrunde

liegenden Anlagen wurden aufgrund ihres Mehrwerts bei damit verbundenen Themen ausgewählt. Wir können jedoch nicht nachweisen, dass diese Anlagen während des Referenzzeitraums ein soziales Ziel im Einklang mit den SFDR-Anforderungen hatten (die SFDR RTS waren während des größten Teils des Referenzzeitraums nicht endgültig).

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds war bestrebt, Indikatoren wie Kohlenstoff-, Wasser- und Abfallintensität auf Portfolioebene durchgehend unter denen des Referenzindex zu halten.

Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitrugen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. ESG-Faktoren jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt;
3. Gute Unternehmensführung gezeigt, Menschen- und Arbeitsrechte eingehalten, zum Schutz der Umwelt und zur Verhinderung von Bestechung und Korruption beigetragen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Social Bond
Unternehmenskennung

kennung: 5493005TMVOTCSX44S59

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **97,91 %**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde wie beabsichtigt in soziale und nachhaltige Anleihen investiert. Alle sozialen und nachhaltigen Anleihen erfüllten die folgenden drei Kriterien:

- Kriterium 1 – Abstimmung mit den Social Bond Principles;
- Kriterium 2 – Abstimmung mit dem NN IP Green, Social & Sustainable Bond Assessment Framework;

- Kriterium 3 – Proprietäre Beurteilung des ESG-Profiles des Emittenten.

Dies führte zu einer zufriedenstellenden Bewertung der identifizierten Indikatoren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in soziale Anleihen investiert ist	97,91 %	Nicht Verfügbar

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in	97,91 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

soziale Anleihen investiert ist				
---------------------------------	--	--	--	--

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten oder kontroversen Verhaltensweisen beteiligt sind, die negative Auswirkungen haben, basierend auf ihrer Branche/Aktivitäten, Verletzung von Menschenrechten, Global-Compact-Status, ILO-Konventionen, OECD-Richtlinien und dem Vorhandensein von Kontroversen oder einer potenziellen kontroversen Produktbeteiligung. Es wurden Beschränkungen für die folgenden Aktivitäten angewandt: umstrittene Waffen, Produktion und Vertrieb von Tabak, Glücksspiel, Waffen und Rüstungsbeschaffung, Atomkraftenerzeugung, Schiefer- und arktische Bohrungen, Pelz- und Spezialleder, Abbau von Kraftwerkskohle und Ölsandgewinnung sowie Erwachsenenunterhaltung. Unternehmen mit schwachem ESG-Profil (gemäß Sustainalytics ESG Risk Rating) und Unternehmen mit schweren Kontroversen (gemäß Definition durch Controversy Scores 4 und 5) wurden ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Unternehmens umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Vorhandene Datenpunkte wie Treibhausgasemissionen, Abfall, Wasser, Governance-Strukturen, Zusammensetzung des Vorstands, Antikorruptions- und Chancengleichheitsrichtlinien usw. Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, mussten außerdem die MIT-Kriterien unseres eigenen Impact-Frameworks erfüllen: Wesentlich (Material) (die positiven Auswirkungen des Unternehmens, die sich aus seinem Geschäft ergeben, sind erheblich), Bewusst (Intentional) (die Auswirkungen des Unternehmens sind Teil seiner Mission, Strategie und seines Zwecks) und Transformativ (Transformational) (die Lösung des Unternehmens ist einzigartig oder innovativ) (positives Screening). Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:

Über Ausschlusskriterien:

- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen.

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO2-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3.

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Unternehmen zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung wurden alle Unternehmen, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Fonds hat jedoch Elemente, die zu den PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Fonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 1: THG-Emissionen Scope 1, 2 und 3;
- PAI 2: CO₂-Bilanz Scope 1, 2 und 3;
- PAI 3: THG-Intensität Scope 1, 2 und 3;
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (über Restriktionskriterien, Kontroversen und thematische Engagements und Abstimmungen);
- PAI 7: Aktivitäten, die sich negativ auf sensible Biodiversitätsbereiche auswirken (durch thematisches Engagement);
- PAI 10: Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Restriktionskriterien, Abstimmungen und Kontroversen-Engagement);
- PAI 11: Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (über Kontroversen-Engagement);
- PAI 13: Geschlechterdiversität des Verwaltungsrats (über Abstimmung und thematisches Engagement);
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (über Restriktionskriterien);



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022

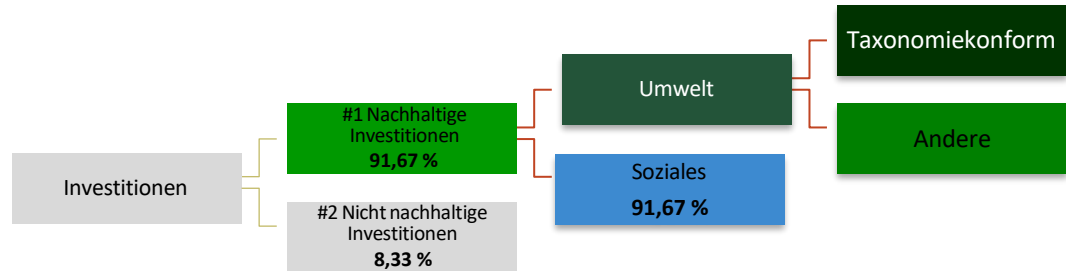
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK SA MTN REGS 0,750 % 10.07.2026	Bankwesen	3,73	Spanien
CREDIT MUTUEL ARKEA MTN REGS 1,250 % 11.06.2029	Bankwesen	3,45	Frankreich
UNEDIC MTN REGS 0,010 % 25.05.2031	Staatlich Garantiert	3,24	Frankreich
CAIXABANK SA MTN REGS 0,625 % 21.01.2028	Bankwesen	3,08	Spanien
KOREA HOUSING FINANCE CO REGS 1,963 % 19.07.2026	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,93	Korea (Süd), Republik
EUROPEAN UNION MTN REGS 0,200 % 04.06.2036		2,79	Supranational
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV MTN REGS 0,625 % 06.02.2029	Im Besitz, Keine Garantie	2,67	Niederlande
AFRICAN DEVELOPMENT BANK MTN 2,250 % 14.09.2029		2,45	Supranational
KUTXABANK SA REGS 1,250 % 22.09.2025	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,43	Spanien
REPUBLIK CHILE 0,555 % 21.01.2029		2,42	Chile
KOREA HOUSING FINANCE CO REGS 0,010 % 07.07.2025	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,35	Korea (Süd), Republik
BERLIN HYP AG MTN REGS 1,750 % 10.05.2032	Hypothekarisch besicherte Kreditgeschäfte	2,29	Deutschland
CAISSE DAMORT DETTE SOC MTN REGS 0,000 % 25.05.2029	Staatlich Garantiert	2,14	Frankreich
UNEDIC MTN REGS 0,250 % 16.07.2035	Staatlich Garantiert	2,14	Frankreich
GEWOBAG WOHNUNGSBAU-AG B MTN REGS 0,125 % 24.06.2027		2,13	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Bankwesen	17,14
Hypothekarisch besicherte	15,77
Staatlich Garantiert	14,16
Im Besitz, Keine Garantie	13,66
Supranational	13,05
Lokale Behörde	12,72
Sonstige Finanztitel	3,62
Staatlich	3,10
Barmittel	2,10
Zyklischer Konsum	2,07
REITs	1,69
Öffentlicher Sektor, Besichert	0,92

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

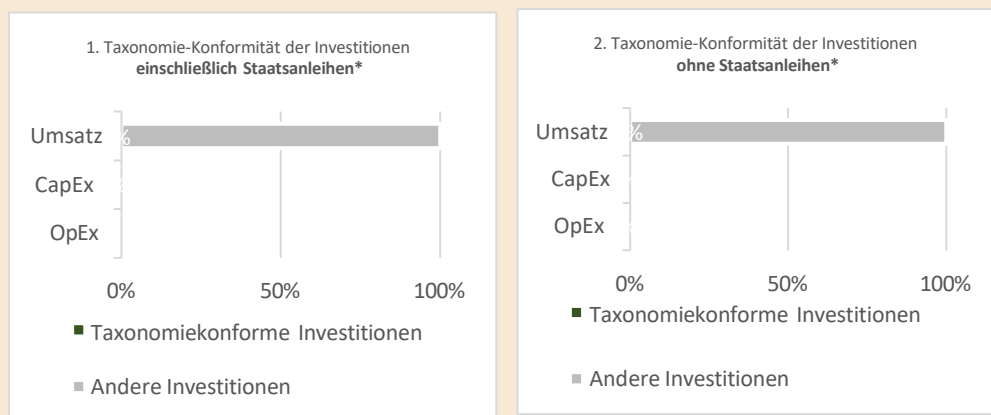
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

0 %

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

0 %

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

0 %



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

97,91 %

Bei den Anlagen im Teilfonds handelte es sich um soziale Anleihen, die daher zu den sozialen Zielen beitragen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wendet das Green Bonds Framework an. Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitragen, hat der Teilfonds:

1. Anlagen in Unternehmen, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Unternehmen, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind, begrenzt;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Im Rahmen der Kreditanalysen wurden ESG-Faktoren in den gesamten Anlageprozess integriert. Die ESG-Datenbank enthielt Informationen darüber, wie Unternehmen im Vergleich zu ihrem Sektordurchschnitt bei verschiedenen ESG-Faktoren abgeschnitten haben und ob strukturelle Probleme oder Kontroversen aus ESG-Perspektive bestanden. Die Ergebnisse dieser Analyse wurden in einer ESG-Scorecard formalisiert;
3. Einhaltung einer guten Unternehmensführung (einschließlich der Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten, des Schutzes der Umwelt und der Verhinderung von Bestechung und Korruption).

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses

Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt

vorausgesetzt dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: NN (L) Sovereign Green Bond
Unternehmenskennung

kennung: 549300TIZRR5CVLAZU53

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **96,55 %**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Ziel dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres erreicht. Der überwiegende Teil des Fondsvermögens wurde wie beabsichtigt in grüne Anleihen investiert. Alle grünen Anleihen erfüllten die folgenden drei Kriterien:

- Kriterium 1 – Abstimmung mit den Green Bond Principles;
- Kriterium 2 – Abstimmung mit dem NN IP Green, Social & Sustainable Bond Assessment Framework;

- Kriterium 3 – Proprietäre Beurteilung des ESG-Profiles des Emittenten.

Dies führte zu einer zufriedenstellenden Bewertung der identifizierten Indikatoren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Portfolio	Index
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	96,55 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	30,34 %	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	96,55 %	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **...Und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022		2021	
	Portfolio	Index	Portfolio	Index
Ausgenommen sind Anlagen in Ländern, die dem vom Sicherheitsrat der Vereinten Nationen verhängten Waffen-Embargo-Sanktionen unterliegen, sowie in Ländern, die auf der Financial Action Task Force List stehen und einer „Handlungsaufforderung“ unterliegen.	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Ausgenommen Anlagen in Emittenten, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, und in Emittenten, die an umstrittenem Verhalten beteiligt sind	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Begrenzung von Investitionen in wesentliche Verstöße gegen international anerkannte Standards, wie etwa: OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, UN-Leitsätze für Wirtschaft und Menschenrechte und UN Global Compact	In Übereinstimmung mit der Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen	96,55 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität	30,34 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Der Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, der in grüne Anleihen investiert ist	96,55 %	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar
Anzahl der Emittenten, mit denen im Zuge der Kontroverse Kontakt aufgenommen wurde	3	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar	Nicht Verfügbar

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Das Anlageuniversum des Teilfonds schloss Investitionsländer aus, in denen es zu sozialen Verstößen kam. Länder mit einem schwachen ESG-Profil wurden ebenfalls ausgeschlossen. Die Analyse jedes geeigneten Themas umfasste eine detaillierte ESG-Beurteilung – jede Komponente von E, S und G wird genau betrachtet. Dabei haben wir vorhandene Datenpunkte wie die THG-Intensität berücksichtigt. Diese ESG- und Impact-Analyse bildete einen integralen Bestandteil des allgemeinen Investment Case.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren wurden im DNSH-Prozess berücksichtigt:
Über Ausschlusskriterien:

- PAI 16: Investitionsländer, in denen es zu gesellschaftlichen Verstößen kam (über Restriktionskriterien)

Im Rahmen des manuellen Beurteilungsprozesses:

- PAI 15: THG-Intensität;

Andere PAI-Indikatoren wurden indirekt über den Investmentbewertungsprozess berücksichtigt. Im Laufe des Jahres 2022 wurde ein strukturierter Ansatz entwickelt, um alle obligatorischen PAI-Indikatoren zu bewerten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds nutzte den firmeneigenen Ansatz der Verwaltungsgesellschaft, um Emittenten zu identifizieren und zu bewerten, die unter anderem als nicht mit den globalen Normen übereinstimmend angesehen werden. Nach dieser Beurteilung

wurden alle Emittenten, von denen ausgegangen wird, dass sie gegen diese globalen Normen verstoßen (einschließlich der OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte), von der Einstufung als nachhaltige Anlage ausgeschlossen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum waren die wichtigsten nachteiligen Indikatoren (Principle Adverse Indicators, PAIS) noch nicht in Kraft. Der Fonds hat jedoch Elemente, die zu den PAIS gehören, als Teil des Anlageprozesses des Fonds berücksichtigt. Überlegungen zu den folgenden PAIS waren Teil des Prozesses:

- PAI 15: THG-Intensität;
- PAI 16: Investitionsländer, in denen es zu gesellschaftlichen Verstößen kam (über Restriktionskriterien)

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2022



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRANCE (GOVT OF) 1,750 % 25.06.2039	Staatsanleihen	6,07	Frankreich
KFW MTN REGS 0,000 % 15.06.2029	Agentur	5,01	Deutschland
EUROPÄISCHE UNION REGS 0,400 % 04.02.2037	Supranational	4,62	Supranational
NIEDERLÄNDISCHE STAATSANLEIHEN 0,500 % 15.01.2040	Staatsanleihen	4,36	Niederlande
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND REGS 0,000 % 15.08.2031	Staatsanleihen	3,44	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND REGS 0,000 % 15.08.2030	Staatsanleihen	3,25	Deutschland
DEUTSCHE KREDITBANK AG. REGS 0,010 % 23.02.2026	Lokale Behörde	3,07	Deutschland
IRISCHE TSY 1,35 % 2031 REGS 1,350 % 18.03.2031	Staatsanleihen	3,06	Irland
KÖNIGREICH BELGIEN 1,250 % 22.04.2033	Staatsanleihen	2,88	Belgien
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,500 % 30.04.2045	Staatsanleihen	2,72	Italien
LB BADEN-WUERTTEMBERG REGS 0,375 % 29.07.2026	Lokale Behörde	2,51	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 25.06.2044	Staatsanleihen	2,44	Frankreich
KFW MTN REGS 0,000 % 15.09.2028	Agentur	2,24	Deutschland

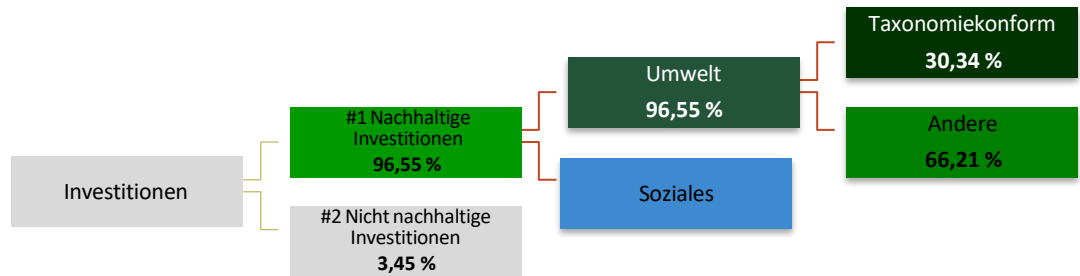
TENNET HOLDING BV MTN REGS 2,125 % 17.11.2029	Agentur	2,22	Niederlande
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN REGS 1,125 % 25.05.2034	Agentur	2,11	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Agentur	36,35
Staatsanleihen	30,78
Supranational	12,24
Lokale Behörde	11,38
Synthetische Barmittel	3,88
Barmittel	3,45
Staatlich	1,93

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

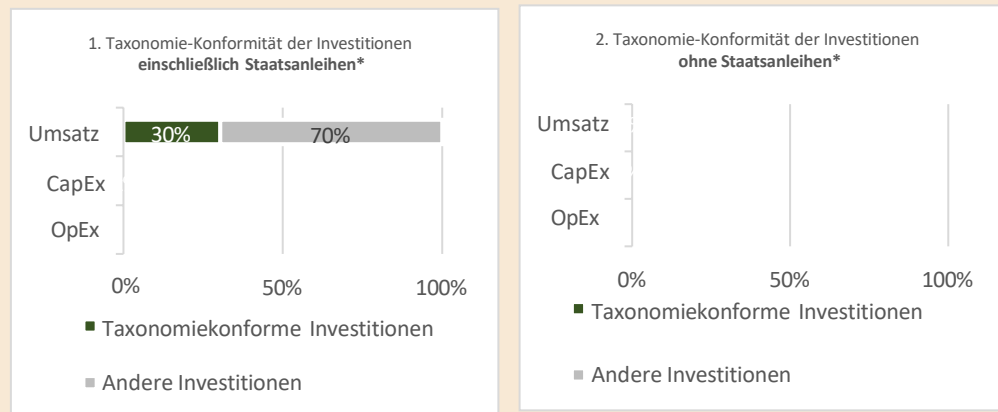


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

30,34 %.

Die Verwaltungsgesellschaft hat diesen Prozentsatz auf der Grundlage von in der Emissionsdokumentation enthaltenen Taxonomieinformationen berechnet und diese Dokumentation selbst überprüft. Die Daten wurden nicht von einem dritten Datenlieferanten abgezogen.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0 %.

Die meisten taxonomiekonformen Investitionen konzentrierten sich auf die Eindämmung des Klimawandels. Ein Teil der taxonomiekonformen Investitionen hätte sich auf Übergangs- und Enabling-Aktivitäten beziehen können, die Verwaltungsgesellschaft hatte jedoch keine Daten, um diesen Anteil zu untermauern.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – dies war der erste Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

66,21 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

0 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei den unter „nicht nachhaltig“ fallenden Anlagen handelte es sich hauptsächlich um Barmittel, die für Liquiditätszwecke verwendet wurden. Diese Finanzinstrumente unterlagen keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds wendet das Green Bonds Framework an. Neben der Auswahl von Anlagen, die zum nachhaltigen Anlageziel beitragen, hat der Teilfonds:

1. Begrenzte Anlagen in Ländern, die sich nicht an die für Staaten geltende verantwortungsvolle Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft halten;
2. Es wurden ESG-Faktoren für jeden Emittenten bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. Es wurde ein Scoring-Verfahren angewandt, wobei 40 % der endgültigen Punktzahl auf vier Arten von ESG-Faktoren (institutionelle Solidarität, politischer Prozess, strukturelle Veränderungen und finanzielle und wirtschaftliche Solidität) und die restlichen 60 % auf makroökonomische Faktoren entfielen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend – dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet und hat daher keinen spezifischen zugewiesenen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Haftungsausschluss

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. oder ein anderes Unternehmen innerhalb der Goldman Sachs Group Inc. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, wenn eine solche Erklärung irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Abschnitten des Fondsprospekts oder der Vermögensverwaltungsvereinbarung für das Mandat vereinbar ist. Dieses Dokument ist zum 30.09.2022 richtig.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)

ALFI-Verhaltenskodex

Hierdurch wird bestätigt, dass NN (L) die Grundsätze des „Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds“ des Luxemburger Fondsverbands ALFI beachtet und einhält.

Vergütungsbericht – 2021 – NN Investment Partners B.V. (Verwaltungsgesellschaft)

Einleitung

Dieser Vergütungsbericht der NN Investment Partners B.V. (NN IP) konzentriert sich auf die Mitarbeiter, die Tätigkeiten für die Verwaltungsgesellschaft NN IP und/oder die betreffenden Investmentfonds ausüben.

Der Bericht ist in folgende Abschnitte unterteilt:

- I. Vergütung im Allgemeinen;
- II. Governance der Vergütung;
- III. Vergütung für identifizierte Mitarbeiter und
- IV. quantitative Informationen.

I. Vergütung im Allgemeinen

NN IP war ein Bestandteil der NN Group und verfügt über eine für alle Mitarbeiter in allen Ländern und Geschäftsbereichen geltende allgemeine Vergütungspolitik, die im Vergütungsrahmen der NN Group (NN Group Remuneration Framework) niedergelegt ist. Dieser Vergütungsrahmen stellt die Umsetzung der relevanten Gesetze und Vorschriften zur Vergütung und zum Leistungsmanagement in der gesamten Unternehmensorganisation sicher. Die NN Group wendet eine klare und transparente Vergütungspolitik an, die angemessen ist, um fachkundige Führungskräfte, leitende und andere hochqualifizierte Mitarbeiter gewinnen und binden zu können. Die Vergütungspolitik ist ferner so konzipiert, dass sie die Mitarbeiter von NN unterstützt, integer zu handeln und die Interessen unserer Stakeholder, welche sich auch auf die Zukunft unserer Kunden und unseres Unternehmens erstrecken, sorgfältig abzuwägen.

Die Vergütung kann aus einer festen und einer variablen Vergütung bestehen. Die meisten Mitarbeiter, die sich für eine variable Vergütung qualifizieren, können eine variable Vergütung erhalten, wenn sie eine Reihe qualitativer und quantitativer Ziele erreichen. Diese Ziele werden zu Beginn des Leistungsjahres festgelegt. Die qualitativen Ziele können Ziele in Bezug auf die Umwelt, die Gesellschaft, die Unternehmensführung (Governance) und das Personal umfassen. Für bestimmte Mitarbeiter schließen die quantitativen Ziele das Erreichen der Anlageziele der Fonds von NN IP ein. Darüber hinaus erfolgt ein Vergleich der erzielten Rendite mit der Rendite, die vergleichbare Fonds von Mitbewerbern erreicht haben, das sogenannte „Peer-Ranking“. Für andere Mitarbeiter, die sich für eine variable Vergütung qualifizieren, besteht keine direkte Abhängigkeit von den erzielten Renditen des Fonds. In diesem Fall wird das Ergebnis eines repräsentativen Portfolios aus Anteilen von NN IP-Fonds, Anleihenfonds und Mischfonds bewertet.

Die Vergütungspolitik der NN Group für Führungskräfte und leitende Mitarbeiter basiert auf dem Ansatz der Gesamtvergütung und wird regelmäßig mit der Vergütungspolitik maßgeblicher nationaler und internationaler Wettbewerber gleichen Ranges innerhalb und außerhalb des Finanzsektors verglichen. Es werden klare finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsziele gesetzt, die, sowohl kurz- als auch langfristig, auf die allgemeine Strategie des Unternehmens ausgerichtet sind, um zu gewährleisten, dass die Vergütung ordnungsgemäß an die Leistung des einzelnen Mitarbeiters, des Teams und des Unternehmens geknüpft ist. Insbesondere bei den für NN IP tätigen Portfoliomanagern wird die Leistung direkt

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

an die ein-, drei- und fünfjährige relative Performance der verwalteten Fonds geknüpft, was im Interesse unserer Kunden ist. Darüber hinaus fördert die Vergütungspolitik die Fokussierung auf die langfristigen Interessen des Unternehmens und die Interessen seiner Kunden, indem sie sicherstellt, dass die Risiken sorgfältig gesteuert werden und die Mitarbeiter nicht über die Vergütung dazu verleitet werden, übermäßige Risiken einzugehen. Darüber hinaus stellt die Vergütungspolitik sicher, dass die NN Group sämtliche einschlägigen (inter)nationalen Vergütungsvorschriften, wie das niederländische Gesetz betreffend die Vergütungspolitik von Finanzunternehmen (Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen), soweit sie für unsere Geschäftstätigkeit maßgeblich sind, einhält.

Neben der bar zu zahlenden variablen Vergütung wendet die NN Group einen abgestimmten Vergütungsplan (Aligned Remuneration Plan, ARP) an, der NN IP erlaubt, zurückgestellte Vergütungen in Form von Fonds, die von NN Investment Partners verwaltet werden, zu gewähren, um die Interessen der Mitarbeiter und die Interessen unserer Kunden stärker aufeinander abzustimmen. Der ARP erlaubt ebenfalls, dass nach Maßgabe einer für alle Mitarbeiter geltenden Zurückstellungspolitik NN Group-Anteile zuerkannt werden. Die allgemeine Praxis für Mitarbeiter von NN IP, die die in der Politik festgelegten Zurückstellungsschwellen überschreiten und keine identifizierten Mitarbeiter sind, besteht darin, 50% der zurückgestellten variablen Vergütung in von NN IP verwalteten Fonds und die übrigen 50% der zurückgestellten variablen Vergütung in NN Group-Anteilen zu leisten.

Die Parameter für das Zurückstellungssystem werden vom Vorstand der NN Group festgelegt und vom Aufsichtsrat der NN Group genehmigt, wobei externe Marktpraktiken Berücksichtigung finden. Zu diesen Parametern gehören: a) der Anteil der variablen Vergütung, der zurückgestellt wird (der Anteil stellt sicher, dass ein erheblicher Teil der variablen Vergütung hochbezahlter Mitarbeiter zurückgestellt wird); b) der Zeithorizont der Zurückstellung (Bezugszeitraum) und c) die Zurückstellungsinstrumente, die eingesetzt werden (z.B. mit Aktien verbundene Instrumente, die den Wert der Zurückstellung an die Performance der NN Group oder der Produkte der NN Group knüpfen).

Der Vergütungsrahmen und der ARP enthalten sowohl Einbehalts- als auch Rückforderungsklauseln, die geltend gemacht werden können, falls nach der Zuerkennung Leistungs-, Risiko-, Compliance- oder andere Probleme entdeckt werden.

Neben den vorstehend beschriebenen, für alle Mitarbeiter geltenden allgemeinen Vergütungsgrundsätzen der NN Group gelten die folgenden drei Grundsätze insbesondere für die Vergütung von Mitarbeitern in Kontrollfunktionen (d.h. Mitarbeiter in den Bereichen Risk, Compliance, Legal, Finance, HR und Audit):

- die feste Vergütung ist hoch genug, um sicherzustellen, dass qualifizierte und erfahrene Mitarbeiter beschäftigt werden können;
- das Verhältnis von fester zu variabler Vergütung ist zugunsten der festen Vergütung gewichtet und
- die variable Vergütung basiert vorwiegend auf funktionsspezifischen Zielen, die qualitative Kriterien umfassen, die nicht vom Finanzergebnis der Unternehmenseinheit bestimmt sind, die von den Kontrollfunktionen direkt überwacht wird.

Bei der Ausarbeitung der Vergütungspolitik für Mitarbeiter, die Tätigkeiten für die Fonds ausüben, welche unter die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) und/oder die Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW-Richtlinie“) fallen und/oder durch NN Investment Partners B.V. (die Verwaltungsgesellschaft) geregelt sind, wurden unter anderem die europäischen und nationalen gesetzlichen Anforderungen, einschließlich des niederländischen Gesetzes Wet beloningsbeleid financiële instellingen (Wbfo), der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie, berücksichtigt.

II. Governance der Vergütung

Die Governance der Vergütung von NN IP ist in den Governancerahmen der NN Group (NN Group Governance Framework) eingebettet, der vorsieht, dass bestimmte Vergütungsvorschläge auf Ebene der NN Group zu genehmigen sind. Das umfasst die Voraussetzungen für Genehmigungen durch (i) den Vergütungsausschuss der NN Group, in dem die relevanten Kontrollfunktionen (Finance, Risk, HR, Legal und Compliance) sowie die Mitglieder der Geschäftsleitung der NN Group vertreten sind, und (ii) den Aufsichtsrat der NN Group, um eine objektive und unabhängige Einschätzung sicherzustellen. Beispiele für Ereignisse bei NN IP, die einer Zustimmung auf Ebene der NN Group bedürfen, sind:

- die Auswahlmethode, die Auswahlkriterien und die jährliche Auswahl der Aufgaben der identifizierten Mitarbeiter (d.h. jener Mitarbeiter, die wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der NN Group haben, und jener Mitarbeiter, die wesentlichen Einfluss auf die AIF, OGAW und/oder die Verwaltungsgesellschaft NN IP haben) und die Vergütungsvorschläge;
- Beschlüsse hinsichtlich der Vergütung der Mitglieder des Vergütungsausschusses von NN IP;
- die jährliche Überprüfung der Vergütung ausgewählter Mitglieder des Kreises der identifizierten Mitarbeiter, der Geschäftsleitung und der hochbezahlten Mitarbeiter, einschließlich eines etwaigen Einbehalts zurückgestellter Vergütungen durch Anwendung von Malus- oder Einbehaltsklauseln;
- der Gesamtbetrag der variablen Vergütungsausgaben für das jeweilige Leistungsjahr;

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

- Stellenangebote für neue Mitarbeiter und Vorschläge für ausscheidende Mitarbeiter, die bestimmte Schwellenwerte überschreiten; und
- etwaige Abweichungen von den im Vergütungsrahmen der NN Group festgelegten Mindeststandards.

Überdies verfügt NN IP über einen Vergütungsausschuss, der (unter anderem) für die Festlegung, Überwachung und Überprüfung der Vergütungspolitiken und die weltweit für NN IP insgesamt getätigten Vergütungsausgaben verantwortlich ist. Der Vergütungsausschuss von NN IP setzt sich aus dem CEO von NN IP, dem Leiter des Bereichs Human Resources von NN IP, dem Chief Financial & Risk Officer von NN IP, dem Leiter des Bereichs Compliance von NN IP und dem Leiter des Bereichs Reward von NN IP zusammen. Darüber hinaus ist der Leiter des Bereichs Reward der NN Group eingeladen, an allen Sitzungen teilzunehmen.

Die Vergütungsausschüsse und der Aufsichtsrat der NN Group sind ermächtigt, externe Vergütungsberater zu beauftragen. 2021 wurden die Dienste von Willis Towers Watson in Anspruch genommen, und NN IP nahm zusätzlich die Dienste von McLagan und PwC in Bezug auf vergütungsbezogene Politiken und Praktiken (einschließlich Benchmarking) in Anspruch.

Weitere Informationen bezüglich der Governance der Vergütung, einschließlich der Aufgaben und Zuständigkeiten der einschlägigen Ausschüsse sind im Jahresbericht 2021 der NN Group zu finden (<https://www.nn-group.com – Investors – Financial reports - 2021 Annual report>).

III. Vergütung für identifizierte Mitarbeiter

Einleitung

NN IP wählte identifizierte Mitarbeiter (Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der NN Group auswirkt) auf Grundlage der niederländischen Verordnung Regeling Beheerst Beloningsbeleid Wft 2017 (Rbb 2017) und identifizierte Mitarbeiter auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie (Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf in den Niederlanden zugelassene AIF und/oder OGAW und/oder die in Den Haag ansässige NN IP auswirken) aus. Sämtliche identifizierten Mitarbeiter von NN IP, die auf Grundlage der Rbb 2017 ausgewählt wurden, haben auch den Status eines auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie ausgewählten identifizierten Mitarbeiters.

Auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie ausgewählte identifizierte Mitarbeiter werden gemäß den ESMA-Leitlinien 2013/232 und 2016/575 und anhand von Auswahlmethoden und Auswahlkriterien ausgewählt, die vom Vergütungsausschuss von NN IP und vom Vergütungsausschuss der NN Group genehmigt wurden.

Die Bewertung des wesentlichen Einflusses gründete sich konkret auf folgende Kriterien:

- Prüfung, inwieweit potenzielle Auswirkungen auf die finanziellen, operationellen und Reputationsrisiken bestehen, die die Risikobereitschaft des Unternehmens und/oder die Performance des AIF und/oder der OGAW übersteigen;
- formale Position innerhalb der Organisation, einschließlich anwendbare Governance sowie Aufgaben und Zuständigkeiten, entweder allein oder in Ausschüssen, in der Organisationseinheit oder als Teil einer Abteilung;
- tatsächliche Situation (Vergleich von tatsächlicher und theoretischer Situation), sofern die tatsächliche Situation als eine führende erachtet wird;
- Berücksichtigung eingerichteter Kontrollen und Fokussierung auf den verbleibenden Einfluss, der unter Berücksichtigung normal funktionierender Kontrollen ausgeübt werden kann; und
- Rückvergleiche mit vergangenen Vorkommnissen und Überwachungsergebnissen (ISAE3402, Financial Reporting Risk), um festzustellen, ob die Kontrollen wirksam funktionieren oder ob außerhalb der bestehenden Kontrollen ein wesentlicher Einfluss ausgeübt werden kann.

Die folgenden sechs Gruppen identifizierter Mitarbeiter wurden bewertet:

- (i) an der Geschäftsführung beteiligte und nicht an der Geschäftsführung beteiligte Mitglieder des Leitungsorgans des AIFM und OGAW;
- (ii) Geschäftsleitung;
- (iii) Mitarbeiter in Kontrollfunktionen;
- (iv) Mitarbeiter, die an der Spitze des Portfoliomanagements, der Verwaltung, des Marketings, der Humanressourcen stehen;
- (v) sonstige Risikoträger und
- (vi) Mitarbeiter deren Vergütung im Vorjahr so hoch wie die der Geschäftsleitung und anderer Risikoträger oder höher war.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Leistungsmanagement für identifizierte Mitarbeiter

Der Leistungsmanagement-Prozess für identifizierte Mitarbeiter, die auf Grundlage der Rbb 2017 ausgewählt wurden, wird von NN Group Human Resources zentral konzipiert und koordiniert, und die sich daraus ergebenden Vorschriften und Anforderungen gelten auch für identifizierte Mitarbeiter, die auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie ausgewählt wurden.

Die Grundsätze für das Leistungsmanagement, die auf identifizierte Mitarbeiter angewandt werden, stellen sicher, dass Finanzergebnisse und nichtfinanzielle Ergebnisse sowie das Führungsverhalten im Fokus stehen. Außerdem werden die Unternehmensstrategie (sowohl lang- als auch kurzfristige Ziele), die Interessen der Kunden sowie die Unternehmenswerte (Care, Clear und Commit) gestärkt. Die Grundsätze sorgen auch für eine Ausrichtung auf das AIF- und OGAW-Risikoprofil. Neben den für alle Mitarbeiter der NN Group geltenden allgemeinen Grundsätzen für das Leistungsmanagement wurden 2021 die folgenden Grundsätze für das Leistungsmanagement auf identifizierte Mitarbeiter angewandt:

- (i) die Leistungsziele umfassen sowohl finanzielle als auch nichtfinanzielle Leistungsziele in folgendem Verhältnis: (a) für nicht in Kontrollfunktionen tätige identifizierte Mitarbeiter ein Höchstwert von 50% an finanziellen und ein Mindestwert von 50% an nichtfinanziellen Leistungszielen und (b) für Kontrollfunktionen ein Höchstwert von 15% an finanziellen (z.B. Zuständigkeit für das Abteilungsbudget) und ein Mindestwert von 85% an nichtfinanziellen Leistungszielen, die mit ihren besonderen Aufgaben im Rahmen ihrer Kontrollfunktion verbunden sind;
- (ii) finanzielle Leistungsziele für Kontrollfunktionen sind nur zulässig, wenn sie nicht mit der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftseinheit verbunden sind, und
- (iii) alle Leistungsziele werden von den Risiko- und Compliance-Funktionen überprüft.

Für jedes Mitglied des Kreises der identifizierten Mitarbeiter werden Ziele festgelegt, einschließlich Angaben dazu, welchen Beitrag der Mitarbeiter zum Erfolg des Unternehmens leisten soll und wie dieser Beitrag zu erreichen ist. Die individuellen Leistungsziele müssen bestimmte Mindeststandards erfüllen. Dazu gehören die Förderung einer offenen Kultur, klare und fokussierte Ziele sowie die kundenspezifische Eignungsprüfung. Die individuelle Bewertung hinsichtlich des Erreichens der Leistungsziele wird neben anderen Faktoren zur Festlegung der individuellen variablen Vergütung herangezogen. Der Endbetrag der variablen Vergütung hängt auch von anderen Faktoren ab, zum Beispiel: allgemeine Finanzierbarkeit, Beurteilung in Bezug auf unerwünschte Risikoübernahme sowie vorschriftswidriges Verhalten und Ergebnis der Bewertung des Führungsverhaltens, was zu Anpassungen der Höhe der variablen Vergütung führen kann. Vom Vorgesetzten wird erwartet, dass er Risiko- und Compliance-Ereignisse bei der Höhe der variablen Vergütung berücksichtigt. Der Vergütungsausschuss von NN IP überprüft die Anwendung dieser Vorgabe seitens des Vorgesetzten. Verstöße gegen die Risiko- und Compliance-Vorschriften können Risiken im Zusammenhang mit Betriebsstörungen, dem Mitarbeiterverhalten, Fällen von Marktmissbrauch, der kundenspezifischen Eignungsprüfung usw. umfassen.

NN IP fördert ein robustes und effektives Risikomanagement. Dies umfasst das Risikomanagement von Nachhaltigkeitsrisiken (in Bezug auf ökologische, soziale, die Unternehmensführung (Governance) und Personalangelegenheiten betreffende Aspekte). Es unterstützt eine ausgewogene Übernahme von Risiken und eine langfristige Wertschöpfung. Dies wird unter anderem durch die Prozesse zur Bestimmung von Leistungszielen unterstützt, die mit der variablen Vergütung verbunden werden können. Je nach Abteilung oder Position wurden unterschiedliche Leistungsziele vereinbart oder können unterschiedliche Leistungsziele vereinbart werden. Es gibt keine spezifischen auf den gesamten Mitarbeiterkreis von NN IP anwendbaren Kriterien in Bezug auf Nachhaltigkeitsziele, auf deren Grundlage eine (variable) Vergütung gezahlt wird. Im Rahmen des Prozesses zur Festlegung von Leistungszielen werden jedoch Leitlinien mit Beispielen für verschiedene qualitative Ziele in Bezug auf die Nachhaltigkeit bereitgestellt, die verwendet werden können. Für Anlagefachleute gelten besondere Ziele, die auf verantwortungsbewusstes Investieren abzielen. Für die Leistungsziele gelten unternehmensintern formulierte Mindeststandards, wie beispielsweise Grenzen für die finanziellen Ziele.

Die Durchführung der Leistungsbewertung für die identifizierten Mitarbeiter und die anschließende Gewährung der variablen Vergütung ist Bestandteil eines mehrjährigen Rahmens. Da für die variable Vergütung der identifizierten Mitarbeiter Zurückstellungszeiträume gelten, ist sichergestellt, dass die variable Vergütung im gesamten Zurückstellungszeitraum noch angepasst werden kann. Die variable Vergütung ist mit dem Risiko und der nichtfinanziellen Leistung verknüpft und berücksichtigt die Unternehmensleistung auf Gruppenebene, die Leistung des Geschäftsbereichs und die individuelle Leistung. Eine unerwünschte Risikoübernahme oder Compliance-Verstöße, die zum Zeitpunkt der Zuerkennung der variablen Vergütung nicht bekannt waren, werden zum Zeitpunkt des Bezugs der (zurückgestellten) variablen Vergütung berücksichtigt.

Vergütungsgrundsätze und -politik für identifizierte Mitarbeiter

Die variable Vergütung für identifizierte Mitarbeiter ist erfolgsabhängig und risikogewichtet und wird teilweise im Voraus und teilweise hinausgeschoben ausbezahlt. Die zurückgestellte variable Vergütung ist von der Beurteilung in puncto unerwünschter Risikoübernahme und vorschriftswidrigem Verhalten im Hinblick auf die vorangegangene Leistung abhängig. Falls der Aufsichtsrat dies für notwendig hält, wird die (zurückgestellte) variable Vergütung mittels Einbehalt oder Rückforderung nach unten angepasst.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Verschiedene Elemente der Vergütung für identifizierte Mitarbeiter

Die Vergütung identifizierter Mitarbeiter wurde gemäß den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften strukturiert. Die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeitern besteht aus folgenden Elementen:

- feste Vergütung;
- variable Vergütung und
- allgemeine Sozialleistungen wie Arbeitgeberbeiträge zur Rentenversicherung, Arbeitnehmerrabatte für Finanzdienstleistungen, Berufsunfähigkeitsversicherung (gilt für alle Mitarbeiter von NN IP).

Identifizierten Mitarbeitern gewährte variable Vergütung

Ein Mindestanteil von 40% der variablen Vergütung, die identifizierten Mitarbeitern zuerkannt wird, wird zurückgestellt; für identifizierte Mitarbeiter in Kontrollfunktionen gelten strengere Vorschriften, denn ein Mindestanteil von 50% wird zurückgestellt.

Für alle Mitglieder des Kreises der identifizierten Mitarbeiter besteht die variable Vergütung aus folgenden Bestandteilen:

- im Voraus geleistete Barzahlung;
- im Voraus zuerkannte Investmentansprüche, die von NN IP verwaltet werden (nach Bezug gilt eine zusätzliche Sperrfrist von mindestens einem Jahr);
- im Voraus zuerkannte NN Group-Anteile (für CEO von NNIP und Mitglieder der Geschäftsleitung der NN Group (bis zum 19. August 2021); nach Bezug gilt eine zusätzliche Sperrfrist von mindestens fünf Jahren);
- zurückgestellte Investmentansprüche, die von NN IP verwaltet werden (der Mindestzurückstellungszeitraum beträgt drei Jahre bei Anwendung eines gestaffelten Bezugszeitraums. Die zurückgestellte variable Vergütung wird jährlich in gleichen Tranchen bezogen. Der erste zurückgestellte Anteil der variablen Vergütung wird ein Jahr nach der Zuerkennung bezogen. Ein bezogener Anteil der zurückgestellten Fonds unterliegt einer zusätzlichen Sperrfrist von mindestens einem Jahr) und
- zurückgestellte NN Group-Anteile (der Mindestzurückstellungszeitraum beträgt drei Jahre bei Anwendung eines gestaffelten Bezugszeitraums. Die zurückgestellte variable Vergütung wird jährlich in gleichen Tranchen bezogen. Der erste zurückgestellte Anteil der variablen Vergütung wird ein Jahr nach der Zuerkennung bezogen).

Für alle ausgewählten identifizierten Mitarbeiter wird eine Ex-post-Leistungsbewertung durchgeführt. Die Leistungsbewertung erstreckt sich über den Tag der Zuerkennung der variablen Vergütung hinaus und setzt sich als Bestandteil des mehrjährigen Rahmens von mindestens drei bis fünf Jahren fort.

Die NN Group ist unter den folgenden Umständen berechtigt, einen Einbehalt gegenüber jedweden (ehemaligen) Mitarbeitern anzuwenden, d.h. die variable Vergütung nicht auszuzahlen:

- die variable Vergütung ist mit der Finanzlage der NN Group nicht vereinbar oder ist auf Grundlage der Leistung der betreffenden Geschäftseinheit oder des betreffenden Mitarbeiters nicht gerechtfertigt oder
- die NN Group hält die jeweils geltenden einschlägigen Kapitalanforderungen nicht ein, was eine erhebliche Verschlechterung der Finanzergebnisse der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft und/oder der AIF/OGAW-Fonds oder eine erhebliche Eintrübung der gesamten Finanzlage der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft einschließt; oder
- die Kapitalausstattung der NN Group ist gemäß einem Kapitaltest ungenügend; oder
- der betreffende Mitarbeiter war an einem Verhalten beteiligt oder dafür verantwortlich, das der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen erhebliche Verluste beschert hat; oder
- der betreffende Mitarbeiter hat die Standards der Zuverlässigkeit und fachliche Eignung (bekwaamheid en correctheid) nicht erfüllt, zu denen der Eid für den Finanzsektor, der Verhaltenskodex und andere interne Regeln und Vorschriften gehören, die für die NN Group gelten; oder
- bei der NN Group oder der Geschäftseinheit, in der der betreffende Mitarbeiter tätig ist, kommt es zu einem erheblichen Versagen des Risikomanagements; oder
- sofern dies unter Berücksichtigung des Ergebnisses der im Vergütungsrahmen der NN Group vorgesehenen Neubewertungsverfahren vorgeschrieben oder angemessen ist; oder

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

- im Falle erheblicher negativer Änderungen der wirtschaftlichen oder regulatorischen Kapitalbasis; oder
- im Falle eines besonderen Verhaltens, das zu einer wesentlichen Neufassung des Jahresabschlusses der NN Group und/oder zu einer erheblichen (Ruf-)Schädigung der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen geführt hat; oder
- wenn eine andere wesentliche neue Information bekannt wird, durch die sich die ursprüngliche Erteilung der Zuerkennung der variablen Vergütung an diesen Mitarbeiter geändert hätte, wenn sie zum Zeitpunkt der Zuerkennung bekannt gewesen wäre.

Eine Rückforderung einer gezahlten/bezogenen variablen Vergütung von einem (ehemaligen) Mitarbeiter kann unter folgenden Umständen erfolgen:

- sofern dies unter Berücksichtigung des Ergebnisses der (Neubewertungs-)Verfahren vorgeschrieben und angemessen ist; oder
- falls der Mitarbeiter Verhaltensweisen an den Tag gelegt hat oder Handlungen vorgenommen hat, die als Fehlverhalten oder Betrug gelten; oder
- im Falle eines besonderen Verhaltens, das zu einer wesentlichen Neufassung des Jahresabschlusses der NN Group und/oder zu einer erheblichen (Ruf-)Schädigung der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen geführt hat; oder
- falls der betreffende Mitarbeiter an einem Verhalten beteiligt oder dafür verantwortlich war, das der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen erhebliche Verluste beschert hat; oder
- falls der betreffende Mitarbeiter die Standards der Zuverlässigkeit und fachliche Eignung (bekwaamheid en correctheid) nicht erfüllt hat, zu denen der Eid für den Finanzsektor, der Verhaltenskodex und andere interne Regeln und Vorschriften gehören, die für die NN Group gelten; oder
- im Falle einer erheblichen Verschlechterung der Finanzergebnisse der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft und/oder der AIF/OGAW-Fonds oder eine erhebliche Eintrübung der gesamten Finanzlage der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft; oder
- im Falle erheblicher negativer Änderungen der wirtschaftlichen oder regulatorischen Kapitalbasis; oder
- wenn eine andere wesentliche neue Information bekannt wird, durch die sich die ursprüngliche Erteilung der Zuerkennung der variablen Vergütung an diesen Mitarbeiter geändert hätte, wenn sie zum Zeitpunkt der Zuerkennung bekannt gewesen wäre.

Vergütung im Jahr 2021

Im Jahr 2021 belief sich der Gesamtbetrag, den NN IP der Gesamtheit der Mitarbeiter zuerkannt hat, auf EUR 101,79 Mio. Der Betrag setzt sich aus der festen Vergütung von EUR 76,41 Mio. und der variablen Vergütung von EUR 25,38 Mio. zusammen. Zum 31. Dezember 2021 hatte NN IP 707 Mitarbeiter, davon 6 Führungskräfte. Die Mehrheit der Mitarbeiter wandten ihre Arbeitszeit für Aktivitäten auf, die direkt oder indirekt mit der Verwaltung der Fonds verbunden sind. Eine Vergütung in Form von „Carried Interest“ gibt es nicht. Aus den vorgenannten Beträgen entfallen auf die Gesamtvergütung der Führungskräfte EUR 4,62 Mio., von denen EUR 2,87 Mio. als feste und EUR 1,75 Mio. als variable Vergütung gezahlt wurden.

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die den Mitarbeitern von NN IP zuerkannte Vergütung.

Im Jahr 2021 gewährte die Verwaltungsgesellschaft drei Mitarbeitern eine Vergütung von mehr als EUR 1 Mio.

IV. Quantitative Informationen

Die nachstehende Tabelle enthält zusammengefasste Informationen zur Vergütung sämtlicher aktiven Mitarbeiter, die am 31. Dezember 2021 in einem Beschäftigungsverhältnis standen und für NN IP International Holdings B.V. in den Niederlanden im Jahr 2021 Tätigkeiten ausgeübt haben, und sie umfasst sämtliche identifizierten Mitarbeiter, die auf Grundlage der OGAW-Richtlinie ausgewählt wurden.

Ein erheblicher Anteil der nachstehenden Beträge kann NN Investment Partners B.V. (Verwaltungsgesellschaft) zugeordnet werden, da NN Investment Partners B.V. die wichtigste operative Einheit von NN Investment Partners International Holdings B.V. ist.

Informationen zur festen Vergütung und zur variablen Vergütung werden nicht auf Fondsebene verwaltet, was dazu führt, dass die Kosten in der nachstehenden Tabelle zusammengefasst auf der Ebene der gesamten Verwaltungsgesellschaft offengelegt werden.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2021

Feste und variable Vergütung in Bezug auf das Leistungsjahr 2021			
Beträge in Tsd. EUR und brutto	Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Führungskräfte	Sonstige identifizierte Mitarbeiter (einschließlich der Geschäftsleitung)	Sämtliche Mitarbeiter – ohne identifizierte Mitarbeiter
Anzahl der Mitarbeiter	6	27	674
Feste Vergütung (1)	2.865	6.416	67.123
Variable Vergütung (2)	1.750	4.334	19.298
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	4.615	10.750	86.421

Anmerkung 1): Feste Vergütung per Ultimo 2021 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst tarifliche Pauschalzulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Zuwendungen/Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2): Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und unbedingten Prämien in Bezug auf das Leistungsjahr 2021, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und zum 18. Februar 2022 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per März/April 2022, im Vorwege identifizierten Mitarbeitern zugeteilte NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche (Fund-of-Fund mit einjähriger Haltedauer) sowie sämtliche bedingt zurückgestellten NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2020

Feste und variable Vergütung in Bezug auf das Leistungsjahr 2020			
Beträge in Tsd. EUR und brutto	Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Führungskräfte	Sonstige identifizierte Mitarbeiter (einschließlich der Geschäftsleitung)	Sämtliche Mitarbeiter – ohne identifizierte Mitarbeiter
Anzahl der Mitarbeiter	6	29	678
Feste Vergütung (1)	2.769	6.810	67.017
Variable Vergütung (2)	1.454	3.650	15.983
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	4.223	10.460	83.000

Anmerkung 1): Feste Vergütung per Ultimo 2020 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst tarifliche Pauschalzulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Zuwendungen/Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2): Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und unbedingten Prämien in Bezug auf das Leistungsjahr 2020, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und zum 15. Februar 2021 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per März/April 2021, im Vorwege identifizierten Mitarbeitern zugeteilte NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche (Fund-of-Fund mit einjähriger Haltedauer) sowie sämtliche bedingt zurückgestellten NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Angaben zur Vergütung von Dritten

NN Investment Partners B.V. (NN IP) hat seine Portfolioverwaltungstätigkeit (teilweise) an Dritte ausgelagert. Mit jedem Dritten wurde eine Portfolioverwaltungsvereinbarung (PMA) getroffen. Diese PMA garantiert effiziente und wirksame Dienstleistungen gemäß den festen Vereinbarungen mit diesen Dritten. Die von diesen Dritten angebotenen Dienstleistungen basieren auf der PMA und werden von NN IP jährlich bewertet.

Die Transparenz, die NN IP in Bezug auf die angewandte Vergütungspolitik walten lässt, erstreckt sich auch auf die Transparenz der Vergütungspolitik von Dritten, die Portfolioverwaltungstätigkeiten für NN IP durchführen. Dadurch orientiert sich NN IP an den Leitlinien der europäischen Aufsichtsbehörde (ESMA).

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

NN IP fordert Dritte jährlich auf, bestimmte Auskünfte zu erteilen, um die Dienstleistungen beurteilen zu können. Diese Auskunftersuchen umfassen auch Angaben zu der von dem jeweiligen Dritten angewandten Vergütungspolitik. Weitere Angaben zur Vergütung dieser Dritten sind zu finden unter: <https://nnip.com> – About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration information delegates.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos gemäß Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512

Einzelheiten zur VaR-Methode, zum Referenzportfolio beim relativen VaR-Ansatz, zur Nutzung der VaR-Limits (Methode, zum Referenzportfolio beim relativen VaR-Ansatz, zur Nutzung der VaR-Limits (Maximum, Minimum, Durchschnitt), zum Modell und den für die Berechnung zugrunde gelegten Parametern), zum Modell und den für die Berechnung zugrunde gelegten Parametern sowie zur durchschnittlichen Hebelhöhe im Berichtsjahr zum 30. September 2022:

Teilfonds	NN (L) Alternative Beta
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	HFRX Global Hedge Fund Index
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	1,82%
Höchster VaR	8,52%
Durchschnittlicher VaR	5,24%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Year
Häufigkeit Kursrendite	1 Day
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	125%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	62,78%
Nettoansatz	6,37%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	J,P, Morgan Asia Credit (JACI)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	112%
Höchster VaR	211%
Durchschnittlicher VaR	148%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Year
Häufigkeit Kursrendite	1 Day
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	23,15%
Nettoansatz	11,55%

Teilfonds	NN (L) Asian High Yield
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	89%
Höchster VaR	156%
Durchschnittlicher VaR	115%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Year
Häufigkeit Kursrendite	1 Day
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1,37%
Nettoansatz	0,02%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Commodity Enhanced
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Commodity Index (TR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	0%
Höchster VaR	124%
Durchschnittlicher VaR	96%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Year
Häufigkeit Kursrendite	1 Day
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	104,59%
Nettoansatz	2,15%

Teilfonds	NN (L) Corporate Green Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	97%
Höchster VaR	109%
Durchschnittlicher VaR	100%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	12,10%
Nettoansatz	1,14%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	J,P, Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	77%
Höchster VaR	200%
Durchschnittlicher VaR	124%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	15,33%
Nettoansatz	3,81%

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	J,P, Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	113%
Höchster VaR	170%
Durchschnittlicher VaR	132%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	51,84%
Nettoansatz	11,42%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	J,P, Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	98%
Höchster VaR	106%
Durchschnittlicher VaR	102%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	175%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	68,70%
Nettoansatz	29,05%

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	JP Morgan ELMI Plus
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	2,50%
Höchster VaR	7,73%
Durchschnittlicher VaR	4,72%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	500%
Nettoansatz	250%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	151,97%
Nettoansatz	83,67%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	3 month US Libor
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	1,09%
Höchster VaR	4,34%
Durchschnittlicher VaR	2,08%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	15,37%
Nettoansatz	0,00%

Teilfonds	NN (L) Euro Covered Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	96%
Höchster VaR	102%
Durchschnittlicher VaR	99%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	9,44%
Nettoansatz	2,50%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Euro Credit
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	92%
Höchster VaR	102%
Durchschnittlicher VaR	97%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	25,81%
Nettoansatz	7,79%

Teilfonds	NN (L) Euro Fixed Income
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	87%
Höchster VaR	139%
Durchschnittlicher VaR	114%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	250%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	112,48%
Nettoansatz	23,92%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Euro Income
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	MSCI EMU (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	81%
Höchster VaR	117%
Durchschnittlicher VaR	100%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	14,34%
Nettoansatz	0,68%

Teilfonds	NN (L) Euro Long Duration Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	94%
Höchster VaR	125%
Durchschnittlicher VaR	104%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	75%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	67,30%
Nettoansatz	10,58%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Euro Sustainable Credit
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	94%
Höchster VaR	105%
Durchschnittlicher VaR	99%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	16,66%
Nettoansatz	4,85%

Teilfonds	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	96%
Höchster VaR	105%
Durchschnittlicher VaR	100%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	18,53%
Nettoansatz	5,57%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Euromix Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	87%
Höchster VaR	126%
Durchschnittlicher VaR	104%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	50%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	20,80%
Nettoansatz	14,55%

Teilfonds	NN (L) European High Yield
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	96%
Höchster VaR	130%
Durchschnittlicher VaR	115%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	19,02%
Nettoansatz	5,30%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) First Class Multi Asset
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	EURIBOR 1-month
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	1,27%
Höchster VaR	4,91%
Durchschnittlicher VaR	3,34%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	300%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	110,79%
Nettoansatz	6,66%

Teilfonds	NN (L) First Class Multi Asset Premium
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	Euribor 1m
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	2,15%
Höchster VaR	6,82%
Durchschnittlicher VaR	4,81%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	650%
Nettoansatz	400%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	162,15%
Nettoansatz	18,30%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	Euribor 1M
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	0,66%
Höchster VaR	3,65%
Durchschnittlicher VaR	1,97%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	115,95%
Nettoansatz	19,26%

Teilfonds	NN (L) First Class Yield Opportunities
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	Euribor 1M
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	1,48%
Höchster VaR	5,49%
Durchschnittlicher VaR	3,22%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	168,66%
Nettoansatz	18,62%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	J,P, Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	109%
Höchster VaR	151%
Durchschnittlicher VaR	127%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	33,75%
Nettoansatz	10,75%

Teilfonds	NN (L) Global Bond Opportunities
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	1,67%
Höchster VaR	9,51%
Durchschnittlicher VaR	5,56%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1400%
Nettoansatz	900%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	865,89%
Nettoansatz	216,64%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Global High Yield
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	88%
Höchster VaR	113%
Durchschnittlicher VaR	105%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	21,13%
Nettoansatz	6,52%

Teilfonds	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	93%
Höchster VaR	110%
Durchschnittlicher VaR	101%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	500%
Nettoansatz	300%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	127,36%
Nettoansatz	25,56%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Global Investment Grade Credit
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	94%
Höchster VaR	122%
Durchschnittlicher VaR	101%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	82,55%
Nettoansatz	30,73%

Teilfonds	NN (L) Green Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	99%
Höchster VaR	103%
Durchschnittlicher VaR	100%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	14,94%
Nettoansatz	4,31%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Green Bond Short Duration
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	0,41%
Höchster VaR	3,18%
Durchschnittlicher VaR	1,88%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	58,35%
Nettoansatz	0,77%

Teilfonds	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	1M US LIBOR
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	3,34%
Höchster VaR	13,18%
Durchschnittlicher VaR	6,16%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1300%
Nettoansatz	1150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	989,92%
Nettoansatz	295,74%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Multi Asset High Income
Gesamtrisiko - Methode	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	2,38%
Höchster VaR	6,87%
Durchschnittlicher VaR	4,77%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	72,19%
Nettoansatz	5,58%

Teilfonds	NN (L) Social Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	iBoxx EUR Investment Grade Social Bonds (10% Issuer Cap)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch
Niedrigster VaR	99,5%
Höchster VaR	105,8%
Durchschnittlicher VaR	102,0%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	11 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	115,8%
Nettoansatz	101,9%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Sovereign Green Bond
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	99%
Höchster VaR	104%
Durchschnittlicher VaR	101%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	14,92%
Nettoansatz	3,00%

Teilfonds	NN (L) US Credit
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	93%
Höchster VaR	106%
Durchschnittlicher VaR	99%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	16,15%
Nettoansatz	7,89%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) US Factor Credit
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	93%
Höchster VaR	105%
Durchschnittlicher VaR	97%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	71,57%
Nettoansatz	67,74%

Teilfonds	NN (L) US High Yield
Gesamtrisiko - Methode	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	Historisch*
Niedrigster VaR	83%
Höchster VaR	110%
Durchschnittlicher VaR	100%
Lookback-Zeitraum (Risikoniveau)	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,97*
Lookback-Zeitraum (Historische Verteilung)	10 Jahre
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel	
Erwartete maximale Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	13,40%
Nettoansatz	0,77%

* bis zum 31. Dezember 2021 setzte der Teilfonds ein parametrisches VaR-Modell mit einem Decay-Faktor von 0,94 ein.

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
Prinses Beatrixlaan 35
2595 AK The Hague
The Netherlands
e-mail: info@nnip.com
oder www.nnip.com