

# NN (L)

## Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

**Informe anual y estados financieros auditados**

LUXEMBOURG del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021

Para más información, por favor contacte con:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
Schenkkade 65  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
o [www.nnip.com](http://www.nnip.com)

## Advertencia

Ninguna suscripción puede recibirse sobre la base de los informes financieros solamente, y sólo serán válidas si se efectúan sobre la base del folleto informativo actual acompañado del último informe anual y del informe semestral más reciente, si éste ha sido publicado después del último informe anual.

El folleto, los estatutos, así como los informes anuales y semestrales se encuentran a disposición de los accionistas en el banco depositario, en el domicilio social de la Sociedad, en las oficinas de venta locales o a través de los principales contactos de atención al cliente indicados en este informe. Asimismo, dicha información será enviada de forma gratuita a todo aquel que lo solicite.

Los datos contenidos en este informe se presentan a modo de referencia y no son indicativos de los resultados futuros.

Solo la versión inglesa del presente Informe anual ha sido auditada por el auditor ("Réviseur d'Entreprises agréé"). Por consiguiente, el Informe de auditoría solo se refiere a la versión inglesa del informe. Las demás versiones se derivan de una traducción concienzuda. En caso de que existan discrepancias entre la versión inglesa y la traducción, la versión inglesa se considerará el texto auténtico.

# Índice

Página

Organización	18
Informe de gestión	24
Informe de auditoría	39
Estados consolidados	
Estado consolidado de patrimonio neto a 30/09/2021	42
Estado consolidado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	42
NN (L) AAA ABS	
Estadísticas	43
Estados financieros	44
Estado de los activos netos a 30/09/2021	44
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	44
Cartera de títulos a 30/09/2021	45
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	46
Resumen de activos netos a 30/09/2021	46
NN (L) Alternative Beta	
Estadísticas	47
Estados financieros	49
Estado de los activos netos a 30/09/2021	49
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	49
Cartera de títulos a 30/09/2021	50
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	50
Resumen de activos netos a 30/09/2021	51
NN (L) Asia Income	
Estadísticas	52
Estados financieros	54
Estado de los activos netos a 30/09/2021	54
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	54
Cartera de títulos a 30/09/2021	55
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	55
Resumen de activos netos a 30/09/2021	56
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Estadísticas	57
Estados financieros	63
Estado de los activos netos a 30/09/2021	63
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	63

## Índice (continuación)

Página

Cartera de títulos a 30/09/2021	64
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	66
Resumen de activos netos a 30/09/2021	67
<b>NN (L) Asian High Yield</b>	
Estadísticas	68
Estados financieros	71
Estado de los activos netos a 30/09/2021	71
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	71
Cartera de títulos a 30/09/2021	72
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	74
Resumen de activos netos a 30/09/2021	74
<b>NN (L) Banking &amp; Insurance</b>	
Estadísticas	75
Estados financieros	77
Estado de los activos netos a 30/09/2021	77
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	77
Cartera de títulos a 30/09/2021	78
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	79
Resumen de activos netos a 30/09/2021	79
<b>NN (L) Belgian Government Bond</b>	
Estadísticas	80
Estados financieros	81
Estado de los activos netos a 30/09/2021	81
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	81
Cartera de títulos a 30/09/2021	82
Resumen de activos netos a 30/09/2021	82
<b>NN (L) Climate &amp; Environment</b>	
Estadísticas	83
Estados financieros	85
Estado de los activos netos a 30/09/2021	85
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	85
Cartera de títulos a 30/09/2021	86
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	86
Resumen de activos netos a 30/09/2021	87
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>	
Estadísticas	88

## Índice (continuación)

Página

Estados financieros	90
Estado de los activos netos a 30/09/2021	90
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	90
Cartera de títulos a 30/09/2021	91
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	91
Resumen de activos netos a 30/09/2021	91
<b>NN (L) Corporate Green Bond</b>	
Estadísticas	92
Estados financieros	93
Estado de los activos netos a 30/09/2021	93
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	93
Cartera de títulos a 30/09/2021	94
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	96
Resumen de activos netos a 30/09/2021	96
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>	
Estadísticas	97
Estados financieros	98
Estado de los activos netos a 30/09/2021	98
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	98
Cartera de títulos a 30/09/2021	99
Resumen de activos netos a 30/09/2021	99
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>	
Estadísticas	100
Estados financieros	101
Estado de los activos netos a 30/09/2021	101
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	101
Cartera de títulos a 30/09/2021	102
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	104
Resumen de activos netos a 30/09/2021	105
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Estadísticas	106
Estados financieros	113
Estado de los activos netos a 30/09/2021	113
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	113
Cartera de títulos a 30/09/2021	114
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	121

Índice (continuación)	Página
Resumen de activos netos a 30/09/2021	122
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)</b>	
Estadísticas	123
Estados financieros	125
Estado de los activos netos a 30/09/2021	125
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	125
Cartera de títulos a 30/09/2021	126
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	128
Resumen de activos netos a 30/09/2021	129
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)</b>	
Estadísticas	130
Estados financieros	132
Estado de los activos netos a 30/09/2021	132
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	132
Cartera de títulos a 30/09/2021	133
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	133
Resumen de activos netos a 30/09/2021	134
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)</b>	
Estadísticas	135
Estados financieros	136
Estado de los activos netos a 30/09/2021	136
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	136
Cartera de títulos a 30/09/2021	137
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	140
Resumen de activos netos a 30/09/2021	140
<b>NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Estadísticas	141
Estados financieros	143
Estado de los activos netos a 30/09/2021	143
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	143
Cartera de títulos a 30/09/2021	144
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	149
Resumen de activos netos a 30/09/2021	150
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>	
Estadísticas	151
Estados financieros	154

## Índice (continuación)

Página

Estado de los activos netos a 30/09/2021	154
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	154
Cartera de títulos a 30/09/2021	155
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	157
Resumen de activos netos a 30/09/2021	157
<b>NN (L) Energy</b>	
Estadísticas	158
Estados financieros	160
Estado de los activos netos a 30/09/2021	160
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	160
Cartera de títulos a 30/09/2021	161
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	161
Resumen de activos netos a 30/09/2021	162
<b>NN (L) Euro Covered Bond</b>	
Estadísticas	163
Estados financieros	164
Estado de los activos netos a 30/09/2021	164
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	164
Cartera de títulos a 30/09/2021	165
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	166
Resumen de activos netos a 30/09/2021	166
<b>NN (L) Euro Credit</b>	
Estadísticas	167
Estados financieros	169
Estado de los activos netos a 30/09/2021	169
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	169
Cartera de títulos a 30/09/2021	170
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	176
Resumen de activos netos a 30/09/2021	176
<b>NN (L) EURO Equity</b>	
Estadísticas	177
Estados financieros	178
Estado de los activos netos a 30/09/2021	178
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	178
Cartera de títulos a 30/09/2021	179
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	179

Índice (continuación)	Página
Resumen de activos netos a 30/09/2021	180
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>	
Estadísticas	181
Estados financieros	183
Estado de los activos netos a 30/09/2021	183
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	183
Cartera de títulos a 30/09/2021	184
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	192
Resumen de activos netos a 30/09/2021	192
<b>NN (L) Euro High Dividend</b>	
Estadísticas	193
Estados financieros	197
Estado de los activos netos a 30/09/2021	197
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	197
Cartera de títulos a 30/09/2021	198
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	198
Resumen de activos netos a 30/09/2021	199
<b>NN (L) Euro Income</b>	
Estadísticas	200
Estados financieros	201
Estado de los activos netos a 30/09/2021	201
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	201
Cartera de títulos a 30/09/2021	202
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	203
Resumen de activos netos a 30/09/2021	203
<b>NN (L) Euro Liquidity</b>	
Estadísticas	204
Estados financieros	205
Estado de los activos netos a 30/09/2021	205
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	205
Cartera de títulos a 30/09/2021	206
Resumen de activos netos a 30/09/2021	206
<b>NN (L) Euro Long Duration Bond</b>	
Estadísticas	207
Estados financieros	208
Estado de los activos netos a 30/09/2021	208

## Índice (continuación)

Página

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	208
Cartera de títulos a 30/09/2021	209
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	212
Resumen de activos netos a 30/09/2021	213
<b>NN (L) Euro Short Duration</b>	
Estadísticas	214
Estados financieros	215
Estado de los activos netos a 30/09/2021	215
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	215
Cartera de títulos a 30/09/2021	216
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	216
Resumen de activos netos a 30/09/2021	217
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit</b>	
Estadísticas	218
Estados financieros	219
Estado de los activos netos a 30/09/2021	219
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	219
Cartera de títulos a 30/09/2021	220
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	225
Resumen de activos netos a 30/09/2021	226
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)</b>	
Estadísticas	227
Estados financieros	229
Estado de los activos netos a 30/09/2021	229
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	229
Cartera de títulos a 30/09/2021	230
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	233
Resumen de activos netos a 30/09/2021	233
<b>NN (L) Euromix Bond</b>	
Estadísticas	234
Estados financieros	235
Estado de los activos netos a 30/09/2021	235
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	235
Cartera de títulos a 30/09/2021	236
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	236
Resumen de activos netos a 30/09/2021	236

## Índice (continuación)

Página

## NN (L) European ABS

Estadísticas	237
Estados financieros	238
Estado de los activos netos a 30/09/2021	238
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	238
Cartera de títulos a 30/09/2021	239
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	240
Resumen de activos netos a 30/09/2021	240

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

Estadísticas	241
Estados financieros	242
Estado de los activos netos a 30/09/2021	242
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	242
Cartera de títulos a 30/09/2021	243
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	245
Resumen de activos netos a 30/09/2021	245

## NN (L) European Equity

Estadísticas	246
Estados financieros	248
Estado de los activos netos a 30/09/2021	248
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	248
Cartera de títulos a 30/09/2021	249
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	250
Resumen de activos netos a 30/09/2021	250

## NN (L) European High Dividend

Estadísticas	251
Estados financieros	253
Estado de los activos netos a 30/09/2021	253
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	253
Cartera de títulos a 30/09/2021	254
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	254
Resumen de activos netos a 30/09/2021	255

## NN (L) European High Yield

Estadísticas	256
Estados financieros	258
Estado de los activos netos a 30/09/2021	258

## Índice (continuación)

Página

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	258
Cartera de títulos a 30/09/2021	259
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	261
Resumen de activos netos a 30/09/2021	262
<b>NN (L) European Participation Equity</b>	
Estadísticas	263
Estados financieros	264
Estado de los activos netos a 30/09/2021	264
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	264
Cartera de títulos a 30/09/2021	265
Resumen de activos netos a 30/09/2021	266
<b>NN (L) European Real Estate</b>	
Estadísticas	267
Estados financieros	269
Estado de los activos netos a 30/09/2021	269
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	269
Cartera de títulos a 30/09/2021	270
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	270
Resumen de activos netos a 30/09/2021	271
<b>NN (L) European Sustainable Equity</b>	
Estadísticas	272
Estados financieros	274
Estado de los activos netos a 30/09/2021	274
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	274
Cartera de títulos a 30/09/2021	275
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	275
Resumen de activos netos a 30/09/2021	276
<b>NN (L) First Class Multi Asset</b>	
Estadísticas	277
Estados financieros	281
Estado de los activos netos a 30/09/2021	281
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	281
Cartera de títulos a 30/09/2021	282
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	292
Resumen de activos netos a 30/09/2021	293
<b>NN (L) First Class Multi Asset Premium</b>	

## Índice (continuación)

Página

Estadísticas	294
Estados financieros	295
Estado de los activos netos a 30/09/2021	295
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	295
Cartera de títulos a 30/09/2021	296
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	303
Resumen de activos netos a 30/09/2021	304
<b>NN (L) First Class Protection</b>	
Estadísticas	305
Estados financieros	306
Estado de los activos netos a 30/09/2021	306
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	306
Cartera de títulos a 30/09/2021	307
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	307
Resumen de activos netos a 30/09/2021	307
<b>NN (L) First Class Stable Yield Opportunities</b>	
Estadísticas	308
Estados financieros	310
Estado de los activos netos a 30/09/2021	310
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	310
Cartera de títulos a 30/09/2021	311
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	314
Resumen de activos netos a 30/09/2021	314
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>	
Estadísticas	315
Estados financieros	319
Estado de los activos netos a 30/09/2021	319
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	319
Cartera de títulos a 30/09/2021	320
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	328
Resumen de activos netos a 30/09/2021	329
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>	
Estadísticas	330
Estados financieros	333
Estado de los activos netos a 30/09/2021	333
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	333

Índice (continuación)	Página
Cartera de títulos a 30/09/2021	334
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	335
Resumen de activos netos a 30/09/2021	335
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Estadísticas	336
Estados financieros	339
Estado de los activos netos a 30/09/2021	339
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	339
Cartera de títulos a 30/09/2021	340
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	343
Resumen de activos netos a 30/09/2021	344
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>	
Estadísticas	345
Estados financieros	348
Estado de los activos netos a 30/09/2021	348
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	348
Cartera de títulos a 30/09/2021	349
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	350
Resumen de activos netos a 30/09/2021	352
<b>NN (L) Global Convertible Bond</b>	
Estadísticas	353
Estados financieros	354
Estado de los activos netos a 30/09/2021	354
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	354
Cartera de títulos a 30/09/2021	355
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	356
Resumen de activos netos a 30/09/2021	357
<b>NN (L) Global Convertible Opportunities</b>	
Estadísticas	358
Estados financieros	360
Estado de los activos netos a 30/09/2021	360
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	360
Cartera de títulos a 30/09/2021	361
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	361
Resumen de activos netos a 30/09/2021	362
<b>NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity</b>	

## Índice (continuación)

Página

Estadísticas	363
Estados financieros	364
Estado de los activos netos a 30/09/2021	364
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	364
Cartera de títulos a 30/09/2021	365
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	373
Resumen de activos netos a 30/09/2021	373
<b>NN (L) Global Equity Impact Opportunities</b>	
Estadísticas	374
Estados financieros	376
Estado de los activos netos a 30/09/2021	376
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	376
Cartera de títulos a 30/09/2021	377
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	377
Resumen de activos netos a 30/09/2021	378
<b>NN (L) Global High Dividend</b>	
Estadísticas	379
Estados financieros	383
Estado de los activos netos a 30/09/2021	383
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	383
Cartera de títulos a 30/09/2021	384
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	385
Resumen de activos netos a 30/09/2021	385
<b>NN (L) Global High Yield</b>	
Estadísticas	386
Estados financieros	391
Estado de los activos netos a 30/09/2021	391
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	391
Cartera de títulos a 30/09/2021	392
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	397
Resumen de activos netos a 30/09/2021	398
<b>NN (L) Global Inflation Linked Bond</b>	
Estadísticas	399
Estados financieros	400
Estado de los activos netos a 30/09/2021	400
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	400

Índice (continuación)	Página
Cartera de títulos a 30/09/2021	401
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	402
Resumen de activos netos a 30/09/2021	403
<b>NN (L) Global Investment Grade Credit</b>	
Estadísticas	404
Estados financieros	405
Estado de los activos netos a 30/09/2021	405
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	405
Cartera de títulos a 30/09/2021	406
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	407
Resumen de activos netos a 30/09/2021	408
<b>NN (L) Global Real Estate</b>	
Estadísticas	409
Estados financieros	411
Estado de los activos netos a 30/09/2021	411
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	411
Cartera de títulos a 30/09/2021	412
Resumen de activos netos a 30/09/2021	413
<b>NN (L) Global Sustainable Equity</b>	
Estadísticas	414
Estados financieros	416
Estado de los activos netos a 30/09/2021	416
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	416
Cartera de títulos a 30/09/2021	417
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	418
Resumen de activos netos a 30/09/2021	418
<b>NN (L) Greater China Equity</b>	
Estadísticas	419
Estados financieros	421
Estado de los activos netos a 30/09/2021	421
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	421
Cartera de títulos a 30/09/2021	422
Resumen de activos netos a 30/09/2021	422
<b>NN (L) Green Bond</b>	
Estadísticas	423
Estados financieros	425

## Índice (continuación)

Página

Estado de los activos netos a 30/09/2021	425
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	425
Cartera de títulos a 30/09/2021	426
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	428
Resumen de activos netos a 30/09/2021	429
<b>NN (L) Green Bond Short Duration</b>	
Estadísticas	430
Estados financieros	431
Estado de los activos netos a 30/09/2021	431
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	431
Cartera de títulos a 30/09/2021	432
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	434
Resumen de activos netos a 30/09/2021	434
<b>NN (L) Health Care</b>	
Estadísticas	435
Estados financieros	437
Estado de los activos netos a 30/09/2021	437
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	437
Cartera de títulos a 30/09/2021	438
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	439
Resumen de activos netos a 30/09/2021	439
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>	
Estadísticas	440
Estados financieros	442
Estado de los activos netos a 30/09/2021	442
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	442
Cartera de títulos a 30/09/2021	443
Resumen de activos netos a 30/09/2021	443
<b>NN (L) Japan Equity</b>	
Estadísticas	444
Estados financieros	446
Estado de los activos netos a 30/09/2021	446
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	446
Cartera de títulos a 30/09/2021	447
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	448
Resumen de activos netos a 30/09/2021	448

## Índice (continuación)

Página

### NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

Estadísticas	449
Estados financieros	451
Estado de los activos netos a 30/09/2021	451
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	451
Cartera de títulos a 30/09/2021	452
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	452
Resumen de activos netos a 30/09/2021	453

### NN (L) Multi Asset High Income

Estadísticas	454
Estados financieros	455
Estado de los activos netos a 30/09/2021	455
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	455
Cartera de títulos a 30/09/2021	456
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	456
Resumen de activos netos a 30/09/2021	457

### NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Estadísticas	458
Estados financieros	459
Estado de los activos netos a 30/09/2021	459
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	459
Cartera de títulos a 30/09/2021	460
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	463
Resumen de activos netos a 30/09/2021	463

### NN (L) Smart Connectivity

Estadísticas	464
Estados financieros	466
Estado de los activos netos a 30/09/2021	466
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	466
Cartera de títulos a 30/09/2021	467
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	467
Resumen de activos netos a 30/09/2021	468

### NN (L) Sovereign Green Bond

Estadísticas	469
Estados financieros	470
Estado de los activos netos a 30/09/2021	470

## Índice (continuación)

Página

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del período del 01/04/2021 al 30/09/2021	470
Cartera de títulos a 30/09/2021	471
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	472
Resumen de activos netos a 30/09/2021	472
<b>NN (L) US Behavioural Equity</b>	
Estadísticas	473
Estados financieros	474
Estado de los activos netos a 30/09/2021	474
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del período del 11/05/2021 al 30/09/2021	474
Cartera de títulos a 30/09/2021	475
Resumen de activos netos a 30/09/2021	476
<b>NN (L) US Credit</b>	
Estadísticas	477
Estados financieros	481
Estado de los activos netos a 30/09/2021	481
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	481
Cartera de títulos a 30/09/2021	482
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	488
Resumen de activos netos a 30/09/2021	488
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>	
Estadísticas	489
Estados financieros	491
Estado de los activos netos a 30/09/2021	491
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	491
Cartera de títulos a 30/09/2021	492
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	493
Resumen de activos netos a 30/09/2021	493
<b>NN (L) US Factor Credit</b>	
Estadísticas	494
Estados financieros	495
Estado de los activos netos a 30/09/2021	495
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	495
Cartera de títulos a 30/09/2021	496
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	498
Resumen de activos netos a 30/09/2021	498
<b>NN (L) US Growth Equity</b>	

Índice (continuación)	Página
Estadísticas	499
Estados financieros	500
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del período del 01/10/2020 al 22/09/2021	500
NN (L) US High Dividend	
Estadísticas	501
Estados financieros	505
Estado de los activos netos a 30/09/2021	505
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	505
Cartera de títulos a 30/09/2021	506
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	506
Resumen de activos netos a 30/09/2021	507
NN (L) US High Yield	
Estadísticas	508
Estados financieros	509
Estado de los activos netos a 30/09/2021	509
Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021	509
Cartera de títulos a 30/09/2021	510
Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021	512
Resumen de activos netos a 30/09/2021	513
Notas sobre los estados financieros	514
Información complementaria para los accionistas (no auditada)	558

## Organización

<b>Sede social</b>	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Consejo de Administración</b>	
<b>Presidente</b>	<b>Dirk Buggenhout,</b> Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. (el "Grupo")
<b>Administradores</b>	<b>Benoît De Belder,</b> Independent Director  <b>Patrick Den Besten,</b> Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. (el "Grupo")  <b>Jan Jaap Hazenberg,</b> Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. (el "Grupo")  <b>Sophie Mosnier,</b> Independent Director
<b>Sociedad Gestora</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
<b>Gestora de Inversiones</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  (Sub)delegado en  <b>American Century Investment Management Inc,</b> 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States  <b>Irish Life Investment Managers Limited,</b> Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland  <b>NN Investment Partners North America LLC,</b> 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States  <b>NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,</b> 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland

## Organización (continuación)

	<b>NN Investment Partners (Singapore) Ltd,</b> MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	<b>NNIP Advisors B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
	<b>Nomura Asset Management Co., Ltd,</b> 2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan
	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd,</b> 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	<b>Voya Investment Management Co. LLC,</b> 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
<b>Banco depositario</b>	<b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Agente de préstamo de valores</b>	<b>Goldman Sachs International Bank,</b> Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom
<b>Agente de cobertura</b>	<b>State Street Bank Europe Limited,</b> 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
<b>Agente Administrativo, Registrador, Agente de Transferencias y Agente de pagos</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  delegado en  <b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Cabinet de révision agréé</b>	<b>KPMG Luxembourg, Société coopérative,</b> 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
<b>Oficinas de venta locales o detalles de contacto de los principales departamentos de atención al cliente</b>	
<b>Restantes países</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

## Organización (continuación)

Asia (excluido Taiwán)	<b>NN Investment Partners Singapore Ltd,</b> 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Bélgica	<b>NN Investment Partners Belgium,</b> Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
República Checa/Eslovaquia	<b>NN Investment Partners C.R., a.s.,</b> Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Francia	<b>NN Investment Partners B.V. French Branch,</b> 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Alemania	<b>NN Investment Partners B.V. Germany Branch,</b> Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Grecia	<b>3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor),</b> 25-27-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece
Italia/Austria	<b>NN Investment Partners B.V. Italian Branch,</b> Via Santa Maria Segreta 7/9, 20123 Milan, Italy
Japón	<b>NN Investment Partners (Japan) Co., Ltd,</b> 44F Shibuya Scramble Square, 2-24-12 Shibuya, Shibuya-ku, Tokyo, 150-6144 Japan
Rumanía	<b>NN Investment Partners B.V. Romania Branch,</b> Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania
España/Portugal	<b>NN Investment Partners B.V. Spanish Branch,</b> Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain
Suiza*	<b>NN Investment Partners Switzerland Ltd,</b> (Swiss Representative), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland
	<b>State Street Bank International GmbH,</b> Munich, Zurich branch, Beethovenstrasse 19, 8002 Zurich, Switzerland
Taiwán	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd (Master Agent),</b> 30th Floor, No 7, Sec 5 Xinyi Road, Taipei 110 Taiwan, Republic of China

\*No todos los subfondos de NN (L) mencionados en este informe están autorizados para su distribución a inversores no cualificados en Suiza. Consulte la versión específica suiza del informe para verificar el estado del registro en Suiza. La versión suiza del informe podrá obtenerse de forma gratuita a través del Representante en Suiza.

## Organización (continuación)

Reino Unido

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

**Contrapartes en operaciones con  
instrumentos  
financieros derivados extrabursátiles (OTC)**  
*Contrapartes en operaciones de swaps*

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

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

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

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

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

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

**Deutsche Bank AG,**  
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

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

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

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

## Organización (continuación)

### *Contrapartes en contratos a plazo sobre divisas*

**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,**

100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, United Kingdom

**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

**Goldman Sachs Bank Europe SE,**

Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

## Organización (continuación)

### *Contrapartes en operaciones de opciones*

**HSBC Continental Europe,**

38, avenue Kléber, 75116 Paris, France

**J.P. Morgan AG,**

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,**

100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, United Kingdom

**BNP Paribas SA,**

16 Boulevard Des Italiens, 75009, Paris 9, France

**BofA Securities Europe SA,**

51 Rue la Boétie, Paris 8, 75008, France

**Goldman Sachs Bank Europe SE,**

Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

**J.P. Morgan AG,**

Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

## Informe de gestión

### Contexto económico

En el cuarto trimestre de 2020, la pandemia de la COVID-19 siguió marcando la evolución de la economía mundial. Un nuevo repunte de los contagios de COVID-19 obligó a las autoridades a aplicar nuevas medidas de confinamiento. La demanda siguió recuperándose en EE. UU. y se estabilizó en la zona del euro. El crecimiento del gasto en bienes de consumo resistió bien, debido en gran parte a que los consumidores renunciaron a servicios. El crecimiento de la inversión empresarial en Estados Unidos y Europa se vio afectado por la incertidumbre que generó la segunda ola del virus. El respaldo político atenuó los efectos de segunda ronda que, a través del sector financiero y el desempleo, estaban repercutiendo sobre el crecimiento.

En el cuarto trimestre, dos factores desempeñaron un papel crucial para los mercados financieros: la reacción positiva a la elección del demócrata Joe Biden como presidente de Estados Unidos y los datos sobre la eficacia de varios candidatos a vacuna, que han sido mejores de lo esperado. Aunque las cifras sobre los contagios del COVID-19 siguieron aumentando durante el mes de noviembre, los inversores prefirieron mirar más allá de la segunda ola hacia una posible vuelta a la normalidad.

Los responsables políticos siguieron esforzándose por limitar los daños económicos de los nuevos confinamientos. Las políticas fiscal y monetaria se mantienen acomodaticias, si bien en Estados Unidos el factor determinante será la capacidad de la nueva administración de Biden para llevar a cabo los estímulos fiscales necesarios. Los líderes europeos dieron un paso importante en diciembre cuando el nuevo presupuesto de la UE para un período de siete años, y el Fondo de Recuperación y Resiliencia, de 750,000 millones de euros, fueron finalmente aprobados por todos los jefe de Estado y de Gobierno. La mayoría de los gobiernos nacionales de Europa siguieron prorrogando sus medidas de apoyo en relación con el coronavirus para limitar las quiebras y el desempleo tras las últimas restricciones a la movilidad.

Una semana antes de la fecha límite del 31 de diciembre, el Reino Unido y la UE alcanzaron un acuerdo sobre su relación tras el Brexit. Las dos partes alcanzaron un compromiso sobre las cuestiones clave relativas a las disposiciones sobre condiciones de competencia equitativas, el mecanismo de solución de diferencias y la pesca. Irlanda del Norte permanecerá en el mercado único de mercancías de la UE y seguirá aplicando las normas aduaneras de la UE en sus puertos, incluso para las exportaciones desde el resto del Reino Unido. Así se evitará crear una frontera física terrestre con la República de Irlanda y se establecerá una nueva "frontera marítima" con el resto del Reino Unido. Con todo, el acuerdo eliminó gran parte de las incertidumbres que quedaban, pero aún está por ver cómo evolucionará la relación. Es probable que haya roces y problemas de aplicación.

El primer trimestre de 2021 estuvo marcado por el avance lento y desigual en la senda hacia la normalización económica. En Estados Unidos, muchos estados eliminaron todas las restricciones de movilidad en relación con el virus, lo que propició un fuerte repunte económico. Por el contrario, muchos países de la zona del euro siguen en confinamiento sin que haya indicios de que las tasas de infección estén disminuyendo.

Los responsables políticos de ambos lados del Atlántico dejaron claro a lo largo del trimestre que se comprometían a prestar apoyo durante todo el tiempo que fuera necesario. Este compromiso fue particularmente notorio en Estados Unidos, donde la victoria de los demócratas en la segunda vuelta de las elecciones de Georgia a principios de enero allanó el camino para la aprobación de una ley de estímulos de 1.9 billones de dólares en marzo.

El proceso de normalización cobró fuerza y se hizo más patente en el segundo trimestre con la paulatina reapertura de las economías. La recuperación se vio favorecida por el respaldo fiscal, la política monetaria acomodaticia, el fuerte crecimiento de los beneficios con una orientación positiva y la puesta en marcha de la vacunación en las economías desarrolladas. Los datos de la inflación sorprendieron al alza.

Al comienzo del tercer trimestre de 2021, la mayoría de los fundamentales más profundos de las economías de mercados emergentes propiciaban un período prolongado de crecimiento superior a la tendencia. El balance de los hogares se mostraba en general muy saneado, gracias a la cantidad de ahorro adicional generado desde la primavera de 2020; el crédito también circulaba libremente y la rentabilidad de las empresas había rebotado con fuerza con respecto a los bajos niveles del año anterior. La confianza de las empresas y los consumidores se situaba muy por encima de sus promedios a largo plazo. Esto apuntó a la disposición de los consumidores a gastar buena parte de su ahorro adicional, al tiempo que las empresas estaban dispuestas a aumentar su gasto de capital. El ambiente expansionista del sector empresarial también se manifestó en una fortísima demanda de mano de obra, que sirvió como pilar de apoyo adicional al gasto y la confianza de los consumidores. En general el apoyo de la política monetaria y fiscal se mantendrá en el futuro próximo.

## Informe de gestión (continuación)

Pese a este punto de partida fundamental positivo, el tercer trimestre estuvo caracterizado por unos datos en parte decepcionantes. Estos se debieron en su mayor parte a numerosos cuellos de botella en el abastecimiento de productos, los servicios y los mercados laborales, que limitaron la actividad real y provocaron un aumento de los precios y los salarios. También influyó el auge de la variante Delta de la COVID-19, que agravó algunas limitaciones de suministro, por ejemplo, al provocar restricciones adicionales a la producción en los mercados emergentes de Asia e impedir la reincorporación de las personas al trabajo a causa de inquietudes sanitarias. Probablemente la variante delta haya lastrado la confianza de las empresas y de los consumidores. El repunte de la inflación provocada por las limitaciones de la oferta fue una tendencia favorable adicional para la confianza, que podría explicar por qué la confianza de los consumidores sufrió más en EE. UU. que en Europa y Japón. En general, la confianza de las empresas se mantuvo robusta.

### Política monetaria

Tanto la Fed como el BCE mantuvieron sus posturas muy acomodaticias en el cuarto trimestre de 2020, e incluso añadieron nuevos estímulos al prolongar y aumentar sus compras de activos. Por otro lado, reforzaron de nuevo su *forward guidance* y dejaron claro que quieren mantener bajos los costes de financiación para las empresas y los Estados durante todo el tiempo que sea necesario.

Durante el primer trimestre de 2021, el BCE anunció sus planes para intensificar las compras de bonos en el marco de su programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP). La inflación fue la protagonista en la segunda parte del trimestre y provocó que los rendimientos de los bonos subieran de forma continuada a finales de febrero. Esto ejerció cierta presión sobre los resultados de los activos de riesgo. Si bien la Fed no expresó ninguna inquietud por el aumento de los rendimientos, el BCE está más preocupado, a causa del menor potencial de crecimiento y de las mayores fuerzas deflacionistas en la zona del euro.

Uno de los principales acontecimientos del segundo trimestre fue el resultado de la reunión de junio del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC), en la que el banco central de Estados Unidos dio un giro hacia un sesgo de endurecimiento monetario, con el fin de controlar las expectativas de inflación.

En el tercer trimestre de 2021 comenzaron a observarse diferencias claras en la forma en que los bancos centrales de los principales mercados desarrollados gestionaron el contexto económico de estanflación provocado por la dinámica de la reapertura y los cuellos de botella en la oferta. El Banco de Inglaterra fue el que se mostró más restrictivo, debido a su preocupación considerablemente mayor por la perspectiva de una inflación persistente por encima del objetivo, la escasez de mano de obra, el aumento de los salarios y las expectativas de inflación que por el ligero estancamiento del crecimiento. El planteamiento de la Reserva Federal demostró mucha más paciencia. La retirada gradual de los estímulos comenzaría en noviembre, para concluir a mediados del próximo año. La mayoría de los miembros del Comité de Mercado Abierto de la Reserva Federal ("FOMC") consideraron que la decisión de cambiar la tendencia de los tipos era en gran medida independiente de la de retirar gradualmente los estímulos, ya que se aplican criterios mucho más estrictos, con una primera subida de tipos para 2023. Entretanto, la mayoría del órgano de gobierno del BCE se mostró claramente dispuesta a mirar más allá del repunte de la inflación provocado por las restricciones de la oferta y consideró que la política debería seguir siendo muy acomodaticia durante bastante tiempo, a fin de elevar la inflación subyacente con respecto al objetivo. Por último, el Banco de Japón ha mantenido la curva de tipos de 0 a 10 años intacta desde 2016, y parece que podría mantenerla así en un futuro próximo.

### Mercados de renta fija

En el cuarto trimestre de 2020, el rendimiento de los bonos estadounidenses a 10 años pasó del 0.68% a finales de septiembre al 0.91% a finales de diciembre. Los rendimientos del Bund alemán a 10 años terminaron el trimestre con una baja de unos pocos puntos básicos, hasta el -0.57%. El mercado de bonos periféricos de la zona del euro mostró cierta volatilidad en el cuarto trimestre, reflejo del sentimiento general de riesgo, pero terminó el trimestre con unos diferenciales más ajustados frente a los bunds alemanes.

Los bunds del Estado tuvieron un rendimiento bastante bajo durante el primer trimestre de 2021, debido principalmente a la mejora de las perspectivas de crecimiento de la economía estadounidense. En Estados Unidos, la segunda vuelta de las elecciones del estado de Georgia brindó a los demócratas el control del Senado, lo que facilitó la aprobación de un plan de ayuda adicional contra los efectos de la COVID-19 de 1.9 billones de dólares. Además, un rápido despliegue de las vacunas en Estados Unidos permitió que la senda de la recuperación económica se hiciera más visible. En este contexto, el rendimiento del bono estadounidense a 10 años pasó del 0.91% a finales de 2020 al 1.75% a finales de marzo de 2021. El rendimiento del bund alemán a 10 años pasó del -0.58% al -0.33% en el mismo periodo.

## Informe de gestión (continuación)

En un primer momento, la subida de los rendimientos de los bonos se debió principalmente a un aumento de las expectativas de inflación. Sin embargo, los tipos reales también empezaron a subir con fuerza más tarde, a pesar de los comentarios de los bancos centrales de que la política monetaria no está ni siquiera en vías de volverse menos acomodaticia. Este aumento de los rendimientos reales de los bonos ejerció cierta presión durante el trimestre sobre los resultados de los activos de riesgo. En consecuencia, para la mayoría de los diferenciales de crédito y los diferenciales de la deuda soberana en euros con respecto a Alemania no se registró una contracción durante el trimestre. La principal excepción fue la contracción de los diferenciales de los bunds del Estado italianos frente a los alemanes, ya que los mercados expresaron su confianza en el nuevo gobierno dirigido por Draghi.

En el segundo trimestre, hubo una contracción del diferencial entre los rendimientos estadounidenses y alemanes, lo que consideramos pasajero. Los diferenciales mundiales para el alto rendimiento y el alto grado de inversión se contrajeron. La disminución de los rendimientos estadounidenses fomentó la búsqueda de rendimiento y constituyó un acicate, al igual que la rápida mejora de la rentabilidad de las empresas.

Los rendimientos de los seguros bonos del Tesoro comenzaron a aumentar en agosto de 2021, impulsados por una postura más restrictiva de los bancos centrales y los datos de la inflación, que continuaron por encima de las expectativas. En lo que al crédito se refiere, los diferenciales del alto grado de inversión se mantuvieron estables, mientras que los del alto rendimiento se ampliaron.

### Mercados de renta variable

En el cuarto trimestre de 2020, la renta variable mundial subió un 9.3%, lo que sitúa su ganancia para el conjunto del año en un 6.9%. Los comunicados sobre las vacunas provocaron una importante rotación en la renta variable en noviembre y diciembre. La tecnología y los servicios de comunicación tuvieron unos resultados inferiores a los de los sectores más orientados al valor, como las financieras y la energía. Los sectores defensivos tradicionales, como los de sanidad, servicios de utilidad pública y bienes de consumo no duradero, fueron los más rezagados. A nivel regional, los mercados más cíclicos y orientados hacia los valores de valor, como Europa, Japón y los mercados emergentes no asiáticos, superaron a los mercados con una fuerte preponderancia de valores de crecimiento, como Estados Unidos.

El ejercicio 2021 comenzó bien, ya que varios temas políticos candentes se remataron a finales de 2020, como el Brexit, las elecciones estadounidenses y la aprobación del presupuesto plurianual europeo. La doble victoria de los demócratas en la segunda vuelta del Senado en Georgia les dio la mayoría en el Senado, lo que redujo la incertidumbre fiscal y consolidó la capacidad del presidente Joe Biden de aplicar sus planes económicos. El optimismo de los inversores no se vio afectado por los contratiempos de la vacunación, como son los problemas de suministro y el descubrimiento de cepas más contagiosas. La presión técnica surgió a finales de enero, cuando los inversores minoristas pusieron en común su dinero para apostar contra algunos de los mayores vendedores en corto del mercado. Esto provocó una enorme contracción de las posiciones cortas y perturbó los mercados bursátiles.

En términos regionales, los mercados no estadounidenses siguieron superando a los estadounidenses a principios de enero, mientras que los mercados emergentes tomaron el liderazgo, impulsados por las ganancias de los mercados asiáticos. La segunda quincena del mes aportó una mayor convergencia. La zona del euro terminó en la cola, perjudicada por el lento inicio de la campaña de vacunación, las nuevas restricciones a la movilidad y una política de comunicación del BCE poco acertada que generó cierta ambigüedad sobre la futura senda política. Por sectores, el panorama era similar: un fuerte arranque para los bienes de consumo cíclicos y las financieras, junto con la debilidad de los sectores defensivos y de las grandes empresas tecnológicas. Los sectores convergieron hacia final de mes. Desgraciadamente, se trata del tipo de convergencia no deseada, en la que los que han obtenido mejores resultados se unen a los que no los han obtenido. Las distorsiones ocasionadas por los inversores minoristas activistas desempeñaron un importante papel a este respecto.

Los mercados mundiales de renta variable volvieron a subir en abril. Los beneficios empresariales del primer trimestre fueron sólidos. En Estados Unidos, el 85% de las empresas obtuvieron mejores resultados de los previstos, con una media de beneficios superior al 25%. El crecimiento absoluto de los beneficios alcanzó una cifra muy superior al 50%. En la zona del euro, los resultados fueron igualmente positivos. La orientación también era optimista y se refleja en una corrección al alza de las previsiones de beneficios para los próximos trimestres.

Los resultados de la renta variable regional en el segundo trimestre fueron dispares. Estados Unidos, favorecido por un renovado interés en los sectores de crecimiento en la segunda mitad del trimestre, fue la región que obtuvo los mejores resultados, seguida de cerca por Europa. Japón fue el más rezagado, a pesar de ser un actor de la recuperación mundial. El estancamiento de los porcentajes de vacunación probablemente desempeñó un papel importante en la explicación de los resultados insuficientes.

## Informe de gestión (continuación)

La renta variable de los mercados emergentes también tuvo un resultado inferior en el segundo trimestre, con una enorme divergencia entre la debilidad de los mercados asiáticos y la fortaleza del resto de mercados. La fortaleza de los precios del crudo y de los metales industriales, así como la fortaleza de las divisas vinculadas a las materias primas, son seguramente algunas de las razones. Otra razón es la lucha contra la pandemia en varios mercados emergentes de Asia, que está haciendo mella en sus perspectivas de crecimiento y generando un claro efecto adverso para los mercados emergentes.

Los mercados emergentes continuaron a la zaga en el tercer trimestre de 2021 debido a la pandemia. Las bajas tasas de vacunación y la política de tolerancia cero no favorecieron el crecimiento. China también tuvo su cuota de problemas. Estos estuvieron relacionados sobre todo con Evergrande, gigante inmobiliario que se vio envuelto en graves problemas económicos. Por otra parte, los apagones suponen un riesgo para el crecimiento del país. Algunos contratiempos tienen origen interno, como el escrutinio al que se somete a los sectores tecnológico, educativo y del juego. Los riesgos de descenso del crecimiento estaban aumentando y el relajamiento de la política fue relativamente moderado. Fuera de China, en general la política se mostró más restrictiva.

El de Japón fue el mercado desarrollado que mejor se comportó. El anuncio de que el primer ministro, Yoshihide Suga, dejaría el cargo y sería sustituido por Fumio Kishida aumentó las probabilidades del Partido Liberal Democrático de permanecer en el poder tras las elecciones a la Cámara Baja previstas para noviembre. A nivel histórico, la renta variable japonesa se comporta bien durante los períodos preelectorales.

Los distintos sectores no tuvieron un comportamiento coherente durante todo el tercer trimestre, salvo el energético, que se vio impulsado por la tendencia de aumento de los precios subyacentes de las materias primas. Durante el verano, los sectores que mejor se comportaron fueron la tecnología, los servicios de comunicación y el financiero. Pero en septiembre, en respuesta al cambio de tendencia en los rendimientos de la renta fija, los mercados se inclinaron más por el valor. Los sectores de alto crecimiento, como la tecnología y los servicios de comunicación, que suelen guardar una correlación negativa con los rendimientos de los bonos, pasaron de los niveles más altos a los más bajos en las clasificaciones en cuanto a rentabilidad.

### Perspectivas

La normalización económica prosigue, aunque a un ritmo desigual tras los prolongados confinamientos asociados a la COVID-19. Parece poco probable que en la mayoría de países occidentales vayan a producirse nuevos confinamientos estrictos. Los cuellos de botella en la cadena de suministro dificultan prever el comportamiento macro a corto plazo. Las cifras de inflación han aumentado considerablemente, pero creemos que se trata de algo transitorio. En lo que a política se refiere, la Reserva Federal pronto iniciará la retirada gradual de los estímulos. A medio plazo, la sostenibilidad de la recuperación dependerá de la evolución del virus, el carácter temporal de la elevada inflación, la voluntad de los responsables de las políticas de mantener la fórmula de política acomodaticia, así como la salida del excedente de ahorro y la inversión privada.

Debido a la falta de alternativas rentables, los inversores siguen optando por los activos de riesgo, lo que continúa empujando los mercados al alza. Aunque ahora la reticencia es mayor que a comienzos de año, cuando las variables fundamentales económicas, empresariales y políticas justificaban por completo este comportamiento. La volatilidad está aumentando. Es posible que en el cuarto trimestre se produzca un nuevo rebote cíclico en los mercados. Aunque parece que las complicaciones continuarán aumentando en los próximos trimestres a medida que los datos se normalicen y la política se distancie de las características de un estado de emergencia. Además, es necesario hacer un seguimiento riguroso del crecimiento y la política de China.

### La COVID-19 y el Plan de Continuidad de la Actividad

Tras un volátil segundo trimestre de 2020, la economía mundial en su conjunto experimentó una magnífica recuperación de la profunda recesión provocada por la COVID-19. A partir del cuarto trimestre de 2020, la segunda ola de la COVID-19 se extendió a la mayoría de los mercados desarrollados, lo que provocó un endurecimiento de las restricciones y una mayor volatilidad del mercado. En noviembre se anunció la disponibilidad de vacunas, a la que siguió su administración generalizada durante el primer y segundo trimestre en distintas partes del mundo. A medida que avanzaban las tasas de vacunación, también lo hacía la normalización económica y la reapertura, lo que redujo las tasas de volatilidad, al tiempo que los principales índices de renta variable avanzaban hasta registrar máximos históricos. Por otra parte, los rendimientos de los bonos aumentaron en el último año, debido al aumento de la inflación. Pese a que en el tercer trimestre prosiguió la normalización económica, los mercados inmobiliarios asiáticos observaron un aumento de la volatilidad, a causa de la insolvencia de varios promotores inmobiliarios chinos, que generaron temor al efecto contagio, en especial en los mercados emergentes.

## Informe de gestión (continuación)

NN IP cuenta con un proceso activo de gestión de la cartera y del riesgo mediante el cual se evalúa diariamente el riesgo de liquidez y de mercado y, en caso necesario, se realizan ajustes en la cartera. Además, se hace un seguimiento continuo del cumplimiento tanto de las directrices regulatorias como de las directrices del folleto. En caso necesario, se adoptan medidas para reducir el riesgo. Se considera que los procesos actuales permiten asegurar una gestión eficaz continuada de la cartera.

NN IP ha activado el Plan de Continuidad de la Actividad (PCA). Se ha ampliado la infraestructura de TI, permitiendo de este modo trabajar desde casa con acceso a todos los sistemas a la mayoría de la plantilla. NN IP continúa gestionando las carteras en las circunstancias actuales y no se ha registrado ningún impacto negativo importante en nuestro marco de control operativo. No existen motivos para creer que la crisis actual vaya a tener algún impacto negativo en la viabilidad ni del Fondo ni de la gestora.

Continuamos teletrabajando mayoritariamente, limitando la presencialidad a lo necesario. Nuestros procesos no registran ninguna alteración sustancial. Preveemos que, como consecuencia de la pandemia de COVID-19, la norma pase a ser una combinación de teletrabajo y trabajo presencial.

### Evolución del mercado

Los equipos de gestión de la cartera de NN IP supervisan y evalúan continuamente la evolución del mercado, la liquidez de los activos y los datos de rotación de la cartera para garantizar una respuesta oportuna ante un entorno de mercado cambiante. Para ello, cuentan con el respaldo de un equipo de especialistas interdisciplinarios. El equipo somete regularmente a prueba la efectividad de las medidas adoptadas para gestionar la volatilidad de los costes de transacción. A continuación, implementa acciones para salvaguardar los intereses de los clientes. Actualmente ya no se está haciendo un seguimiento específico de la COVID-19. No puede descartarse que vaya a producirse un período de volatilidad adicional en los mercados financieros relacionado con la COVID-19. En caso de que la volatilidad aumente en el futuro, la dirección ajustará oportunamente las actividades de seguimiento que se llevan a cabo en respuesta a este acontecimiento.

Rendimiento de 1 año a fecha de 30 de septiembre de 2021					
Nombre del subfondo	Nombre de la clase de acciones	Rendimiento bruto en %	Rendimiento neto en %	Rendimiento relativo bruto en % <sup>1</sup>	Rendimiento relativo neto en % <sup>1</sup>
NN (L) AAA ABS	Capitalisation I EUR	0.78	0.53	0.85	0.6
NN (L) Alternative Beta	Capitalisation P USD	16.77	15.22	7.9	6.35
NN (L) Asia Income	Capitalisation P USD	18.3	16.09	3.39	1.18
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-0.83	-2.1	-1.52	-2.79
NN (L) Asian High Yield	Capitalisation I USD	-1.32	-2.18	-5.48	-6.34
NN (L) Banking & Insurance	Capitalisation P USD	47.67	45.07	-5.1	-7.7
NN (L) Belgian Government Bond	Capitalisation P EUR	-3.57	-4.34	-0.03	-0.79
NN (L) Climate & Environment	Capitalisation P EUR	30.56	28.26	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	Capitalisation I USD	41.32	40.32	-0.97	-1.97
NN (L) Corporate Green Bond	Capitalisation I EUR	1.66	1.33	0.06	-0.27

## Informe de gestión (continuación)

Rendimiento de 1 año a fecha de 30 de septiembre de 2021					
Nombre del subfondo	Nombre de la clase de acciones	Rendimiento bruto en %	Rendimiento neto en %	Rendimiento relativo bruto en % <sup>1</sup>	Rendimiento relativo neto en % <sup>1</sup>
NN (L) Emerging Europe Equity	Capitalisation P EUR	45.91	43.2	-4.39	-7.1
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Capitalisation I USD	6.3	5.38	0.79	-0.13
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	6.18	4.61	1.82	0.25
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I USD	3.05	2.15	0.42	-0.48
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I USD	3.73	2.81	0.06	-0.86
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I USD	2.09	1.42	1.95	1.28
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P USD	18.64	17.94	0.44	-0.27
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Capitalisation P EUR	16.19	14.03	-3.42	-5.58
NN (L) Energy	Capitalisation P USD	63.38	60.5	-7.55	-10.43
NN (L) Euro Covered Bond	Capitalisation I EUR	-1.13	-1.5	0.18	-0.19
NN (L) Euro Credit	Capitalisation I EUR	2.56	2.06	0.9	0.4
NN (L) Euro Equity	Capitalisation P EUR	31.86	29.8	1.51	-0.56
NN (L) Euro Fixed Income	Capitalisation P EUR	-0.58	-1.42	0.48	-0.36
NN (L) Euro High Dividend	Capitalisation P EUR	31.85	29.53	1.5	-0.83
NN (L) Euro Income	Capitalisation P EUR	30.63	28.33	0.28	-2.02
NN (L) Euro Liquidity	Capitalisation P EUR	-0.45	-0.62	0.08	-0.08
NN (L) Euro Long Duration Bond	Capitalisation N EUR	-4.08	-4.46	-0.16	-0.54

1 Se indica el rendimiento relativo con relación a la referencia oficial del fondo. En algunos casos la referencia únicamente se emplea a efectos de medir el rendimiento.

## Informe de gestión (continuación)

Rendimiento de 1 año a fecha de 30 de septiembre de 2021						
Nombre del subfondo	Nombre de la clase de acciones	Rendimiento bruto en %	Rendimiento neto en %	Rendimiento relativo bruto en % <sup>1</sup>	Rendimiento relativo neto en % <sup>1</sup>	
NN (L) Euro Short Duration	Capitalisation P EUR	-0.09	-0.88	0.28	-0.51	
NN (L) Euro Sustainable Credit	Capitalisation I EUR	2.23	1.74	0.57	0.07	
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	Capitalisation P EUR	1.81	0.96	0.38	-0.48	
NN (L) Euromix Bond	Capitalisation P EUR	-1.23	-2.06	0.13	-0.7	
NN (L) European ABS	Capitalisation N EUR	3.23	2.87	3.77	3.41	
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	31.11	30.86	2.35	2.1	
NN (L) European Equity	Capitalisation P EUR	32.54	30.46	3.78	1.71	
NN (L) European High Dividend	Capitalisation P EUR	28.25	25.99	-0.51	-2.76	
NN (L) European High Yield	Capitalisation I EUR (hedged ii)	10.37	9.39	1.02	0.03	
NN (L) European Participation Equity	Capitalisation I EUR	55.96	54.72	-	-	
NN (L) European Real Estate	Capitalisation P EUR	19.54	17.66	-3.16	-5.04	
NN (L) European Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	24.52	23.52	-4.24	-5.24	
NN (L) First Class Multi Asset	Capitalisation I EUR	6.84	6.12	7.4	6.68	
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Capitalisation P EUR	9.95	8.3	10.51	8.86	
NN (L) First Class Protection	Capitalisation P EUR	4.53	3.53	-	-	
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Distribution N (Q) EUR	3.81	3.35	4.38	3.91	
NN (L) First Class Yield Opportunities	Capitalisation P EUR	6.33	5.06	6.89	5.63	
NN (L) Food & Beverages	Capitalisation P USD	5.86	3.98	-4	-5.87	
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I USD	11.85	10.87	1.05	0.08	
NN (L) Global Bond Opportunities	Capitalisation I EUR	5.82	5.3	5.56	5.04	
NN (L) Global Convertible Bond	Capitalisation P USD	10.91	9.6	-0.73	-2.05	
NN (L) Global Convertible Opportunities	Capitalisation I USD	10.92	9.95	-0.72	-1.69	

## Informe de gestión (continuación)

Rendimiento de 1 año a fecha de 30 de septiembre de 2021					
Nombre del subfondo	Nombre de la clase de acciones	Rendimiento bruto en %	Rendimiento neto en %	Rendimiento relativo bruto en % <sup>1</sup>	Rendimiento relativo neto en % <sup>1</sup>
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	28.55	28.3	-0.27	-0.52
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I EUR	28.27	27.24	-	-
NN (L) Global High Dividend	Capitalisation P EUR	31.91	29.59	1.57	-0.76
NN (L) Global High Yield	Distribution X (M) USD	11.69	9.71	1.27	-0.7
NN (L) Global Inflation Linked Bond	N Capitalisation EUR (hedged iii)	2.8	2.22	-0.36	-0.94
NN (L) Global Investment Grade Credit	Capitalisation I EUR	4.24	3.74	1.32	0.81
NN (L) Global Real Estate	Capitalisation I EUR	27.45	26.58	-4.45	-5.32
NN (L) Global Sustainable Equity	Capitalisation P EUR	32.36	30.02	2.02	-0.32
NN (L) Greater China Equity	Capitalisation P USD	13.35	11.23	6.45	4.34
NN (L) Green Bond	Capitalisation I EUR	-1.02	-1.34	0.49	0.16
NN (L) Green Bond Short Duration	Distribution I EUR	0.71	0.38	-	-
NN (L) Health & Well-being	Capitalisation P EUR	26.71	24.47	-	-
NN (L) Health Care	Capitalisation P USD	15.69	13.64	-2.93	-4.98
NN (L) Japan Equity	Capitalisation P JPY	37.06	34.9	8	5.84
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I USD	13.82	12.91	13.73	12.81
NN (L) Multi Asset High Income	Capitalisation I EUR	12.19	11.1	-	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	27.6	27.36	-2.52	-2.77
NN (L) Smart Connectivity	Capitalisation I USD	25.15	24.14	-	-
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	Capitalisation I EUR	-	-	-	-
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(2)</sup>	Capitalisation I USD	-	-	-	-
NN (L) US Credit	Capitalisation P USD	3.25	2.28	1.51	0.54
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Capitalisation P USD	30.34	28.3	0.91	-1.13
NN (L) US Factor Credit	Capitalisation P USD	3.03	2.16	1.29	0.42

## Informe de gestión (continuación)

Rendimiento de 1 año a fecha de 30 de septiembre de 2021					
Nombre del subfondo	Nombre de la clase de acciones	Rendimiento bruto en %	Rendimiento neto en %	Rendimiento relativo bruto en % <sup>1</sup>	Rendimiento relativo neto en % <sup>1</sup>
NN (L) US Growth Equity <sup>(3)</sup>	Capitalisation I USD	-	-	-	-
NN (L) US High Dividend	Capitalisation P USD	28.68	26.41	-0.75	-3.01
NN (L) US High Yield	Capitalisation I USD	13.47	12.48	2.01	1.02

<sup>(1)</sup>El 31 de marzo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) Sovereign Green Bond

<sup>(2)</sup>El 10 de mayo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) US Behavioural Equity

<sup>(3)</sup>El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity

### Factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG)

La Inversión Responsable (IR) es la médula de las convicciones en materia de inversiones de NN Investment Partners (NN IP). Nuestro marco de inversión responsable engloba las convicciones subyacentes en materia de IR, los cuatro pilares básicos y el resultado: nuestras estrategias con integración ASG, sostenibles y de impacto<sup>2</sup>. Desde 2008 somos signatarios de los Principios para la Inversión Responsable (PRI).

Consideramos que la integración de los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) mejora el proceso de toma de decisiones. Al tomar en cuenta la información financiera y no financiera en nuestras carteras, estamos mejor capacitados para optimizar la rentabilidad ajustada al riesgo, tanto a corto como a largo plazo. La integración coherente de factores ASG nos permite determinar los riesgos y las oportunidades, así como explotar el valor potencial, además de alcanzar los efectos positivos para la sociedad y el medio ambiente a los que aspiramos como inversores responsables.

<sup>2</sup>Para más información véase [nnip.com](http://nnip.com).

Como accionistas y obligacionistas, somos conscientes de nuestro papel y responsabilidad para impulsar el cambio mediante el *engagement* y las votaciones. Un diálogo constructivo y periódico sobre los factores ASG con nuestras empresas participadas nos permite ayudarlas a abordar un amplio abanico de cuestiones.

Para determinar el universo de inversión al que podemos optar, excluimos las actividades controvertidas, como es el caso de las armas controvertidas y las arenas bituminosas. En el período que cubre el informe no se adoptaron nuevos criterios restrictivos respecto a las actividades empresariales.

Con nuestro amplio abanico de fondos y soluciones de inversión sostenible específicos, ayudamos a nuestros clientes a alcanzar sus objetivos financieros y de sostenibilidad. En el periodo que cubre el informe lanzamos al mercado otros fondos sostenibles específicos. NN IP participa activamente en varias iniciativas internacionales en favor de la sostenibilidad. Al asumir un papel activo en estas asociaciones, podemos potenciar el impacto de nuestros esfuerzos.

## Informe de gestión (continuación)

Clasificación con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

Nombre del subfondo	Clasificación
NN (L) AAA ABS	6
NN (L) Alternative Beta	6
NN (L) Asia Income	6
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8
NN (L) Asian High Yield	8
NN (L) Banking & Insurance	8
NN (L) Belgian Government Bond	8
NN (L) Climate & Environment	9
NN (L) Commodity Enhanced	6
NN (L) Corporate Green Bond	9
NN (L) Emerging Europe Equity	8
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	8
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	8
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	8
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	8
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	8
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) Emerging Markets High Dividend	8
NN (L) Energy	8
NN (L) Euro Covered Bond	8
NN (L) Euro Credit	8
NN (L) EURO Equity	8
NN (L) Euro Fixed Income	8
NN (L) Euro High Dividend	8
NN (L) Euro Income	8
NN (L) Euro Liquidity	8
NN (L) Euro Long Duration Bond	8

## Informe de gestión (continuación)

Nombre del subfondo	Clasificación
NN (L) Euro Short Duration	8
NN (L) Euro Sustainable Credit	9
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	9
NN (L) Euromix Bond	8
NN (L) European ABS	6
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) European Equity	8
NN (L) European High Dividend	8
NN (L) European High Yield	8
NN (L) European Participation Equity	8
NN (L) European Real Estate	8
NN (L) European Sustainable Equity	9
NN (L) First Class Multi Asset	8
NN (L) First Class Multi Asset Premium	8
NN (L) First Class Protection	8
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	8
NN (L) First Class Yield Opportunities	8
NN (L) Food & Beverages	8
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	8
NN (L) Global Bond Opportunities	8
NN (L) Global Convertible Bond	8
NN (L) Global Convertible Opportunities	8
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	9
NN (L) Global High Dividend	8
NN (L) Global High Yield	8
NN (L) Global Inflation Linked Bond	8
NN (L) Global Investment Grade Credit	8
NN (L) Global Real Estate	8
NN (L) Global Sustainable Equity	9
NN (L) Greater China Equity	6
NN (L) Green Bond	9
NN (L) Green Bond Short Duration	9
NN (L) Health & Well-being	9

## Informe de gestión (continuación)

Nombre del subfondo	Clasificación
NN (L) Health Care	8
NN (L) Japan Equity	6
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	6
NN (L) Multi Asset High Income	8
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	9
NN (L) Smart Connectivity	9
NN (L) Sovereign Green Bond	9
NN (L) US Behavioural Equity	8
NN (L) US Credit	6
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	6
NN (L) US Factor Credit	8
NN (L) US Growth Equity*	-
NN (L) US High Dividend	6
NN (L) US High Yield	8

\* El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

### Fondos conformes al artículo 8

Según su clasificación como producto acorde al artículo 8, el Fondo aplicó el Marco de materialidad de NN IP para definir los criterios E y S, entre los que se incluyeron el cambio climático, el uso de los recursos y la contaminación, la responsabilidad del producto y los derechos humanos y el capital humano<sup>3</sup>. A la hora de evaluar el modelo de negocio del emisor también se tuvieron en cuenta la innovación y las oportunidades ambientales y sociales. Durante el ejercicio y, conforme a lo definido en nuestra Política de inversión responsable de NN IP, hicimos un seguimiento de las características anteriores en consonancia con la estrategia de inversión que se define en el folleto. El requisito previo a invertir consiste en aplicar los criterios de inversión responsable basados en las normas y el cumplimiento de la Política de inversión responsable y la Lista de exclusión de NN IP de la Sociedad Gestora, elementos vinculantes para el proceso de selección de las inversiones.

### Fondos conformes al artículo 9

#### Fondos de bonos verdes

Las estrategias de bonos verdes de NN IP gestionan bonos verdes emitidos por entidades supranacionales, subsoberanos, organismos y empresas que aplican políticas de desarrollo sostenible al tiempo que cumplen los principios medioambientales, sociales y de gobernanza. Con arreglo a la definición de "bonos verdes", los fondos invirtieron en instrumentos de renta fija en aquellos casos en que el producto se destinó a financiar o refinanciar total o parcialmente proyectos nuevos o existentes cuyo impacto positivo sobre el medio ambiente es cuantificable. Los fondos aplicaron los criterios de inversión responsable de la Sociedad Gestora basados en las normas, además de la Política de inversión responsable y la Lista de exclusión de NN IP. Estos filtros de exclusión tienen que ver tanto con actividades como con comportamientos. Se excluyeron aquellos emisores que presentan problemas graves y estructurales relativos a controversias en materia ASG. Los fondos también cumplieron los Principios de los Bonos Verdes formulados por la Asociación Internacional de Mercados de Capitales.

Dado que todas las estrategias de bonos verdes cuentan con objetivos de inversión sostenible, a las inversiones en estos emisores se les aplicaron restricciones más estrictas, incluidos los emisores implicados en actividades relacionadas con las apuestas, las armas, el ocio para adultos, las pieles y cueros especiales, la exploración en el Ártico y el petróleo y el gas de esquisto.

<sup>3</sup> Para más información véase nnip.com.

## Informe de gestión (continuación)

Debido a que los fondos de bonos verdes tienen por característica invertir en proyectos beneficiosos para el medio ambiente, el impacto general asociado con la sostenibilidad de la estrategia aplicada fueron las emisiones anuales de gases de efecto invernadero evitadas expresadas en toneladas de CO<sub>2</sub> como consecuencia de un uso energético más eficiente. Esto se comunicó con periodicidad mensual.

Las emisiones de gases de efecto invernadero se miden en dióxido de carbono equivalente (CO<sub>2</sub>e). Esta métrica indica la cantidad de CO<sub>2</sub> de cualquier tipo de gas de efecto invernadero con un potencial de calentamiento global equivalente. Las emisiones evitadas pueden proceder de proyectos muy diversos. Podría tratarse de plantas de energía renovable que contribuyan a reducir el uso de combustibles fósiles, o el transporte público que ofrezca una alternativa a los vehículos privados. Otros proyectos pueden incluir edificios "verdes" que limitan el uso de energía y agua para reducir su impacto ambiental, o tecnología de fibra óptica que mejora la eficiencia energética.

Los siguientes fondos obtuvieron la puntuación señalada con arreglo a estos indicadores a 30 de septiembre de 2021<sup>4</sup>:

Denominación del fondo	Emisiones anuales de gases de efecto invernadero evitadas (toneladas de CO <sub>2</sub> por cartera – 30/09/2021)	Emisiones anuales de gases de efecto invernadero evitadas (toneladas de CO <sub>2</sub> por millón invertido - 30/9/2021)
NN (L) Green Bond	343,362	245
NN (L) Green Bond Short Duration	54,745	237
NN (L) Corporate Green Bond	171,662	331
NN (L) Sovereign Green Bond	34,723*	202*

\*El fondo se lanzó el 31 de marzo de 2021 y el impacto se ha estimado con arreglo a un período de doce meses hasta el 30 de septiembre de 2021.

### Fondos de renta variable de impacto

Los fondos de renta variable de impacto NN IP han invertido en empresas que contribuyen activamente a resolver tres desafíos mundiales: garantizar la salud y el bienestar de las personas, proteger el planeta que habitamos y mejorar el acceso a la prosperidad financiera.

Los fondos de renta variable de impacto aplicaron los criterios de inversión responsable de la Sociedad Gestora basados en las normas, además de la Política de inversión responsable y la Lista de exclusión de NN IP. Estos filtros de exclusión tienen que ver tanto con actividades como con comportamientos. Se excluyeron aquellos emisores que presentan problemas graves y estructurales relativos a controversias en materia ASG.

Dado que los fondos cuentan con objetivos de inversión sostenible, a las inversiones en estos emisores se les aplicaron restricciones más rigurosas, incluidos los emisores implicados en actividades relacionadas con las apuestas, las armas, el ocio para adultos, las pieles y cueros especiales, la exploración en el Ártico y el petróleo y el gas de esquisto.

Para medir el impacto global de los fondos relacionado con la sostenibilidad se tuvo en cuenta la exposición a los ODS. Con respecto a cada fondo de impacto se evaluaron ODS distintos que tienen que ver con su objetivo de impacto concreto. Esta exposición se notifica con periodicidad mensual.

<sup>4</sup> Para más información véase [nnip.com](http://nnip.com).

## Informe de gestión (continuación)

Los siguientes fondos obtuvieron la puntuación señalada con arreglo a estos indicadores a 30 de septiembre de 2021 (se han completado los ODS aplicables para cada uno de los subfondos)<sup>5</sup>:

SDG	NN (L) Health & Well-being (exposición al SDG)	NN (L) Climate & Environment (exposición al SDG)	NN (L) Smart Connectivity (exposición al SDG)	NN (L) Global Equity Impact Opportunities (exposición al SDG)
ODS 1 - Fin de la pobreza	23%			12%
ODS 2 - Hambre cero	15%	7%		5%
ODS 3 - Salud y bienestar	43%			21%
ODS 4 - Educación de calidad	6%			2%
ODS 6 - Agua limpia y saneamiento	13%	20%		10%
ODS 7 - Energía asequible y no contaminante		28%		10%
ODS 8 - Trabajo decente y crecimiento económico			38%	16%
ODS 9 - Industria, innovación e infraestructura		18%	17%	8%
ODS 10 - Reducción de las desigualdades			26%	6%
ODS 11 - Ciudades y comunidades sostenibles			7%	2%
ODS 12 - Producción y consumo responsables		15%		1%
ODS 13 - Acción por el clima		12%		3%
ODS 16 - Paz, justicia e instituciones sólidas			9%	2%
ODS 17 - Alianzas para lograr los objetivos			3%	2%

### Fondos sostenibles

Los fondos sostenibles han invertido en empresas cuyos modelos de negocio son sostenibles. Por lo general se trata de empresas que pueden generar valor de forma sostenible mediante la oferta de soluciones sostenibles, mostrando un comportamiento sostenible y contando con una posición competitiva sostenible.

Los fondos sostenibles aplicaron los criterios de inversión responsable de la Sociedad Gestora basados en las normas, además de la Política de inversión responsable y la Lista de exclusión de NN IP. Estos filtros de exclusión tienen que ver tanto con actividades como con comportamientos. Se excluyeron aquellos emisores que presentan problemas graves y estructurales relativos a controversias en materia ASG.

Dado que los fondos cuentan con objetivos de inversión sostenible, a las inversiones en estos emisores se les aplicaron restricciones más rigurosas, incluidos los emisores implicados en actividades relacionadas con las apuestas, las armas, el ocio para adultos, las pieles y cueros especiales, la exploración en el Ártico y el petróleo y el gas de esquisto.

A fin de medir el impacto general de los fondos relacionado con la sostenibilidad se tuvieron en cuenta la intensidad de carbono y las puntuaciones ASG. Estos parámetros se comunican con carácter mensual.

<sup>5</sup> Para más información véase [nnip.com](http://nnip.com).

## Informe de gestión (continuación)

Los siguientes fondos obtuvieron la puntuación señalada con arreglo a estos indicadores a 30 de septiembre de 2021<sup>6</sup>:

Denominación del fondo	Intensidad de carbono (alcance 1+2 y 3 (tCO2e/1 millón de euros de ingresos))	Puntuación ASG (Óptica ASG)	Puntuación ASG (puntuación de riesgo ASG de Sustainalytics)
NN (L) Global Sustainable Equity	154.50	61.80	17.79
NN (L) European Sustainable Equity	253.35	64.23	18.47
NN (L) Euro Sustainable Credit	511.61	57.22	20.31
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	765.80	58.82	19.68

<sup>6</sup> Para más información véase nnip.com.

### Fondos mejorados

Los fondos mejorados han seleccionado las empresas con arreglo a varios criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). Los fondos se han centrado en empresas que combinan el respeto por los principios sociales (p. ej., los derechos humanos, la no discriminación, el problema del trabajo infantil) y los principios ambientales con los resultados financieros.

Los fondos aplicaron los criterios de inversión responsable de la Sociedad Gestora basados en las normas, además de la Política de inversión responsable y la Lista de exclusión de NN IP. Estos filtros de exclusión tienen que ver tanto con actividades como con comportamientos. Se excluyeron aquellos emisores que presentan problemas graves y estructurales relativos a controversias en materia ASG.

Dado que los fondos cuentan con objetivos de inversión sostenible, a las inversiones en estos emisores se les aplicaron restricciones más rigurosas, incluidos los emisores implicados en actividades relacionadas con las apuestas, las armas, el ocio para adultos, las pieles y cueros especiales, la exploración en el Ártico y el petróleo y el gas de esquisto.

A fin de medir el impacto general de los fondos relacionado con la sostenibilidad se tuvieron en cuenta la intensidad de carbono y las puntuaciones ASG. Estas métricas se comunican con carácter mensual.

Los siguientes fondos obtuvieron la puntuación señalada con arreglo a estos indicadores a 30 de septiembre de 2021<sup>7</sup>:

Denominación del fondo	Intensidad de carbono (alcance 1+2 y 3 (tCO2e/1 millón de euros de ingresos))	Puntuación ASG (Óptica ASG)	Puntuación ASG (puntuación de riesgo ASG de Sustainalytics)
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1091.20	52.56	25.10
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	404.10	62.23	19.53
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	390.88	56.98	20.45
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	410.67	57.98	20.44

<sup>7</sup> Para más información véase nnip.com.



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

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

A los accionistas de NN (L)  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxemburgo

## INFORME DE AUDITORÍA

### *Informe de auditoría de los estados financieros*

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de NN (L) de cada uno de sus subfondos ("el Fondo"), que incluyen el estado de los activos netos, la cartera de títulos y los instrumentos financieros derivados a fecha de 30 de septiembre de 2021, así como el estado de operaciones y el estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado en dicha fecha. Asimismo, hemos auditado las notas sobre los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos ofrecen una visión fidedigna de la situación financiera de NN (L) y de cada uno de sus subfondos a 30 de septiembre de 2021, así como de los resultados de sus operaciones y variaciones en sus activos netos correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, conforme a los requisitos legales y reguladores de Luxemburgo relativos a la elaboración y la presentación de los estados financieros.

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos realizado nuestra auditoría con arreglo a la Ley de Luxemburgo del 23 de julio de 2016 sobre la profesión de los auditores de cuentas ("Ley del 23 de julio de 2016") y con arreglo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), conforme a lo adoptado para Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA, conforme a lo adoptado para Luxemburgo por la CSSF, nuestras responsabilidades se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe "Responsabilidades del auditor 'réviseur d'entreprises agréé' en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Asimismo, somos independientes del Fondo, de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad, incluidas las Normas Internacionales de Independencia, promulgado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código IESBA", por sus siglas en inglés), conforme a lo adoptado para Luxemburgo por la CSSF, y a los requisitos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada en apoyo de la opinión que se expone a continuación.

#### *Otra información*

El Consejo de Administración del Fondo es el responsable de la otra información. La otra información engloba la información incluida en el informe anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información ni formula ninguna conclusión de garantía sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, tenemos la responsabilidad de leer la otra información y, a partir de dicha lectura, valorar si la otra información es esencialmente incompatible con los estados financieros o las conclusiones extraídas durante nuestra auditoría o de cualquier otra forma, o si parece presentar alguna inexactitud significativa. Si, sobre la base de la labor llevada a cabo, llegamos a la conclusión de la existencia de una inexactitud significativa en esta otra información, estamos obligados a notificarlo. No tenemos nada que notificar en este sentido.



## INFORME DE AUDITORÍA (continuación)

### **Responsabilidades del Consejo de Administración del Fondo con respecto a los estados financieros**

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de elaborar de manera fidedigna dichos estados financieros, tal y como establecen los requisitos legales y reguladores de Luxemburgo relativos a la elaboración y presentación de los mismos. Esta responsabilidad incluye asimismo mantener un control interno que el Consejo de Administración del Fondo estime necesario para garantizar que la elaboración de los estados financieros se lleva a cabo de forma que estén exentos de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error.

Al preparar los estados financieros, el Consejo de Administración del Fondo es responsable de evaluar la capacidad del Fondo y de cada uno de sus subfondos para continuar como empresa en funcionamiento, lo que incluye presentar, según proceda, las cuestiones relacionadas con la continuación de actividades, además de partir de la hipótesis de empresa en funcionamiento, a menos que el Consejo de Administración del Fondo pretenda liquidar el Fondo o cualquiera de sus subfondos o cesar su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

### **Responsabilidades del auditor (réviseur d'entreprises agréé) en la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener garantías razonables de que los estados financieros en su conjunto estén exentos de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y elaborar un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Aunque las garantías razonables ofrecen un elevado nivel de fiabilidad, no implican que una auditoría, realizada con arreglo a la Ley de Luxemburgo del 23 de julio de 2016 y las NIA, conforme a lo adoptado para Luxemburgo por la CSSF, vaya a detectar siempre las incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden ser consecuencia del fraude o un error y reciben la consideración de materiales cuando, ya sea de forma individual o conjunta, se pueda esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, fundadas en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría llevada a cabo de conformidad con la Ley de Luxemburgo del 23 de julio de 2016 y las NIA, conforme a lo adoptado para Luxemburgo por la CSSF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de que se produzcan incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o por error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar incorrecciones materiales debidas a fraude es mayor que el riesgo de no detectar las que se deben a error. Esto se debe a que el fraude puede conllevar colusión, falsificación, omisión deliberada, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión de los procedimientos de control interno.
- Adquirimos un conocimiento suficiente de los controles internos pertinentes para la auditoría con el fin de concebir los procedimientos de auditoría que resulten apropiados según las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y el carácter razonable de las estimaciones contables efectuadas y los datos presentados por el Consejo de Administración del Fondo.
- Llegamos a conclusiones sobre si es apropiado que el Consejo de Administración del Fondo utilice la hipótesis de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo o de cualquiera de sus subfondos para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre los correspondientes datos presentados en los estados financieros o, si dichos datos presentados no son adecuados, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden dar lugar a que el Fondo o cualquiera de sus subfondos cesen en su funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos subyacentes de manera fiel.



## INFORME DE AUDITORÍA (continuación)

Comunicamos a las personas u órganos responsables de la gobernanza, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, así como los hechos observados que sean pertinentes, y las deficiencias significativas del control interno identificadas durante la auditoría.

También proporcionamos a las personas u órganos responsables de la gobernanza una declaración en la que se constata que hemos cumplido los requisitos éticos pertinentes en lo que respecta a la independencia, así como les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que pudiese considerarse que inciden en nuestra independencia y, si procede, en los mecanismos de salvaguardia.

Luxemburgo, 23 de diciembre de 2021

**KPMG Luxembourg**  
**Société coopérative**  
**Cabinet de révision agréé**

**R. Beegun**  
**Partner**

## Estados consolidados (Denominado en EUR)

### Estado consolidado de patrimonio neto a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>35,698,423,925.94</b>
Acciones		11,646,834,936.64
Organismos de inversión colectiva		991,208,116.53
Valores cotizados		4,633,597.59
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		22,605,982,321.80
Instrumentos del mercado monetario		449,764,953.38
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>92,539,339.35</b>
Swaps de materias primas		4,976,280.52
Swaps de incumplimiento de crédito		44,526,197.32
Swaps de tipos de interés		3,917,041.27
Swaps de rendimiento total		6,494,218.99
Contratos a plazo sobre divisas		2,106,632.61
Futuros		30,370,777.12
Warrants y derechos		148,191.52
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,263,045,059.87</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>128,976,717.00</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>1,681,684,777.61</b>
<b>Total activos</b>		<b>38,864,669,819.77</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(22,175,199.02)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(1,403,097,842.06)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(245,670,700.84)</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		(3,191,095.35)
Swaps de tipos de interés		(2,941,823.92)
Futuro sobre índices		(764,505.23)
Contratos a plazo sobre divisas		(230,130,886.70)
Opciones		(129,692.56)
Futuros		(8,512,697.08)
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,670,943,741.92)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>37,193,726,077.85</b>

	Notas	
Pérdidas realizadas sobre divisas		(127,230,427.06)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		829,018,162.64
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,634,925.50
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>3,276,369,290.10</b>
Suscripciones		19,132,748,476.05
Reembolsos		(17,265,437,625.46)
Reparto de beneficios		(739,456,103.44)
Activos netos al principio del año		32,616,770,873.46
Diferencia de conversión	2	172,731,167.14
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>37,193,726,077.85</b>

### Estado consolidado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>904,921,033.00</b>
Dividendos		174,170,447.10
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		709,904,775.91
Intereses bancarios		924,612.87
Intereses sobre swaps		11,717,950.39
Otros ingresos	10	8,203,246.73
<b>Total de gastos</b>		<b>(341,452,789.73)</b>
Comisiones de gestión	5	(223,786,104.10)
Comisiones de servicios fijas	6	(80,367,663.71)
Comisión de superposición	7	(1,901,701.07)
Impuesto de suscripción	9	(8,671,368.90)
Intereses bancarios		(2,876,932.21)
Intereses sobre swaps		(10,012,028.08)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(13,762,656.93)
Otros gastos	11	(74,334.73)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>563,468,243.27</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	2,404,650,354.59
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(689,339,609.36)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,273,774,423.33
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,108,006,744.08)
Ganancias realizadas sobre divisas		128,399,961.27

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) AAA ABS

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	601,745,282.94
	30/09/2020	EUR	385,477,440.52
	30/09/2019	EUR	389,470,421.56
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,098.50
	30/09/2020	EUR	5,071.48
	30/09/2019	EUR	5,053.68
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,025.62
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,208.41
	30/09/2020	EUR	5,170.88
	30/09/2019	EUR	5,142.94
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	254,102.41
	30/09/2020	EUR	252,145.27
	30/09/2019	EUR	250,657.75
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		44,459
	30/09/2020		2,775
	30/09/2019		2,766
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		914
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		18,066
	30/09/2020		18,667
	30/09/2019		19,879
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		1,090
	30/09/2020		1,090
	30/09/2019		1,090
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		0.28%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.06%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.01%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		68.91%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) AAA ABS

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>623,877,124.11</b>
Organismos de inversión colectiva		50,443,457.04
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		573,433,667.07
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>87,673.18</b>
Contratos a plazo sobre divisas		87,673.18
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>5,219,544.92</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>12,742,888.60</b>
<b>Total activos</b>		<b>641,927,230.81</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(1,135.66)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(40,180,812.21)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(40,181,947.87)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>601,745,282.94</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>2,542,448.87</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		2,542,448.87
<b>Total de gastos</b>		<b>(337,945.34)</b>
Comisiones de gestión	5	(101,613.64)
Comisiones de servicios fijas	6	(149,590.03)
Comisión de superposición	7	(362.64)
Impuesto de suscripción	9	(46,155.56)
Intereses bancarios		(40,223.47)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,204,503.53</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	2,385,490.49
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(417,643.77)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		8,645,153.43
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(15,199,442.95)
Ganancias realizadas sobre divisas		951,523.96
Pérdidas realizadas sobre divisas		(748,629.72)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		5,224,452.24
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(21,192.82)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>3,024,214.39</b>
Suscripciones		218,885,131.70
Reembolsos		(5,641,503.67)
Activos netos al principio del año		385,477,440.52
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>601,745,282.94</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) AAA ABS

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					2,836,034	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	2,840,552.71	0.47
					3,951,680	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	3,957,872.00	0.66
					7,068,509	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	7,093,899.83	1.18
					6,182,945	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	6,219,916.69	1.03
					6,900,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 15/10/2030 FRN	EUR	6,925,461.00	1.15
					8,800,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 B 15/10/2030 FRN	EUR	8,800,000.00	1.46
					9,810,391	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	9,816,825.83	1.63
					12,100,000	GLENBEIGH 2 ISSUER 2021-2 DAC 2021-2X A 24/12/2024 FRN	EUR	12,168,273.89	2.02
					2,500,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	2,494,567.75	0.41
					4,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 15/01/2031 FRN	EUR	4,007,188.80	0.67
					9,050,000	HARVESTO XXII DAC 22X A 15/01/2032 FRN	EUR	9,053,981.10	1.50
					6,300,000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	6,306,604.29	1.05
					10,585,650	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	10,613,028.81	1.76
					1,910,005	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	1,914,785.33	0.32
					12,535,226	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	12,546,733.45	2.09
					2,532,209	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	2,531,171.51	0.42
					1,105,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	1,106,945.23	0.18
					3,712,041	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	3,719,154.93	0.62
					6,000,000	VOYA EURO I DAC 1X A 15/04/2020 FRN	EUR	6,000,469.80	1.00
								<b>139,558,168.56</b>	<b>23.19</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Gran Bretaña</b>									
5,354,714	ATLAS FUNDING 2021-1 PLC 2021-1 A 25/07/2058 FRN	GBP	6,266,386.40	1.04					
3,044,603	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	3,546,285.37	0.59					
5,646,498	CASTELL 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	6,597,102.81	1.10					
3,628,034	CASTELL 2020 25/09/2052 FRN	GBP	4,249,953.59	0.71					
3,000,000	CHESTER B1 ISSUER PLC B1 B 17/04/2023 FRN	GBP	3,511,032.66	0.58					
6,642,758	DOWSON 2021-1 PLC A 20/03/2028 FRN	GBP	7,758,909.77	1.29					
14,000,000	E-CARAT 12 PLC 12 A 18/08/2029 FRN	GBP	16,318,144.90	2.71					
3,584,102	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	4,099,688.16	0.68					
1,714,644	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1,974,254.18	0.33					
3,663,810	FINSBURY SQUARE 2020-2 PLC 2020-2X 16/06/2070 FRN	GBP	4,302,092.69	0.71					
10,825,752	FINSBURY SQUARE 2021-1GRX AGRN 16/12/2067 FRN	GBP	12,648,172.14	2.10					
774,912	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	769,580.27	0.13					
3,936,086	HOPS HILL NO 1 PLC -1 A 27/05/2054 FRN	GBP	4,619,790.48	0.77					
5,000,000	LANEBROOK MORTGAGE TRANSACTION 2021 2021-1 A 20/07/2058 FRN	GBP	5,825,298.58	0.97					
2,917,000	NEWDAY FUNDING MASTER ISSUER PLC - SERIES 2021-1X A1 15/03/2024 FRN	GBP	3,411,286.40	0.57					
3,500,000	NEWDAY FUNDING 2019-1X A PLC 15/06/2027 FRN	GBP	4,089,175.47	0.68					
2,985,460	POLARIS 2021-1 PLC 2021-1 A 23/12/2058 FRN	GBP	3,485,271.48	0.58					
3,367,163	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 32 PLC 32X A 20/06/2070 FRN	GBP	3,956,033.52	0.66					
6,477,634	RIPON MORTGAGES PLC 1X A2 20/08/2056 FRN	GBP	7,547,424.58	1.25					
7,036,000	RIPON 1X B2 20/02/2022 FRN	GBP	8,205,484.94	1.36					
3,146,791	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 A 16/12/2050 FRN	GBP	3,676,592.03	0.61					
18,000,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 A 12/06/2024 FRN	GBP	20,933,843.81	3.49					
2,506,805	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1A 12/07/2050 FRN	GBP	2,927,683.27	0.49					
3,235,995	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	3,788,515.76	0.63					
3,844,301	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	4,493,617.69	0.75					
3,506,335	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	4,086,645.58	0.68					
1,555,241	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC 2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	1,812,663.97	0.30					
5,371,264	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 A 12/03/2026 FRN	GBP	6,283,036.87	1.04					
10,250,000	TWIN BRIDGES 2021-2 PLC 2021-2 A 12/09/2026 FRN	GBP	11,929,025.44	1.98					
			<b>173,112,992.81</b>	<b>28.78</b>					
<b>Irlanda</b>									
700,000	ALME LOAN FUNDING IV DAC 4X AR 15/01/2032 FRN	EUR	700,013.72	0.12					
2,500,000	ALME LOAN FUNDING IV DAC 4X ARE 15/01/2032 FRN	EUR	2,500,049.00	0.42					
2,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	2,500,343.75	0.42					
1,016,286	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	1,016,308.12	0.17					
1,729,265	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	1,734,048.65	0.29					
1,570,306	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	1,571,807.67	0.26					
1,770,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	1,779,996.84	0.30					
3,441,886	DILOSK RMBS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	3,447,528.51	0.57					
2,311,176	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	2,315,489.27	0.38					
3,875,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3,875,150.08	0.64					
								<b>93,342,713.66</b>	<b>15.51</b>
<b>Países Bajos</b>									
13,710,765	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	13,837,859.13	2.30					
4,392,111	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	4,392,507.32	0.73					
9,747,388	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	9,766,657.82	1.62					
8,847,197	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	8,859,460.05	1.47					
3,014,318	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	3,023,705.61	0.50					
4,409,243	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	4,423,147.87	0.74					
1,000,000	GLDR 2019-A 20/10/2027 FRN	EUR	1,002,198.93	0.17					
19,800,000	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/07/2028 FRN	EUR	20,340,933.43	3.37					
4,600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	4,728,375.83	0.79					
7,832,470	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X A1R 15/12/2029 FRN	EUR	7,797,406.87	1.30					
9,100,000	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/02/2025 FRN	EUR	9,174,125.60	1.52					
5,972,550	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	5,996,335.20	1.00					
								<b>93,342,713.66</b>	<b>15.51</b>
<b>Francia</b>									
19,500,000	AUTO ABS FRENCH LEASES 2021 FCT 2021-FR1 A 29/03/2025 FRN	EUR	19,696,562.93	3.27					
7,017,810	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	7,113,041.49	1.18					
1,869,678	BUMPER 10 FCT 10 B 27/02/2028 FRN	EUR	1,870,115.07	0.31					
3,126,276	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	3,132,450.18	0.52					
7,400,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7,534,123.89	1.25					
6,043,913	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	6,113,151.79	1.02					
4,721,606	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/10/2020 FRN	EUR	4,780,756.57	0.79					
20,900,000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2021-1 2021-1 A 27/05/2061 FRN	EUR	21,182,582.21	3.53					
3,741,225	SILVER ARROW SA 2020-1FR A 21/11/2022 FRN	EUR	3,749,313.52	0.62					
								<b>75,172,097.65</b>	<b>12.49</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) AAA ABS

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Luxemburgo</b>				
5,446,606	BUMP 2019-D 22/11/2022 FRN	EUR	5,462,135.34	0.91
4,198,495	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	4,217,867.78	0.70
5,881,500	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	5,919,274.46	0.98
7,185,938	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	7,240,917.44	1.20
5,617,967	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	5,631,455.38	0.94
12,201,757	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	12,215,096.57	2.04
			<b>40,686,746.97</b>	<b>6.77</b>
<b>España</b>				
7,800,000	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP A 31/01/2039 FRN	EUR	7,887,114.30	1.30
5,422,138	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	5,447,350.70	0.91
6,854,138	FONDO DE TITULIZACION RMBS PRADO V 5 A 15/03/2055 FRN	EUR	6,870,291.08	1.14
7,100,000	FT RMBS PRADO VIII 8 A 15/06/2026 FRN	EUR	7,196,821.99	1.20
			<b>27,401,578.07</b>	<b>4.55</b>
<b>Bélgica</b>				
11,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	11,077,110.00	1.84
			<b>11,077,110.00</b>	<b>1.84</b>
<b>Australia</b>				
2,115,682	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	2,115,879.33	0.35
1,899,439	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	1,899,757.43	0.32
4,029,979	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	3,870,141.12	0.64
1,213,740	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	1,207,438.76	0.20
			<b>9,093,216.64</b>	<b>1.51</b>
<b>Italia</b>				
3,955,975	PELMO SRL 1 A 15/12/2036 FRN	EUR	3,989,042.71	0.66
			<b>3,989,042.71</b>	<b>0.66</b>
			<b>573,433,667.07</b>	<b>95.30</b>

### Organismos de inversión colectiva

#### Fondos de capital variable

##### Luxemburgo

50,917	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	50,443,457.04	8.38
			<b>50,443,457.04</b>	<b>8.38</b>

**Total cartera de títulos 623,877,124.11 103.68**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
------------	-----------	------------------------------	-----------------------	--

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
4,597,364.72	USD	3,874,659.38	EUR	19/10/2021	3,874,659.38	91,006.49
5,585.58	EUR	6,627.13	USD	19/10/2021	5,585.58	(130.95)
172,111,245.23	EUR	148,005,000.00	GBP	29/10/2021	172,111,245.23	(3,202.36)
					<b>175,991,490.19</b>	<b>87,673.18</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados 87,673.18</b>						

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>623,877,124.11</b>	<b>103.68</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>87,673.18</b>	<b>0.01</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>5,219,544.92</b>	<b>0.87</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(1,135.66)</b>	<b>0.00</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(27,437,923.61)</b>	<b>(4.56)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>601,745,282.94</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Alternative Beta

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	416,244,317.91	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	12,173.76
	30/09/2020	USD	366,351,090.65		30/09/2020	GBP	10,582.57
	30/09/2019	USD	341,555,975.30		30/09/2019	GBP	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	7,574.04	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		2,455
	30/09/2020	USD	6,531.82		30/09/2020		1,185
	30/09/2019	USD	6,071.11		30/09/2019		1,715
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	6,491.54	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021		9,855
	30/09/2020	CHF	5,670.66		30/09/2020		5,661
	30/09/2019	CHF	5,398.78		30/09/2019		4,311
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,988.15	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		29,527
	30/09/2020	EUR	6,095.97		30/09/2020		17,963
	30/09/2019	EUR	5,793.45		30/09/2019		14,439
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	125.50	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		75,578
	30/09/2020	GBP	108.92		30/09/2020		87,234
	30/09/2019	GBP	102.91		30/09/2019		76,473
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	24,814.77	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		166
	30/09/2020	PLN	21,567.65		30/09/2020		274
	30/09/2019	PLN	20,264.28		30/09/2019		126
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	335.45	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		972
	30/09/2020	EUR	292.95		30/09/2020		319
	30/09/2019	EUR	278.98		30/09/2019		392
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	460.43	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		4,107
	30/09/2020	EUR	394.98		30/09/2020		1,435
	30/09/2019	EUR	397.40		30/09/2019		1,309
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	347.63	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		61,163
	30/09/2020	USD	301.72		30/09/2020		46,724
	30/09/2019	USD	282.24		30/09/2019		49,135
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	322.80	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		76,369
	30/09/2020	EUR	283.46		30/09/2020		69,182
	30/09/2019	EUR	270.89		30/09/2019		115,643
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	290.09	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1,409
	30/09/2020	EUR	253.39		30/09/2020		710
	30/09/2019	EUR	241.19		30/09/2019		710
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	445.57	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		29,409
	30/09/2020	EUR	383.38		30/09/2020		10,386
	30/09/2019	EUR	386.90		30/09/2019		10,052
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	353.09	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		3,256
	30/09/2020	USD	307.39		30/09/2020		1,372
	30/09/2019	USD	288.41		30/09/2019		1,068
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,419.24	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		927
	30/09/2020	EUR	5,558.33		30/09/2020		21,208
	30/09/2019	EUR	5,240.46		30/09/2019		26,750

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Alternative Beta

*(Denominado en USD)*

## Estadísticas (continuación)

**Número de acciones**

Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.12
	30/09/2020	4
	30/09/2019	-

**Dividendo**

Distribution I Hedged (i) (GBP)	14/12/2020	GBP	31.50
---------------------------------	------------	-----	-------

**Gastos corrientes en %\***

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.87%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.65%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.00%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.73%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(139.46%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Alternative Beta

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>76,082,561.02</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		87,401.57
Instrumentos del mercado monetario		75,995,159.45
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>1,712,896.84</b>
Swaps de materias primas		1,712,896.84
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>321,892,550.42</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>21,711,266.12</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>34,787,551.17</b>
<b>Total activos</b>		<b>456,186,825.57</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(27,918,242.69)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(12,024,264.97)</b>
Futuro sobre índices		(886,023.32)
Contratos a plazo sobre divisas		(8,505,365.72)
Futuros		(2,632,875.93)
<b>Total pasivo</b>		<b>(39,942,507.66)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>416,244,317.91</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>593,296.65</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		45,995.57
Intereses bancarios		547,301.08
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,947,270.24)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,009,116.07)
Comisiones de servicios fijas	6	(740,165.49)
Comisión de superposición	7	(63,388.90)
Impuesto de suscripción	9	(60,506.15)
Intereses bancarios		(67,591.56)
Otros gastos	11	(6,502.07)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(2,353,973.59)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	3,235.00
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(2,530,087.70)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		78,483,846.36
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(25,128,203.33)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,692,371.26
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,268,880.50)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(13,608.23)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(5,187,482.29)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>43,697,216.98</b>
Suscripciones		263,583,963.29
Reembolsos		(257,387,801.24)
Reparto de beneficios		(151.77)
Activos netos al principio del año		366,351,090.65
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>416,244,317.91</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Alternative Beta

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					
<b>Estados Unidos</b>					
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	10,800.00	0.00	
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	11,910.94	0.01	
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	12,756.25	0.01	
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	12,700.00	0.00	
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	13,579.69	0.00	
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	12,910.94	0.00	
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	12,743.75	0.00	
			<b>87,401.57</b>	<b>0.02</b>	
			<b>87,401.57</b>	<b>0.02</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>					
<b>Estados Unidos</b>					
25,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/03/2022	USD	24,995,868.25	6.01	
13,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/10/2021	USD	12,999,949.30	3.12	
23,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/10/2021	USD	22,999,835.55	5.53	
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/11/2021	USD	14,999,506.35	3.60	
			<b>75,995,159.45</b>	<b>18.26</b>	
			<b>75,995,159.45</b>	<b>18.26</b>	
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>76,082,561.02</b>	<b>18.28</b>	
<b>Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021</b>					
Cantidad	Denomina- ción	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Swap de materias primas</b>					
441,912	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	08/12/2021	USD	41,124,062.30	1,712,896.84
					<b>1,712,896.84</b>
Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
18,866,131.98	USD	17,407,918.62	CHF	19/10/2021	18,866,131.98
					197,922.54

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
1,963,171.48	USD	1,423,987.18	GBP	19/10/2021	1,963,171.48	43,101.61
2,213,930.74	USD	1,883,953.34	EUR	19/10/2021	2,213,930.74	29,877.58
79,017.77	USD	67,689.87	EUR	01/10/2021	79,017.77	568.60
42,282.47	USD	39,267.73	CHF	01/10/2021	42,282.47	188.10
29,038.59	USD	24,999.86	EUR	04/10/2021	29,038.59	65.00
2,099.41	USD	1,959.48	CHF	04/10/2021	2,099.41	(1.10)
13,971.88	USD	10,407.36	GBP	04/10/2021	13,971.88	(60.89)
185,623.57	EUR	215,611.06	USD	04/10/2021	215,611.06	(482.63)
4,095,665.10	PLN	1,077,661.30	USD	19/10/2021	1,077,661.30	(46,355.46)
11,025,794.62	GBP	15,200,776.64	USD	19/10/2021	15,200,776.64	(333,861.85)
82,183,146.48	CHF	89,984,321.17	USD	19/10/2021	89,984,321.17	(1,851,315.48)
241,901,031.14	EUR	286,979,086.98	USD	19/10/2021	286,979,086.98	(6,545,011.74)
					<b>416,667,101.47</b>	<b>(8,505,365.72)</b>
Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Futuro sobre índices</b>						
17,088	NDUEEGF INDEX 09/12/2021	USD	10,533,784.55	(886,023.32)		
			<b>10,533,784.55</b>	<b>(886,023.32)</b>		
<b>Futuros sobre índices de acciones</b>						
(152)	CBOE VIX FUTURE 17/11/2021	USD	3,600,256.80	(169,767.43)		
(315)	CBOE VIX FUTURE 20/10/2021	USD	7,203,357.00	(637,011.34)		
644	E-MINI RUSSELL 2000 17/12/2021	USD	70,865,760.00	(1,139,530.00)		
38	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	1,782,743.22	(51,228.50)		
121	FTSE 100 INDEX FUTURE 17/12/2021	GBP	11,540,439.61	87,813.95		
37	NASDAQ 100 E-MINI 17/12/2021	USD	10,865,050.00	(552,975.00)		
(222)	NIKKEI 225 (SGX) 09/12/2021	JPY	29,517,096.14	360,206.14		
(71)	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	15,257,012.50	573,274.55		
			<b>150,631,715.27</b>	<b>(1,529,217.63)</b>		
<b>Futuro sobre tipos de interés</b>						
306	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	40,272,468.75	(503,002.30)		
			<b>40,272,468.75</b>	<b>(503,002.30)</b>		
<b>Futuros sobre divisas</b>						
(346)	DOLLAR INDEX 13/12/2021	USD	32,607,040.00	(600,656.00)		
			<b>32,607,040.00</b>	<b>(600,656.00)</b>		
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(10,311,368.13)</b>		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Alternative Beta

(Denominado en USD)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>76,082,561.02</b>	<b>18.28</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(10,311,368.13)</b>	<b>(2.48)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>321,892,550.42</b>	<b>77.33</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>28,580,574.60</b>	<b>6.87</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>416,244,317.91</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asia Income

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	199,523,440.80
	30/09/2020	USD	191,165,705.07
	30/09/2019	EUR	210,833,575.59
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
	30/09/2021	EUR	14,074.79
	30/09/2020	EUR	11,858.67
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	11,165.15
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	-
	30/09/2020	PLN	34,394.43
	30/09/2019	PLN	30,537.05
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	44.79
	30/09/2020	EUR	37.81
	30/09/2019	EUR	35.66
Capitalisation O (USD)	30/09/2021	USD	1,551.88
	30/09/2020	USD	1,322.85
	30/09/2019	USD	1,157.78
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	520.30
	30/09/2020	EUR	442.95
	30/09/2019	EUR	421.40
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,493.30
	30/09/2020	USD	1,286.35
	30/09/2019	USD	1,137.73
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,355.26
	30/09/2020	USD	1,173.14
	30/09/2019	USD	1,042.68
Distribución P (USD)	30/09/2021	USD	687.96
	30/09/2020	USD	636.81
	30/09/2019	USD	610.47
Distribución R (USD)	30/09/2021	USD	242.60
	30/09/2020	USD	222.82
	30/09/2019	USD	211.91
Distribución X (M) (USD)	30/09/2021	USD	226.79
	30/09/2020	USD	210.55
	30/09/2019	USD	203.37
Distribución X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	224.51
	30/09/2020	AUD	212.57
	30/09/2019	AUD	214.88
Distribución Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	232.42
	30/09/2020	USD	218.32
	30/09/2019	USD	213.23

### Número de acciones

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	1,352	
	30/09/2020	1,443	
	30/09/2019	1,698	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	916	
	30/09/2019	806	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	492,313	
	30/09/2020	495,883	
	30/09/2019	634,797	
Capitalisation O (USD)	30/09/2021	1,732	
	30/09/2020	1,847	
	30/09/2019	2,160	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1,299	
	30/09/2020	1,806	
	30/09/2019	2,228	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	48,130	
	30/09/2020	51,792	
	30/09/2019	54,167	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	6,537	
	30/09/2020	4,565	
	30/09/2019	7,017	
Distribución P (USD)	30/09/2021	5,044	
	30/09/2020	5,482	
	30/09/2019	5,625	
Distribución R (USD)	30/09/2021	3,863	
	30/09/2020	4,733	
	30/09/2019	5,325	
Distribución X (M) (USD)	30/09/2021	168,218	
	30/09/2020	133,056	
	30/09/2019	145,169	
Distribución X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	41,772	
	30/09/2020	40,185	
	30/09/2019	61,098	
Distribución Y (M) (USD)	30/09/2021	79,052	
	30/09/2020	123,302	
	30/09/2019	206,066	
<b>Dividendo</b>			
Distribución P (USD)	14/12/2020	USD	49.55
Distribución R (USD)	14/12/2020	USD	17.30
Distribución X (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.40
Distribución X (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.40

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asia Income

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.40				
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.40	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.86%
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	1.40	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.47	Capitalisation O (USD)	30/09/2021		0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.47	Distribution P (USD)	30/09/2021		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	08/04/2021	AUD	1.47	Distribution R (USD)	30/09/2021		1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.47	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021		2.42%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.47	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021		3.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.47	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		9.35%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	1.47				
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	1.48				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asia Income

(Denominado en USD)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>189,025,260.08</b>
Acciones		189,025,260.08
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>5,105,591.74</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>2,606,762.13</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>5,796,832.60</b>
<b>Total activos</b>		<b>202,534,446.55</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(2,439,479.55)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(571,526.20)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(82,435.00)
Opciones		(124,498.36)
Futuros		(364,592.84)
<b>Total pasivo</b>		<b>(3,011,005.75)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>199,523,440.80</b>

## Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,955,439.85</b>
Dividendos		4,949,924.75
Intereses bancarios		314.34
Otros ingresos	10	5,200.76
<b>Total de gastos</b>		<b>(4,225,419.39)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,144,961.42)
Comisiones de servicios fijas	6	(962,118.91)
Comisión de superposición	7	(2,095.16)
Impuesto de suscripción	9	(98,147.26)
Intereses bancarios		(12,444.10)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(2,116.10)
Otros gastos	11	(3,536.44)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>730,020.46</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	45,928,387.60
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(16,350,159.08)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		19,351,606.23
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(15,650,315.85)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,181,378.39
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,091,406.28)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(2,930,908.11)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		808,621.68
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>31,977,225.04</b>
Suscripciones		195,345,331.19
Reembolsos		(213,692,653.49)
Reparto de beneficios		(5,272,167.01)
Activos netos al principio del año		191,165,705.07
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>199,523,440.80</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asia Income

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Islas Caimán</b>				
75,000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	2,348,473.08	1.18
13,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,924,650.00	0.96
50,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	940,074.22	0.47
16,800	JD.COM INC - A	HKD	609,352.53	0.31
91,500	JD.COM INC ADR	USD	6,609,960.00	3.31
3,570,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	3,479,516.95	1.74
390,000	LI NING CO LTD	HKD	4,502,942.71	2.26
33,500	SEA LTD ADR	USD	10,677,455.00	5.35
15,000	SILERGY CORP	TWD	2,203,538.75	1.10
1,195,000	SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	2,464,108.68	1.23
206,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,173,372.07	6.10
511,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	423,439.41	0.21
990,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,128,473.34	0.57
7,470,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	5,635,104.15	2.83
125,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2,025,193.97	1.02
			<b>57,145,654.86</b>	<b>28.64</b>
<b>China</b>				
220,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,183,417.69	0.59
284,563	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,948,293.56	0.98
9,723,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	6,948,651.71	3.48
5,061,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	3,143,722.49	1.58
113,800	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	9,242,325.05	4.63
435,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	1,598,958.67	0.80
11,405,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	6,324,836.64	3.18
420,900	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2,334,912.16	1.17
598,364	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	6,453,889.39	3.23
1,552,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	1,385,449.06	0.69
			<b>40,564,456.42</b>	<b>20.33</b>
<b>Taiwán</b>				
181,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	2,108,365.20	1.06
4,585,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	2,896,011.76	1.45
770,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,893,318.84	1.45
335,000	KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	TWD	2,421,655.98	1.21
290,000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	3,035,569.22	1.52
785,000	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	2,570,437.36	1.29
198,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	2,905,128.30	1.46
1,887,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	5,233,471.65	2.62
399,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8,281,655.49	4.15
200,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	944,757.17	0.47
745,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,706,288.71	0.86
			<b>34,996,659.68</b>	<b>17.54</b>
<b>Corea del Sur</b>				
23,000	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	3,437,792.57	1.72
118,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	7,362,981.17	3.69
18,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,054,958.12	0.53
13,150	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	7,950,668.97	3.98
195,700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	6,657,722.13	3.34

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
25,500	SK HYNIX INC	KRW	2,211,723.74	1.11
			<b>28,675,846.70</b>	<b>14.37</b>
<b>India</b>				
22,000	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,167,239.89	0.59
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,497,660.11	0.75
186,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6,857,970.87	3.43
105,000	INFOSYS LTD	INR	2,368,697.77	1.19
2,866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	71,983.82	0.04
			<b>11,963,552.46</b>	<b>6.00</b>
<b>Hong Kong</b>				
410,000	AIA GROUP LTD	HKD	4,723,360.69	2.37
58,300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	3,582,571.64	1.80
165,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3,277,644.35	1.64
			<b>11,583,576.68</b>	<b>5.81</b>
<b>Indonesia</b>				
7,310,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	3,131,714.55	1.57
			<b>3,131,714.55</b>	<b>1.57</b>
<b>Tailandia</b>				
245,000	KASIKORNBANK PCL	THB	963,798.73	0.48
			<b>963,798.73</b>	<b>0.48</b>
			<b>189,025,260.08</b>	<b>94.74</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>189,025,260.08</b>	<b>94.74</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
4,574,831.65	803,376.72	AUD 19/10/2021	588,037.84	7,346.04
1,538,024.75	1,308,705,264.00	KRW 20/10/2021	1,124,065.34	5,589.35
261,962.91	357,570.37	AUD 19/10/2021	261,962.91	3,655.45
978,088.95	205,535.61	AUD 19/10/2021	151,481.92	2,867.34
3,533,519.00	172,875.53	AUD 20/10/2021	127,487.92	2,153.48
49,177.83	1,170,156.70	THB 19/10/2021	35,941.26	945.87
2,338,484.58	43,240.49	AUD 21/10/2021	31,996.23	222.53
135,108,127.00	12,826.89	AUD 22/10/2021	9,459.70	156.22
22,149.77	13,721.31	EUR 19/10/2021	16,037.91	93.90
44,939.71	9,576.90	AUD 22/10/2021	6,954.73	33.53
345.72	341.91	SGD 19/10/2021	252.67	(2.09)
68,390.31	2,872.30	AUD 19/10/2021	2,113.58	(53.90)
13,117.25	21,165.80	AUD 19/10/2021	15,403.44	(83.35)
9,490.61	44,939.71	CNY 22/10/2021	6,905.84	(95.87)
100,156,217.00	117,458.30	AUD 20/10/2021	86,554.22	(248.66)
155,590.49	1,638,245,295.00	IDR 22/10/2021	113,713.30	(1,851.67)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asia Income

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
616,215.55 AUD	33,234,609.66 INR	21/10/2021	450,144.20	(1,948.71)
1,108,332.99 AUD	5,277,261.78 CNY	19/10/2021	810,427.73	(15,926.40)
1,607,448.24 AUD	1,180,761.98 USD	19/10/2021	1,180,761.98	(19,547.55)
2,177,584.05 AUD	44,312,812.00 TWD	20/10/2021	1,591,487.24	(20,068.65)
3,802,275.16 AUD	21,736,949.29 HKD	19/10/2021	2,778,892.68	(45,671.86)
			<b>9,390,082.64</b>	<b>(82,435.00)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Valor de mercado en USD
----------	--------------	--------	--------------------	-------------------------

#### Opciones

(22,233)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 29/09/2021 17418.10	TWD	13,514,141.58	0.00
(47,776,222)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 29/09/2021 414.05	KRW	16,193,072.54	0.00
(21,832)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 14/10/2021 17340.7694	TWD	13,270,397.11	(56,035.18)
(46,840,783)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 14/10/2021 409.20	KRW	15,876,018.77	(68,463.18)
			<b>58,853,630.00</b>	<b>(124,498.36)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
----------	--------------	--------	--------------------	---

#### Futuros sobre índices de acciones

155	FTSE TAIWAN INDEX 28/10/2021	USD	9,169,800.00	(126,910.00)
111	KOSPI2 INDEX FUTURE 09/12/2021	KRW	9,410,156.25	(167,250.84)
250	SGX NIFTY 50 28/10/2021	USD	8,801,000.00	(70,432.00)
			<b>27,380,956.25</b>	<b>(364,592.84)</b>

**Total instrumentos financieros derivados (571,526.20)**

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>189,025,260.08</b>	<b>94.74</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(571,526.20)</b>	<b>(0.29)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>5,105,591.74</b>	<b>2.56</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>5,964,115.18</b>	<b>2.99</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>199,523,440.80</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	471,403,739.40	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	4,777.63
	30/09/2020	USD	612,517,638.27		30/09/2020	CHF	-
	30/09/2019	USD	545,273,828.45		30/09/2019	CHF	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	233.92
					30/09/2020	EUR	248.35
					30/09/2019	EUR	256.04
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	9,637.09	Distribution O (USD)	30/09/2021	USD	4,233.88
	30/09/2020	USD	9,803.11		30/09/2020	USD	4,453.23
	30/09/2019	USD	9,557.70		30/09/2019	USD	4,488.36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,043.96	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	4,216.20
	30/09/2020	EUR	6,204.42		30/09/2020	USD	4,434.33
	30/09/2019	EUR	6,188.16		30/09/2019	USD	4,468.69
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,177.49	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	233.27
	30/09/2020	USD	2,224.27		30/09/2020	EUR	247.65
	30/09/2019	USD	2,177.76		30/09/2019	EUR	255.30
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	15.58	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	USD	237.25
	30/09/2020	SGD	15.90		30/09/2020	USD	249.04
	30/09/2019	SGD	15.65		30/09/2019	USD	250.67
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	2,209.33	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	328.14
	30/09/2020	USD	2,247.86		30/09/2020	AUD	343.82
	30/09/2019	USD	2,192.06		30/09/2019	AUD	-
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	254.56	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	4,224.37
	30/09/2020	CHF	261.91		30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	CHF	262.11		30/09/2019	USD	-
Capitalisation U (USD)	30/09/2021	USD	5,457.42	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2021	USD	4,965.83
	30/09/2020	USD	5,533.18		30/09/2020	USD	5,207.98
	30/09/2019	USD	5,376.92		30/09/2019	USD	5,267.30
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	79.85
	30/09/2020	EUR	4,941.47		30/09/2020	USD	88.38
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	93.46
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	7,499.81	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	191.75
	30/09/2020	SGD	7,602.40		30/09/2020	AUD	213.37
	30/09/2019	SGD	-		30/09/2019	AUD	229.17
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,970.43	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	2,600.62
	30/09/2020	USD	2,022.80		30/09/2020	ZAR	2,872.44
	30/09/2019	USD	1,990.29		30/09/2019	ZAR	3,045.02
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	315.17	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	181.24
	30/09/2020	USD	326.80		30/09/2020	USD	202.96
	30/09/2019	USD	324.80		30/09/2019	USD	216.94
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	5,541.02	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	216.44
	30/09/2020	USD	5,596.05		30/09/2020	AUD	243.59
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	AUD	263.96
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	USD	5,213.81				
	30/09/2020	USD	5,467.95				
	30/09/2019	USD	5,530.47				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Estadísticas (continuación)			Número de acciones			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	2,354.08	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	40
	30/09/2020	ZAR	2,654.90		30/09/2020	-
	30/09/2019	ZAR	2,865.58		30/09/2019	-
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		7,716	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	30,510
	30/09/2020		9,036		30/09/2020	42,179
	30/09/2019		6,695		30/09/2019	40,343
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		9,310	Distribution O (USD)	30/09/2021	688
	30/09/2020		9,276		30/09/2020	734
	30/09/2019		8,879		30/09/2019	744
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		15,052	Distribution P (USD)	30/09/2021	4,471
	30/09/2020		21,285		30/09/2020	6,719
	30/09/2019		11,644		30/09/2019	6,456
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021		113,340	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,110
	30/09/2020		86,919		30/09/2020	1,598
	30/09/2019		45,150		30/09/2019	38,665
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		785	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	7,036
	30/09/2020		611		30/09/2020	8,828
	30/09/2019		448		30/09/2019	800
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021		3,128	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	442
	30/09/2020		6,827		30/09/2020	819
	30/09/2019		4,422		30/09/2019	-
Capitalisation U (USD)	30/09/2021		8,090	Distribution R (USD)	30/09/2021	17
	30/09/2020		6,395		30/09/2020	-
	30/09/2019		4,500		30/09/2019	-
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		-	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2021	2,226
	30/09/2020		7		30/09/2020	1,558
	30/09/2019		-		30/09/2019	1,739
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2021		744	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	746,399
	30/09/2020		797		30/09/2020	960,456
	30/09/2019		-		30/09/2019	1,113,228
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		18,264	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	105,672
	30/09/2020		25,082		30/09/2020	139,082
	30/09/2019		26,375		30/09/2019	164,549
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		16,102	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	29,234
	30/09/2020		24,859		30/09/2020	41,696
	30/09/2019		15,278		30/09/2019	38,082
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		1,472	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	171,376
	30/09/2020		1,472		30/09/2020	248,731
	30/09/2019		-		30/09/2019	165,126
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021		5,489	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	40,280
	30/09/2020		10,181		30/09/2020	53,927
	30/09/2019		10,398		30/09/2019	35,055

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	55,617
	30/09/2020	79,000
	30/09/2019	60,629

#### Dividendo

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2021	USD	38.05
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2021	USD	40.60
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	43.45
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	44.40
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/08/2021	CHF	34.70
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	8.45
Distribution O (USD)	14/12/2020	USD	161.80
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	130.05
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	7.25
Distribution P (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.54
Distribution P (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.56
Distribution P (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.56
Distribution P (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.56
Distribution P (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.57
Distribution P (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.57
Distribution P (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.60
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.60
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.60

Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.56
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.56
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.56
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.78
Distribution U (Q) (USD)	11/08/2021	USD	40.50
Distribution U (Q) (USD)	12/05/2021	USD	42.95
Distribution U (Q) (USD)	11/02/2021	USD	45.75
Distribution U (Q) (USD)	11/11/2020	USD	46.55
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.33

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	27.50

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Estadísticas (continuación)				Gastos corrientes en %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	27.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
				Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.30%
				Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	1.32%
				Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.90%
				Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.92%
				Capitalisation U (USD)	30/09/2021	0.55%
				Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	0.57%
				Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
				Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.80%
				Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.16%
				Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	0.88%
				Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.90%
				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.82%
				Distribution O (USD)	30/09/2021	0.60%
				Distribution P (USD)	30/09/2021	1.30%
				Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.32%
				Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	1.30%
				Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.31%
				Distribution R (USD)	30/09/2021	0.90%
				Distribution U (Q) (USD)	30/09/2021	0.55%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.80%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.82%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.82%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.82%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.82%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021	17.82%
--	------------	--------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>453,068,460.18</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		453,068,460.18
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>15,656,475.35</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>2,069,252.78</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>33,251,907.76</b>
<b>Total activos</b>		<b>504,046,096.07</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(28,872,477.04)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(3,769,879.63)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(2,835,082.92)
Futuros		(934,796.71)
<b>Total pasivo</b>		<b>(32,642,356.67)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>471,403,739.40</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>28,512,125.01</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		28,255,302.68
Intereses bancarios		12,409.97
Intereses sobre swaps		137,388.88
Otros ingresos	10	107,023.48
<b>Total de gastos</b>		<b>(8,045,167.46)</b>
Comisiones de gestión	5	(5,846,773.13)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,908,362.76)
Comisión de superposición	7	(29,203.51)
Impuesto de suscripción	9	(173,682.89)
Intereses bancarios		(3,145.17)
Intereses sobre swaps		(84,000.00)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>20,466,957.55</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	13,121,605.98
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(11,857,266.93)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		5,738,420.23
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(4,935,590.06)
Ganancias realizadas sobre divisas		370,294.15
Pérdidas realizadas sobre divisas		(334,855.72)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(26,391,512.27)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,631,538.66)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(5,453,485.73)</b>
Suscripciones		188,488,712.11
Reembolsos		(306,907,446.53)
Reparto de beneficios		(17,241,678.72)
Activos netos al principio del año		612,517,638.27
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>471,403,739.40</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				

#### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

##### Islas Vírgenes Británicas

750,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS FRN PERP	USD	757,758.56	0.16
1,000,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,020,591.93	0.22
2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,105,248.59	0.45
1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1,151,363.33	0.24
2,200,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2,223,843.71	0.47
1,000,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	1,023,091.53	0.22
1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,463,703.43	0.31
1,600,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,624,842.26	0.34
2,500,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,605,973.33	0.55
1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2,031,591.53	0.43
2,550,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,581,953.90	0.55
4,750,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,797,127.60	1.02
1,150,000	DIANJIAN HAIYU LTD 29/03/2169 FRN PERP	USD	1,173,288.93	0.25
420,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	434,697.45	0.09
800,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	527,335.72	0.11
750,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	545,194.31	0.12
3,350,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	2,210,509.86	0.47
2,250,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	2,289,573.34	0.49
3,150,000	FORTUNE STAR BVI LTD 3.950% 02/10/2026	EUR	3,512,671.54	0.75
2,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	1,399,877.40	0.30
2,150,000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	2,274,927.08	0.48
2,150,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,052,585.71	0.44
10,700,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10,880,132.15	2.30
1,000,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN	USD	988,140.25	0.21
2,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	1,845,646.72	0.39
2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2,016,081.83	0.43
3,650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3,462,648.01	0.73
750,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	775,339.15	0.16
4,900,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	4,521,948.29	0.96
2,400,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	2,374,150.97	0.50
1,800,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	1,777,232.56	0.38
1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,129,189.69	0.24
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,053,915.08	0.22
2,200,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	2,213,301.49	0.47
2,500,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	2,311,657.60	0.49
1,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	176,936.45	0.04
2,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	440,809.33	0.09
2,200,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	389,638.70	0.08
2,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2,512,685.28	0.53
1,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	1,015,054.12	0.22
530,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	562,483.31	0.12
600,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	259,046.07	0.05
2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,255,016.12	0.27
1,250,000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	1,219,071.55	0.26

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
4,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4,935,353.30	1.05
			<b>87,923,229.06</b>	<b>18.65</b>

##### Islas Caimán

1,700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,545,108.24	0.33
2,800,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,617,559.14	0.56
4,650,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,228,300.34	0.90
1,950,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	1,962,225.15	0.42
1,400,000	CDBL FUNDING TWO 2.000% 04/03/2026 EMTN	USD	1,404,909.53	0.30
1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,795,898.39	0.38
2,000,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	1,220,000.00	0.26
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	450,643.26	0.10
6,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	3,870,456.35	0.82
1,250,000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	1,282,211.18	0.27
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	766,812.52	0.16
1,700,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	1,306,974.65	0.28
1,550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	372,376.70	0.08
2,500,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2,537,931.45	0.54
400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	409,840.12	0.09
2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3,020,821.52	0.64
3,050,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	3,167,320.39	0.67
3,100,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	2,778,950.33	0.59
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	377,986.84	0.08
2,550,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2,465,088.37	0.52
1,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	1,846,019.74	0.39
700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	738,682.46	0.16
300,000	EHI CAR SERVICE 7.750% 14/11/2024	USD	301,146.34	0.06
600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	191,748.20	0.04
1,600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	507,967.52	0.11
1,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	437,954.59	0.09
4,900,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	1,561,295.87	0.33
1,000,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,035,527.02	0.22
650,000	HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDING LTD 2.150% 14/01/2026	USD	628,615.08	0.13
3,434,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	2,961,813.53	0.63
600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	494,880.47	0.10
1,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	1,241,552.66	0.26
1,400,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	1,067,929.80	0.23
1,000,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	890,113.08	0.19
1,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,602,183.28	0.34
2,250,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	2,297,534.36	0.49
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	165,990.08	0.04
2,500,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.100% 25/01/2025	USD	1,702,911.55	0.36
1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1,937,884.97	0.41
1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,382,060.03	0.29
1,313,000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 5.600% 15/07/2026	USD	1,303,265.67	0.28
600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	483,044.24	0.10
700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	564,577.28	0.12
1,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	886,246.64	0.19
1,300,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	1,205,121.68	0.26
2,200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,991,732.62	0.42
700,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	679,130.32	0.14



## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
5,025,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,117,481.61	1.09
3,800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4,016,806.68	0.85
			<b>21,269,631.23</b>	<b>4.51</b>
<b>Singapur</b>				
496,250	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	511,963.19	0.11
2,050,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP GMTN	USD	2,106,324.04	0.45
1,400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,444,539.14	0.31
1,300,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	718,031.59	0.15
1,703,730	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	1,998,422.76	0.42
1,150,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	1,190,402.46	0.25
1,850,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	853,550.78	0.18
1,500,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	1,495,516.80	0.32
			<b>10,318,750.76</b>	<b>2.19</b>
<b>India</b>				
1,075,250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1,099,713.64	0.23
1,000,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1,040,065.15	0.22
800,000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	778,142.60	0.17
2,450,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	2,439,857.10	0.51
2,200,000	POWER FINANCE CORP LTD 3.750% 06/12/2027 EMTN	USD	2,307,528.52	0.49
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,829,430.48	0.39
			<b>9,494,737.49</b>	<b>2.01</b>
<b>Países Bajos</b>				
1,625,250	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	1,652,334.09	0.35
7,350,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	7,810,863.67	1.65
			<b>9,463,197.76</b>	<b>2.00</b>
<b>Bermudas</b>				
1,650,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,683,307.74	0.36
2,050,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	2,092,954.00	0.44
5,310,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,445,051.73	1.16
			<b>9,221,313.47</b>	<b>1.96</b>
<b>Filipinas</b>				
400,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	385,112.17	0.08
3,950,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	3,666,642.92	0.78
4,450,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	4,656,006.25	0.99
			<b>8,707,761.34</b>	<b>1.85</b>
<b>Canadá</b>				
1,000,000	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 5.875% 10/03/2035	USD	1,246,099.38	0.26
3,100,000	CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.400% 15/05/2037	USD	4,127,785.44	0.88
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,522,347.35	0.32
			<b>6,896,232.17</b>	<b>1.46</b>
<b>Estados Unidos</b>				
1,000,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	1,072,643.48	0.23
1,900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	1,908,079.77	0.41
1,500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	1,525,762.86	0.32
			<b>4,506,486.11</b>	<b>0.96</b>
<b>Isla de Man</b>				
3,850,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	4,051,995.29	0.86
			<b>4,051,995.29</b>	<b>0.86</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Mauricio</b>				
400,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	404,751.36	0.09
2,200,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,243,806.51	0.47
1,150,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1,221,434.45	0.25
			<b>3,869,992.32</b>	<b>0.81</b>
<b>Sri Lanka</b>				
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	621,104.21	0.13
1,700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,038,077.19	0.22
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	457,853.75	0.10
2,150,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,321,775.34	0.28
			<b>3,438,810.49</b>	<b>0.73</b>
			<b>453,068,420.18</b>	<b>96.11</b>

### Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario

#### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

##### Bermudas

400,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			<b>40.00</b>	<b>0.00</b>

### Total cartera de títulos

**453,068,460.18 96.11**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
7,627,316.28	USD	6,460,000.00 EUR 29/10/2021	7,627,316.28	136,853.28
1,869,271.81	USD	27,175,204.58 ZAR 19/10/2021	1,869,271.81	66,852.34
5,268,867.42	USD	4,489,757.11 EUR 19/10/2021	5,268,867.42	63,925.23
1,595,134.04	USD	2,172,708.22 AUD 19/10/2021	1,595,134.04	25,577.97
1,115,986.81	USD	1,033,356.39 CHF 19/10/2021	1,115,986.81	7,817.94
137,986.99	USD	186,535.11 SGD 19/10/2021	137,986.99	590.60
531,643.88	ZAR	35,028.42 USD 04/10/2021	35,028.42	308.49
929,308.46	ZAR	61,553.80 USD 01/10/2021	61,553.80	214.79
90,740.29	USD	125,392.51 AUD 01/10/2021	90,740.29	163.05
40,955.77	AUD	29,441.05 USD 05/10/2021	29,441.05	143.47
220.98	USD	299.99 SGD 01/10/2021	220.98	0.01
2,617.33	USD	39,515.18 ZAR 01/10/2021	2,617.33	(9.14)
399,998.36	EUR	466,938.09 USD 01/10/2021	466,938.09	(3,359.99)
300,000.00	EUR	352,707.37 USD 29/10/2021	352,707.37	(4,853.05)
2,023,699.61	CHF	2,215,851.62 USD 19/10/2021	2,215,851.62	(45,641.10)

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
7,653,962.24 SGD	5,694,402.40 USD	19/10/2021	5,694,402.40	(56,714.23)
31,833,223.29 AUD	23,471,655.62 USD	19/10/2021	23,471,655.62	(475,457.38)
236,938,404.70 ZAR	16,387,031.48 USD	19/10/2021	16,387,031.48	(671,882.27)
69,031,594.30 EUR	81,907,429.34 USD	19/10/2021	81,907,429.34	(1,879,612.93)
			<b>148,330,181.14</b>	<b>(2,835,082.92)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
----------	--------------	--------	--------------------	---

#### Futuros sobre tipos de interés

24	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,821,250.00	(113,610.58)
105	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	20,061,562.50	(826,704.38)
86	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	11,318,406.25	(170,466.10)
(30)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	4,357,500.00	97,031.25
42	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	9,242,296.90	(4,499.98)
(98)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	12,028,734.42	83,453.08
			<b>60,829,750.07</b>	<b>(934,796.71)</b>

**Total instrumentos financieros derivados (3,769,879.63)**

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>453,068,460.18</b>	<b>96.11</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(3,769,879.63)</b>	<b>(0.80)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>15,656,475.35</b>	<b>3.32</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>6,448,683.50</b>	<b>1.37</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>471,403,739.40</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	249,371,883.08	<b>Número de acciones</b>				
	30/09/2020	USD	235,556,943.34					
	30/09/2019	USD	188,757,483.65					
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	4,476		
					30/09/2020	4,592		
					30/09/2019	3,237		
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,611.71	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	95,252		
	30/09/2020	USD	6,759.30		30/09/2020	47,724		
	30/09/2019	USD	6,726.68		30/09/2019	25,135		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,281.96	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	905		
	30/09/2020	EUR	5,452.60		30/09/2020	1,923		
	30/09/2019	EUR	5,552.27		30/09/2019	3,318		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	268.50	Capitalisation U (USD)	30/09/2021	41		
	30/09/2020	USD	275.65		30/09/2020	868		
	30/09/2019	USD	275.48		30/09/2019	-		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	283.51	Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	1,755		
	30/09/2020	EUR	293.79		30/09/2020	1,874		
	30/09/2019	EUR	300.08		30/09/2019	1,529		
Capitalisation U (USD)	30/09/2021	USD	4,886.10	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	96,148		
	30/09/2020	USD	4,978.54		30/09/2020	152,686		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	72,400		
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	USD	4,304.09	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	27,135		
	30/09/2020	USD	4,725.70		30/09/2020	47,073		
	30/09/2019	USD	5,046.13		30/09/2019	27,900		
Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	USD	209.26	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	17,764		
	30/09/2020	USD	229.75		30/09/2020	22,317		
	30/09/2019	USD	245.78		30/09/2019	2,166		
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	290.19	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	62,704		
	30/09/2020	AUD	319.79		30/09/2020	77,206		
	30/09/2019	AUD	346.74		30/09/2019	40,742		
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	208.83	Distribution U (M) (USD)	30/09/2021	712		
	30/09/2020	EUR	232.09		30/09/2020	1,210		
	30/09/2019	EUR	251.77		30/09/2019	285		
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	291.60	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	SGD	320.04		Distribution I (M) (USD)	02/09/2021	USD	29.45
	30/09/2019	SGD	343.90					
Distribution U (M) (USD)	30/09/2021	USD	4,320.64	Distribution I (M) (USD)	03/08/2021	USD	29.45	
	30/09/2020	USD	4,743.96	Distribution I (M) (USD)	02/07/2021	USD	29.45	
	30/09/2019	USD	5,066.42	Distribution I (M) (USD)	02/06/2021	USD	28.40	
<b>Número de acciones</b>				Distribution I (M) (USD)	04/05/2021	USD	28.40	
	30/09/2021		21,431	Distribution I (M) (USD)	07/04/2021	USD	28.40	
	30/09/2020		15,300					
	30/09/2019		17,386					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution I (M) (USD)	02/03/2021	USD	27.53	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.72
Distribution I (M) (USD)	02/02/2021	USD	27.53	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.72
Distribution I (M) (USD)	05/01/2021	USD	27.53	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2021	EUR	1.36
Distribution I (M) (USD)	02/12/2020	USD	26.96	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/08/2021	EUR	1.36
Distribution I (M) (USD)	03/11/2020	USD	26.96	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2021	EUR	1.36
Distribution I (M) (USD)	02/10/2020	USD	26.96	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2021	EUR	1.31
Distribution P (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/05/2021	EUR	1.31
Distribution P (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	07/04/2021	EUR	1.31
Distribution P (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2021	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.30	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2021	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.30	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	05/01/2021	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.30	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2020	EUR	1.41
Distribution P (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.26	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/11/2020	EUR	1.41
Distribution P (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.26	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2020	EUR	1.41
Distribution P (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.26	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/09/2021	SGD	1.88
Distribution P (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/08/2021	SGD	1.88
Distribution P (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/07/2021	SGD	1.88
Distribution P (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/06/2021	SGD	1.81
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.87	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/05/2021	SGD	1.81
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.87	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	07/04/2021	SGD	1.81
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.87	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/03/2021	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.81	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/02/2021	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.81	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	05/01/2021	SGD	1.75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.81	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/12/2020	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.75	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/11/2020	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.75	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/10/2020	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.75	Distribution U (M) (USD)	02/09/2021	USD	30.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.72	Distribution U (M) (USD)	03/08/2021	USD	30.86

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution U (M) (USD)	02/07/2021	USD	30.86
Distribution U (M) (USD)	02/06/2021	USD	29.81
Distribution U (M) (USD)	04/05/2021	USD	29.81
Distribution U (M) (USD)	07/04/2021	USD	29.81
Distribution U (M) (USD)	02/03/2021	USD	28.96
Distribution U (M) (USD)	02/02/2021	USD	28.96
Distribution U (M) (USD)	05/01/2021	USD	28.96
Distribution U (M) (USD)	02/12/2020	USD	28.40
Distribution U (M) (USD)	03/11/2020	USD	28.40
Distribution U (M) (USD)	02/10/2020	USD	28.40
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.32%
Capitalisation U (USD)	30/09/2021		0.54%
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021		0.88%
Distribution P (M) (USD)	30/09/2021		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2021		1.32%
Distribution U (M) (USD)	30/09/2021		0.55%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		12.38%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>230,235,181.07</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		230,235,181.07
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>14,479,610.92</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>11,830,845.96</b>
<b>Total activos</b>		<b>256,545,637.95</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(6,180,402.63)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(993,352.24)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(993,352.24)
<b>Total pasivo</b>		<b>(7,173,754.87)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>249,371,883.08</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>16,903,919.48</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		16,728,696.03
Intereses bancarios		966.84
Intereses sobre swaps		84,677.79
Otros ingresos	10	89,578.82
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,615,178.48)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,076,527.14)
Comisiones de servicios fijas	6	(468,475.41)
Comisión de superposición	7	(13,091.33)
Impuesto de suscripción	9	(57,084.60)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>14,288,741.00</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	4,021,561.54
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(5,329,988.15)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		353,256.87
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(519,121.82)
Ganancias realizadas sobre divisas		157,163.90
Pérdidas realizadas sobre divisas		(134,086.57)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(20,041,555.24)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		89,650.42
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(7,114,378.05)</b>
Suscripciones		126,301,834.57
Reembolsos		(100,528,491.74)
Reparto de beneficios		(4,844,025.04)
Activos netos al principio del año		235,556,943.34
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>249,371,883.08</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					400,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	331,980.17	0.13
					1,350,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	1,224,698.97	0.49
					1,300,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	1,190,929.58	0.48
					2,300,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.100% 25/01/2025	USD	1,566,678.63	0.63
					2,100,000	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 15/12/2023	USD	1,577,446.46	0.63
					950,000	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD 5.200% 16/01/2027	USD	920,255.95	0.37
					800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	644,058.98	0.26
					1,400,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	1,129,154.56	0.45
					800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	644,543.01	0.26
					1,600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.000% 09/07/2025	USD	1,289,596.32	0.52
					750,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	695,262.51	0.28
					750,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 14/01/2027	USD	666,327.14	0.27
					1,250,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,131,666.26	0.45
					1,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 08/07/2025	USD	920,975.35	0.37
					1,600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,552,297.87	0.62
					4,150,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	4,025,150.53	1.61
					1,800,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	1,171,402.18	0.47
					1,500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	995,512.64	0.40
					3,150,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	2,314,781.85	0.93
					400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	308,351.18	0.12
					3,300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	2,804,239.05	1.12
					1,300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	1,143,165.97	0.46
								<b>79,073,281.67</b>	<b>31.71</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
<b>Islas Caimán</b>					2,900,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2,931,430.35	1.18
600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	545,332.32	0.22	600,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	435,456.76	0.17
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	701,131.91	0.28	900,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	654,233.18	0.26
5,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,546,559.50	1.82	6,000,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,959,122.14	1.58
2,150,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	1,311,500.00	0.53	1,850,000	FORTUNE STAR BVI LTD 3.950% 02/10/2026	EUR	2,062,997.58	0.83
450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	289,699.24	0.12	2,400,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	2,371,804.99	0.95
2,450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	1,505,177.47	0.60	1,850,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	1,886,535.69	0.76
1,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	834,086.58	0.33	1,300,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1,344,388.68	0.54
1,500,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	1,150,218.78	0.46	400,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.850% 02/07/2024	USD	416,382.47	0.17
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.980% 18/08/2025	USD	767,143.80	0.31	1,950,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,444,167.37	0.58
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	768,808.62	0.31	1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.125% 22/04/2023 EMTN	USD	702,090.61	0.28
250,000	CHINA AOYUAN GROUP 7.950% 21/06/2024	USD	213,976.50	0.09	300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	190,892.37	0.08
1,700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 10.000% 11/04/2023	USD	410,061.11	0.16	2,250,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,148,054.82	0.86
750,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	181,785.25	0.07	1,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.500% 02/05/2026	USD	916,170.47	0.37
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	433,109.75	0.17	2,350,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	2,168,689.49	0.87
700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	710,620.81	0.28	500,000	NEW METRO GLOBAL LTD 5.000% 08/08/2022	USD	489,117.71	0.20
2,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2,254,120.68	0.90	1,150,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	1,137,614.01	0.46
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	369,692.07	0.15	2,000,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	1,849,326.08	0.74
1,300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	1,165,366.27	0.47	2,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	442,341.13	0.18
750,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	708,725.33	0.28	750,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	132,242.80	0.05
1,400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,365,113.40	0.55	1,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	265,662.75	0.11
2,700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2,610,093.56	1.05	3,236,455	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	3,716,512.93	1.49
1,500,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,487,486.97	0.60	1,500,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	1,384,164.71	0.56
800,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	801,496.57	0.32	3,600,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	3,528,222.23	1.41
1,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	1,413,256.71	0.57	700,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	302,220.42	0.12
1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	1,025,566.52	0.41	3,600,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,557,951.05	0.61
1,700,000	EHI CAR SERVICE 7.750% 14/11/2024	USD	1,706,495.94	0.68	2,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,014,429.92	0.81
2,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	720,752.45	0.29				<b>40,452,222.71</b>	<b>16.22</b>
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	571,463.46	0.23					
600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	187,694.83	0.08					
2,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	764,716.34	0.31					
2,899,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	2,500,377.82	1.00					
650,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	536,120.51	0.21					
3,750,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2,909,889.04	1.17					
650,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	495,824.55	0.20					
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.500% 30/06/2022	USD	865,815.35	0.35					
1,100,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	979,124.39	0.39					
1,000,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	969,685.38	0.39					
1,200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,165,224.20	0.47					
1,800,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1,811,184.34	0.73					
1,000,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.750% 21/07/2028	USD	1,022,714.88	0.41					
3,050,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	3,008,133.69	1.21					
2,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.250% 18/06/2025	USD	2,019,364.02	0.81					
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	1,020,095.60	0.41					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Mauricio</b>					2,700,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	2,812,561.38	1.13
2,400,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	2,428,508.16	0.97	1,000,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,017,500.00	0.41
5,750,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	5,780,308.83	2.33	1,200,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,255,552.25	0.50
1,000,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	1,060,452.53	0.43	1,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,712,792.08	0.69
4,162,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	4,434,538.79	1.78				<b>9,404,709.13</b>	<b>3.77</b>
2,750,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,804,758.14	1.12	<b>Bermudas</b>				
			<b>16,508,566.45</b>	<b>6.63</b>	1,150,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,173,214.49	0.47
<b>India</b>					4,750,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	4,849,527.56	1.95
1,050,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	1,052,198.28	0.42				<b>6,022,742.05</b>	<b>2.42</b>
1,500,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	1,496,425.07	0.60	<b>Australia</b>				
2,600,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2,704,169.39	1.08	1,100,000	MACQUARIE BANK LTD/LONDON FRN PERP	USD	1,203,937.80	0.48
1,200,000	IIFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	1,167,213.90	0.47	2,700,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,912,483.66	1.17
4,050,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	4,033,233.16	1.62				<b>4,116,421.46</b>	<b>1.65</b>
800,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	796,307.18	0.32	<b>Indonesia</b>				
1,000,000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	1,053,848.35	0.42	662,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.000% 02/05/2024	USD	573,535.68	0.23
2,750,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2,911,737.46	1.17	1,987,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1,579,091.91	0.63
1,000,000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	1,019,118.23	0.41	550,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	582,591.49	0.23
			<b>16,234,251.02</b>	<b>6.51</b>	500,000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	516,513.70	0.21
<b>Tailandia</b>								<b>3,251,732.78</b>	<b>1.30</b>
2,300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,396,032.15	0.96	<b>Países Bajos</b>				
5,050,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	5,292,223.55	2.12	738,750	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	751,060.95	0.30
2,200,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	2,198,616.93	0.88	2,000,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	2,125,405.08	0.85
4,800,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	4,852,333.73	1.95				<b>2,876,466.03</b>	<b>1.15</b>
			<b>14,739,206.36</b>	<b>5.91</b>	<b>Jersey</b>				
<b>Singapur</b>					2,500,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	2,435,264.65	0.98
1,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	1,089,902.68	0.44	<b>Estados Unidos</b>				
2,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,161,003.38	0.87	800,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	858,114.78	0.34
397,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	409,570.55	0.16	900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	903,827.26	0.37
1,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,547,720.51	0.62	600,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	610,305.14	0.24
400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	220,932.80	0.09				<b>2,372,247.18</b>	<b>0.95</b>
717,360	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	841,441.16	0.34	<b>Corea del Sur</b>				
1,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,643,547.84	0.66	1,360,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,380,392.37	0.55
1,050,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	1,086,889.20	0.44	800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	845,643.51	0.34
1,000,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	1,064,053.71	0.43				<b>2,226,035.88</b>	<b>0.89</b>
3,400,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3,523,195.36	1.40	<b>Japón</b>				
2,100,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	968,895.48	0.39	1,050,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,070,542.37	0.43
			<b>14,557,152.67</b>	<b>5.84</b>	1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.000% 06/07/2026	USD	982,250.41	0.39
<b>Hong Kong</b>								<b>2,052,792.78</b>	<b>0.82</b>
1,500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	1,555,171.83	0.62	<b>Gran Bretaña</b>				
800,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	835,563.42	0.34	1,500,000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1,616,672.13	0.66
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,060,204.70	0.83				<b>1,616,672.13</b>	<b>0.66</b>
4,000,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	4,010,445.12	1.60	<b>Sri Lanka</b>				
1,000,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	782,318.12	0.31	1,600,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	983,646.77	0.39
1,100,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	715,047.31	0.29				<b>983,646.77</b>	<b>0.39</b>
550,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	370,934.37	0.15					
			<b>10,329,684.87</b>	<b>4.14</b>					
<b>Filipinas</b>									
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,049,226.53	0.42					
1,500,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,557,076.89	0.62					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Asian High Yield

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>China</b>				
1,200,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	982,084.48	0.39
			<b>982,084.48</b>	<b>0.39</b>
			<b>230,235,181.07</b>	<b>92.33</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>230,235,181.07</b>	<b>92.33</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
2,538,943.68	USD	2,150,000.00	EUR	29/10/2021	2,538,943.68	45,987.75
2,423,825.78	USD	2,061,441.41	EUR	19/10/2021	2,423,825.78	34,012.00
2,212,122.92	USD	2,973,003.92	SGD	19/10/2021	2,212,122.92	22,293.85
529,584.92	USD	723,315.51	AUD	19/10/2021	529,584.92	7,064.57
325,000.00	EUR	383,396.52	USD	29/10/2021	383,396.52	(6,554.34)
8,631,384.06	AUD	6,364,515.03	USD	19/10/2021	6,364,515.03	(129,236.34)
21,336,161.62	SGD	15,873,704.80	USD	19/10/2021	15,873,704.80	(158,102.59)
29,780,937.66	EUR	35,333,637.78	USD	19/10/2021	35,333,637.78	(808,817.14)
					<b>65,659,731.43</b>	<b>(993,352.24)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>						<b>(993,352.24)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>230,235,181.07</b>	<b>92.33</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(993,352.24)</b>	<b>(0.40)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>14,479,610.92</b>	<b>5.81</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>5,650,443.33</b>	<b>2.26</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>249,371,883.08</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Banking & Insurance

(Denominado en USD)

### Estadísticas

### Número de acciones

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	53,153,855.59	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	67		
	30/09/2020	USD	38,135,412.45		30/09/2020	63		
	30/09/2019	USD	81,557,505.47		30/09/2019	49		
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2021	91		
					30/09/2020	99		
					30/09/2019	31,604		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	10,830.93	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	777		
	30/09/2020	EUR	7,306.17		30/09/2020	149		
	30/09/2019	EUR	9,140.55		30/09/2019	358		
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	1,089.63	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	14,486		
	30/09/2020	USD	743.66		30/09/2020	15,343		
	30/09/2019	USD	864.82		30/09/2019	18,608		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	344.12	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	46,522		
	30/09/2020	EUR	234.44		30/09/2020	58,255		
	30/09/2019	EUR	296.19		30/09/2019	71,299		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	928.85	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	929		
	30/09/2020	USD	640.28		30/09/2020	1,358		
	30/09/2019	USD	752.11		30/09/2019	1,817		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	279.99	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	2,943		
	30/09/2020	EUR	195.72		30/09/2020	3,860		
	30/09/2019	EUR	237.01		30/09/2019	5,373		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	281.26	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2,784		
	30/09/2020	USD	192.43		30/09/2020	1,732		
	30/09/2019	USD	224.35		30/09/2019	2,025		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	272.14	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	11,647		
	30/09/2020	EUR	188.68		30/09/2020	8,229		
	30/09/2019	EUR	226.85		30/09/2019	9,916		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,371.69	Distribution P (USD)	30/09/2021	1,313		
	30/09/2020	EUR	939.19		30/09/2020	1,420		
	30/09/2019	EUR	1,192.58		30/09/2019	2,016		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	839.28	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	2,837		
	30/09/2020	USD	581.37		30/09/2020	3,364		
	30/09/2019	USD	686.27		30/09/2019	4,144		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	3,518.12	Distribution R (USD)	30/09/2021	238		
	30/09/2020	USD	2,445.16		30/09/2020	1,231		
	30/09/2019	USD	2,901.58		30/09/2019	1,323		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	998.52	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	703.75		Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	23.10
	30/09/2019	EUR	860.90		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	6.30
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	266.90	Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	3.25	
	30/09/2020	USD	185.39					
	30/09/2019	USD	219.84					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Banking &amp; Insurance

*(Denominado en USD)*

## Estadísticas (continuación)

**Gastos corrientes en %\***

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.04%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	65.68%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Banking & Insurance

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>52,516,656.99</b>
Acciones		52,516,656.99
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>648,847.25</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>628,756.30</b>
<b>Total activos</b>		<b>53,794,260.54</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(348,697.80)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(291,707.15)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(291,707.15)
<b>Total pasivo</b>		<b>(640,404.95)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>53,153,855.59</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,107,718.21</b>
Dividendos		1,102,900.16
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		4,818.05
<b>Total de gastos</b>		<b>(912,542.78)</b>
Comisiones de gestión	5	(763,092.56)
Comisiones de servicios fijas	6	(120,577.78)
Comisión de superposición	7	(4,134.75)
Impuesto de suscripción	9	(24,634.48)
Intereses bancarios		(103.21)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>195,175.43</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	6,707,120.57
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(847,079.89)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,147.90
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(475,289.06)
Ganancias realizadas sobre divisas		203,621.34
Pérdidas realizadas sobre divisas		(218,443.33)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		10,295,448.24
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(45,046.96)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>15,818,654.24</b>
Suscripciones		27,209,007.67
Reembolsos		(27,950,585.96)
Reparto de beneficios		(58,632.81)
Activos netos al principio del año		38,135,412.45
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>53,153,855.59</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Banking & Insurance

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
209	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	31,577.81	0.06	854	TMX GROUP LTD	CAD	92,077.09	0.17
11,400	AGNC INVESTMENT CORP	USD	179,778.00	0.34	29,932	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,981,132.89	3.73
8,700	ALLY FINANCIAL INC	USD	444,135.00	0.84	<b>5,963,843.51 11.22</b>				
400	ARES MANAGEMENT CORP - A	USD	29,532.00	0.06	<b>Gran Bretaña</b>				
800	ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC - A	USD	39,136.00	0.07	81,100	ABRDN PLC	GBP	279,501.62	0.53
68,844	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,922,427.80	5.49	277,000	BARCLAYS PLC	GBP	708,142.61	1.33
6,691	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,826,241.54	3.44	41,400	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	161,659.61	0.30
1,127	BLACKROCK INC - A	USD	945,169.82	1.78	3,800	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	73,346.19	0.14
3,000	BLACKSTONE INC	USD	349,020.00	0.66	1,200	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	GBP	33,088.51	0.06
1,200	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	36,384.00	0.07	70,300	M&G PLC	GBP	192,990.41	0.36
2,810	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	455,135.70	0.86	28,600	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	248,961.49	0.47
12,409	CITIGROUP INC	USD	870,863.62	1.64	71,800	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,408,607.71	2.65
3,800	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	178,524.00	0.34	10,700	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	217,420.08	0.41
1,331	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	237,477.02	0.45	<b>3,323,718.23 6.25</b>				
265	EVERCORE INC - A	USD	35,422.55	0.07	<b>Australia</b>				
16,625	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	753,777.50	1.42	15,500	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	314,241.05	0.59
3,778	GLOBE LIFE INC	USD	336,355.34	0.63	2,740	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	359,149.10	0.68
400	HOULIHAN LOKEY INC - A	USD	36,840.00	0.07	162,800	MEDIBANK PVT LTD	AUD	420,922.11	0.79
19,153	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,135,154.57	5.89	85,700	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,717,698.21	3.23
3,300	KKR & CO INC	USD	200,904.00	0.38	<b>2,812,010.47 5.29</b>				
285	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	44,676.60	0.08	<b>Japón</b>				
10,779	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,632,263.97	3.07	19,800	ORIX CORP	JPY	373,324.02	0.70
2,200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	32,912.00	0.06	42,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,511,932.77	2.85
5,655	MOODY'S CORP	USD	2,008,147.05	3.78	<b>1,885,256.79 3.55</b>				
10,600	MORGAN STANLEY	USD	1,031,486.00	1.94	<b>Francia</b>				
600	ONEMAIN HOLDINGS INC - A	USD	33,198.00	0.06	18,700	AXA SA	EUR	521,978.90	0.98
600	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC	USD	36,678.00	0.07	11,900	BNP PARIBAS SA	EUR	764,601.02	1.44
9,670	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,891,838.80	3.56	12,800	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	177,213.65	0.33
225	PRIMERICA INC	USD	34,566.75	0.07	2,800	SOCIETE GENERALE SA	EUR	88,249.41	0.17
20,673	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,868,632.47	3.51	<b>1,552,042.98 2.92</b>				
1,800	RADIAN GROUP INC	USD	40,896.00	0.08	<b>Suiza</b>				
5,863	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	541,037.64	1.02	216	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	339,565.85	0.64
6,369	S&P GLOBAL INC	USD	2,706,124.41	5.09	64,400	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,035,536.26	1.94
1,600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	39,056.00	0.07	300	VONTobel HOLDING AG - REG	CHF	25,325.62	0.05
558	SVB FINANCIAL GROUP	USD	360,959.04	0.68	<b>1,400,427.73 2.63</b>				
16,800	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	821,184.00	1.53	<b>Singapur</b>				
1,833	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	360,551.10	0.68	18,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	400,806.77	0.75
4,800	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	281,520.00	0.53	42,700	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	360,627.70	0.68
12,707	US BANCORP	USD	755,304.08	1.42	21,206	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	402,580.43	0.76
2,663	VOYA FINANCIAL INC	USD	163,481.57	0.31	<b>1,164,014.90 2.19</b>				
700	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	38,122.00	0.07	<b>Alemania</b>				
342	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	37,216.44	0.07	1,837	ALLIANZ SE - REG	EUR	414,812.63	0.78
<b>27,803,708.19 52.31</b>					2,690	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	738,553.62	1.39
<b>Canadá</b>					<b>1,153,366.25 2.17</b>				
3,900	BANK OF MONTREAL	CAD	389,276.55	0.73	<b>Finlandia</b>				
454	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	24,322.52	0.05	20,000	SAMPO OYJ - A	EUR	994,610.87	1.87
3,906	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	434,736.55	0.82	<b>994,610.87 1.87</b>				
12,000	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	230,935.00	0.43	<b>Suecia</b>				
18,600	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,428,273.28	2.69	800	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	28,310.98	0.05
4,200	ONEX CORP	CAD	296,852.82	0.56	6,800	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	218,568.79	0.41
7,970	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	792,879.27	1.49					
5,700	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	293,357.54	0.55					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Banking & Insurance

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
12,100	KINNEVIK AB - B	SEK	427,581.14	0.81
2,100	NORDNET AB PUBL	SEK	37,782.26	0.07
7,700	SWEDBANK AB -A	SEK	156,049.86	0.29
			<b>868,293.03</b>	<b>1.63</b>
<b>Países Bajos</b>				
33,900	AEGON NV	EUR	175,501.30	0.33
700	ASR NEDERLAND NV	EUR	32,061.19	0.06
6,500	EXOR NV	EUR	549,319.11	1.03
			<b>756,881.60</b>	<b>1.42</b>
<b>Austria</b>				
11,400	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	502,849.85	0.95
8,800	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	231,307.87	0.44
			<b>734,157.72</b>	<b>1.39</b>
<b>Irlanda</b>				
2,126	AON PLC - A	USD	607,547.02	1.14
			<b>607,547.02</b>	<b>1.14</b>
<b>Italia</b>				
15,100	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	321,827.66	0.61
900	BANCA GENERALI SPA	EUR	39,531.78	0.07
6,300	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	114,412.70	0.22
6,300	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	76,226.46	0.14
			<b>551,998.60</b>	<b>1.04</b>
<b>Bermudas</b>				
1,500	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	103,305.00	0.19
54	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	CAD	2,992.30	0.01
400	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	USD	22,224.00	0.04
14,600	INVESCO LTD	USD	352,006.00	0.66
			<b>480,527.30</b>	<b>0.90</b>
<b>Hong Kong</b>				
13,300	HANG SENG BANK LTD	HKD	227,574.81	0.43
			<b>227,574.81</b>	<b>0.43</b>
<b>Noruega</b>				
6,800	DNB BANK ASA	NOK	155,759.09	0.30
			<b>155,759.09</b>	<b>0.30</b>
<b>España</b>				
3,200	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	21,202.29	0.04
4,000	BANKINTER SA	EUR	23,494.23	0.04
			<b>44,696.52</b>	<b>0.08</b>
<b>Dinamarca</b>				
700	TOPDANMARK AS	DKK	36,221.38	0.07
			<b>36,221.38</b>	<b>0.07</b>
			<b>52,516,656.99</b>	<b>98.80</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>52,516,656.99</b>	<b>98.80</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
435,902.41	CAD	292,728.60	EUR 19/10/2021	344,813.31	4,716.88
1,111,868.27	EUR	954,218.33	GBP 19/10/2021	1,312,299.53	2,335.74
25,849.23	USD	22,012.38	EUR 19/10/2021	25,849.23	330.44
29,560,643.00	JPY	228,427.83	EUR 19/10/2021	269,580.35	152.91
167,943.68	SEK	16,479.05	EUR 19/10/2021	19,203.00	94.85
24,612.87	CHF	22,693.70	EUR 19/10/2021	26,519.63	86.16
25,853.53	EUR	192,182.81	DKK 19/10/2021	30,518.80	10.36
5,753.23	EUR	21,821.41	ILS 19/10/2021	6,791.40	(94.85)
52,747.55	GBP	61,449.12	EUR 19/10/2021	72,105.90	(113.99)
45,673.97	EUR	469,171.33	NOK 19/10/2021	53,915.84	(791.38)
73,405.38	EUR	675,973.73	HKD 19/10/2021	86,732.06	(1,740.14)
288,347.92	EUR	2,940,029.02	SEK 19/10/2021	340,437.54	(1,816.88)
469,429.36	EUR	509,257.31	CHF 19/10/2021	553,698.17	(1,920.32)
898,187.43	EUR	1,446,784.33	AUD 19/10/2021	1,060,529.09	(3,889.45)
369,158.01	EUR	588,291.68	SGD 19/10/2021	435,772.57	(5,356.55)
831,091.72	EUR	108,351,328.00	JPY 19/10/2021	981,139.89	(7,731.48)
2,136,083.72	EUR	3,184,003.89	CAD 19/10/2021	2,521,539.99	(36,913.97)
9,430,340.25	EUR	11,171,589.15	USD 19/10/2021	11,171,589.15	(239,065.48)
				<b>19,313,035.45</b>	<b>(291,707.15)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>					<b>(291,707.15)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>52,516,656.99</b>	<b>98.80</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(291,707.15)</b>	<b>(0.55)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>648,847.25</b>	<b>1.22</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>280,058.50</b>	<b>0.53</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>53,153,855.59</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Belgian Government Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	26,530,454.62
	30/09/2020	EUR	31,352,167.76
	30/09/2019	EUR	33,883,060.64
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,575.86
	30/09/2020	EUR	1,647.35
	30/09/2019	EUR	1,652.57
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,589.69
	30/09/2020	EUR	1,657.83
	30/09/2019	EUR	1,659.10
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	2,114.88
	30/09/2020	EUR	2,210.81
	30/09/2019	EUR	2,217.80
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	2,133.40
	30/09/2020	EUR	2,224.84
	30/09/2019	EUR	2,226.54
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		10,163
	30/09/2020		11,527
	30/09/2019		12,222
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		482
	30/09/2020		383
	30/09/2019		383
Distribution P (EUR)	30/09/2021		4,302
	30/09/2020		4,996
	30/09/2019		5,564
Distribution R (EUR)	30/09/2021		305
	30/09/2020		307
	30/09/2019		319
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2021		0.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021		0.56%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		9.41%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>25,984,047.45</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		25,984,047.45
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>343,361.74</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>324,864.61</b>
<b>Total activos</b>		<b>26,652,273.80</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(121,819.18)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(121,819.18)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>26,530,454.62</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>389,620.50</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		389,620.50
<b>Total de gastos</b>		<b>(230,784.33)</b>
Comisiones de gestión	5	(170,385.40)
Comisiones de servicios fijas	6	(43,463.90)
Impuesto de suscripción	9	(14,151.02)
Intereses bancarios		(2,784.01)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>158,836.17</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	638,101.61
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(2,085.62)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		126,396.60
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(144,624.25)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(2,055,684.01)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,724.52)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(1,280,784.02)</b>
Suscripciones		374,209.60
Reembolsos		(3,915,138.72)
Activos netos al principio del año		31,352,167.76
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>26,530,454.62</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Bélgica</b>				
540,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	551,104.08	2.08
990,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	1,001,994.29	3.78
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	398,149.88	1.50
210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	174,311.88	0.66
1,265,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,330,655.18	5.02
513,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	548,195.58	2.07
1,065,399	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1,142,730.81	4.31
1,347,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1,457,502.91	5.48
900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	963,433.16	3.63
1,183,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	1,292,168.32	4.87
219,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	246,199.12	0.93
504,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	580,344.28	2.19
780,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	917,934.28	3.46
445,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	535,565.03	2.02
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	669,020.82	2.52
507,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	708,554.85	2.67
830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	872,357.06	3.29
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	499,133.83	1.88
930,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	1,013,291.80	3.82
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	965,761.88	3.64
690,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,139,697.05	4.30
656,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	924,549.33	3.48
1,110,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1,850,514.54	6.98
973,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,020,544.23	3.85
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	885,081.07	3.34
1,420,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,305,703.33	8.68
1,436,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	1,989,548.86	7.49
			<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>
			<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>25,984,047.45</b>	<b>97.94</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>343,361.74</b>	<b>1.29</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>203,045.43</b>	<b>0.77</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>26,530,454.62</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Climate & Environment

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto(1)</b>	30/09/2021	EUR	218,692,695.21	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	64.36
	30/09/2020	EUR	76,484,270.81		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	52,163,176.31		30/09/2019	EUR	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	373.58
					30/09/2020	EUR	291.27
					30/09/2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	9,565.91	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	6,337.56
	30/09/2020	EUR	7,385.05		30/09/2020	USD	4,999.73
	30/09/2019	EUR	6,165.96		30/09/2019	USD	3,987.96
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	1,946.28	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	2,062.52
	30/09/2020	USD	1,520.19		30/09/2020	EUR	1,650.17
	30/09/2019	USD	1,180.08		30/09/2019	EUR	1,369.31
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	371.92	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	378.70
	30/09/2020	EUR	289.98		30/09/2020	EUR	293.06
	30/09/2019	EUR	244.54		30/09/2019	EUR	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,658.17	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	329.24
	30/09/2020	USD	1,308.16		30/09/2020	USD	257.80
	30/09/2019	USD	1,025.72		30/09/2019	USD	250.53
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	662.97	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	530.18		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	647
	30/09/2019	EUR	432.18		30/09/2020	201	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	378.72	30/09/2019	1,416		
	30/09/2020	EUR	293.08	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	224	
	30/09/2019	EUR	-	30/09/2020	357		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	343.43	30/09/2019	25		
	30/09/2020	USD	268.92	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	66,233	
	30/09/2019	USD	209.24	30/09/2020	76,997		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	341.00	30/09/2019	194		
	30/09/2020	EUR	270.72	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	13,051	
	30/09/2019	EUR	218.99	30/09/2020	10,973		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	2,121.64	30/09/2019	9,054		
	30/09/2020	EUR	1,662.41	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	6,674	
	30/09/2019	EUR	1,408.79	30/09/2020	8,012		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	101,340.90	30/09/2019	10,718		
	30/09/2020	HUF	80,295.43	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,675	
	30/09/2019	HUF	62,761.83	30/09/2020	1,330		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,496.80	30/09/2019	-		
	30/09/2020	USD	1,186.59	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	3,093	
	30/09/2019	USD	934.81	30/09/2020	1,252		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	9,713.63	30/09/2019	2,596		
	30/09/2020	CZK	7,585.91	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	3,237	
	30/09/2019	CZK	6,400.36	30/09/2020	522		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	366.60	30/09/2019	1,027		
	30/09/2020	USD	293.60				
	30/09/2019	USD	233.64				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Climate & Environment cambió de USD a EUR.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso

## NN (L) Climate & Environment

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
<b>Número de acciones</b>			Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	5,534	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	2,589	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
	30/09/2019	709	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2,280	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	281	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	565	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	25,411	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.30%
	30/09/2020	13,606	Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.83%
	30/09/2019	19,187	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	56,300	Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	11,073	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
	30/09/2019	7,067	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	110,689	Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	10,610			
	30/09/2019	15,981	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(148.54%)
Distribution N (EUR)	30/09/2021	753,495			
	30/09/2020	-			
	30/09/2019	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2021	20,387			
	30/09/2020	26,399			
	30/09/2019	-			
Distribution P (USD)	30/09/2021	460			
	30/09/2020	487			
	30/09/2019	354			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	397			
	30/09/2020	465			
	30/09/2019	673			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	744			
	30/09/2020	788			
	30/09/2019	-			
Distribution R (USD)	30/09/2021	772			
	30/09/2020	1,126			
	30/09/2019	1,131			
<b>Gastos corrientes en %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Climate & Environment cambió de USD a EUR.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso

## NN (L) Climate & Environment

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>212,695,462.48</b>
Acciones		212,695,462.48
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>6,847,347.22</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>2,609,924.01</b>
<b>Total activos</b>		<b>222,152,733.71</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(3,413,820.01)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(46,218.49)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(46,218.49)
<b>Total pasivo</b>		<b>(3,460,038.50)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>218,692,695.21</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,987,787.38</b>
Dividendos		1,800,036.75
Otros ingresos	10	187,750.63
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,924,457.62)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,913,784.76)
Comisiones de servicios fijas	6	(872,098.61)
Comisión de superposición	7	(3,439.60)
Impuesto de suscripción	9	(101,045.05)
Intereses bancarios		(22,901.47)
Otros gastos	11	(11,188.13)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(1,936,670.24)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	13,048,752.19
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,604,203.10)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		354,258.63
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,274.71)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,600,681.66
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,576,308.36)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		34,244,345.97
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		70,916.69
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>44,200,498.73</b>
Suscripciones		313,505,668.10
Reembolsos		(215,497,742.43)
Activos netos al principio del año		76,484,270.81
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>218,692,695.21</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Climate & Environment

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
70,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	10,209,931.40	4.67
32,000	ANSYS INC	USD	9,400,232.97	4.30
40,000	DANAHER CORP	USD	10,507,442.08	4.80
21,000	ECOLAB INC	USD	3,780,163.08	1.73
43,000	IDEX CORP	USD	7,678,372.66	3.51
46,500	KADANT INC	USD	8,189,007.29	3.74
29,500	MICROSOFT CORP	USD	7,176,012.77	3.28
38,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	8,696,112.86	3.98
20,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3,456,059.36	1.58
40,500	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	5,873,976.44	2.69
50,000	XYLEM INC/NY	USD	5,335,864.36	2.44
13,000	ZOETIS INC - A	USD	2,177,678.07	1.00
			<b>82,480,853.34</b>	<b>37.72</b>
<b>Irlanda</b>				
27,000	ACCENTURE PLC - A	USD	7,453,160.19	3.41
2,500	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	215,000.00	0.10
65,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5,590,000.00	2.55
52,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7,746,494.67	3.54
			<b>21,004,654.86</b>	<b>9.60</b>
<b>Noruega</b>				
400,000	ADEVINTA ASA - B	NOK	5,930,749.77	2.71
58,000	SALMAR ASA	NOK	3,334,346.60	1.52
160,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	7,232,351.65	3.31
			<b>16,497,448.02</b>	<b>7.54</b>
<b>Francia</b>				
49,000	LEGRAND SA	EUR	4,545,240.00	2.08
60,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8,634,000.00	3.95
			<b>13,179,240.00</b>	<b>6.03</b>
<b>Dinamarca</b>				
41,700	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2,940,782.50	1.34
265,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	9,176,715.64	4.20
			<b>12,117,498.14</b>	<b>5.54</b>
<b>Canadá</b>				
160,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	11,235,405.36	5.14
			<b>11,235,405.36</b>	<b>5.14</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
310,000	HALMA PLC	GBP	10,249,995.67	4.69
			<b>10,249,995.67</b>	<b>4.69</b>
<b>Islas Faroe</b>				
125,000	BAKKAFROST P/F	NOK	8,945,547.57	4.09
			<b>8,945,547.57</b>	<b>4.09</b>
<b>Suiza</b>				
23,000	SIKA AG - REG	CHF	6,314,154.55	2.89
			<b>6,314,154.55</b>	<b>2.89</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Suecia</b>				
120,000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	6,298,763.86	2.88
			<b>6,298,763.86</b>	<b>2.88</b>
<b>España</b>				
272,500	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	6,000,450.00	2.74
			<b>6,000,450.00</b>	<b>2.74</b>
<b>Países Bajos</b>				
62,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	5,642,000.00	2.58
			<b>5,642,000.00</b>	<b>2.58</b>
<b>Japón</b>				
27,030	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	5,097,721.11	2.33
			<b>5,097,721.11</b>	<b>2.33</b>
<b>Alemania</b>				
53,000	HELLOFRESH SE	EUR	4,237,880.00	1.94
			<b>4,237,880.00</b>	<b>1.94</b>
<b>Luxemburgo</b>				
51,500	BEFESA SA	EUR	3,393,850.00	1.55
			<b>3,393,850.00</b>	<b>1.55</b>
			<b>212,695,462.48</b>	<b>97.26</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>212,695,462.48</b>	<b>97.26</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
577,280,313.41	22,713,421.87	EUR 19/10/2021	22,713,421.87	46,324.10
198,068.19	169,381.49	USD 19/10/2021	169,381.49	1,471.23
879,320.72	86,420.87	NOK 19/10/2021	86,420.87	460.69
338,672.54	290,907.20	GBP 19/10/2021	338,672.54	317.87
529,328.41	3,934,932.95	DKK 19/10/2021	529,328.41	161.62
28,703.87	19,407.36	EUR 19/10/2021	19,407.36	136.55
328,107.15	32,234.08	EUR 19/10/2021	32,234.08	120.45
30,876.61	35,830.80	EUR 19/10/2021	35,830.80	81.85
11,350.05	10,470.38	EUR 19/10/2021	10,470.38	28.93
1,449.65	2,335.96	AUD 19/10/2021	1,449.65	(5.97)
1,151,567.40	154,890.41	EUR 19/10/2021	154,890.41	(28.50)
3,652,157.00	28,276.67	EUR 19/10/2021	28,276.67	(38.57)
200,677.96	218,222.76	CHF 19/10/2021	200,677.96	(1,188.02)
215,705.64	2,200,725.76	SEK 19/10/2021	215,705.64	(1,307.16)
181,378.39	23,650,896.00	JPY 19/10/2021	181,378.39	(1,487.86)
342,042.48	509,951.38	CAD 19/10/2021	342,042.48	(5,173.59)

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Climate & Environment cambió de USD a EUR.

## NN (L) Climate & Environment

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
1,117,051.72 EUR	28,516,565.47 CZK	19/10/2021	1,117,051.72	(7,237.07)
832,143.93 EUR	8,547,934.75 NOK	19/10/2021	832,143.93	(12,437.46)
3,038,210.55 EUR	3,599,170.55 USD	19/10/2021	3,038,210.55	(66,417.58)
			<b>30,046,995.20</b>	<b>(46,218.49)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(46,218.49)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>212,695,462.48</b>	<b>97.26</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(46,218.49)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>6,847,347.22</b>	<b>3.13</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(803,896.00)</b>	<b>(0.37)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>218,692,695.21</b>	<b>100.00</b>

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Climate & Environment cambió de USD a EUR.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	196,340,104.45	<b>Número de acciones</b>		
	30/09/2020	USD	179,481,656.31			
	30/09/2019	USD	225,295,082.67			
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,767
					30/09/2020	774
					30/09/2019	1,717
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	4,585.51	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	100,784
	30/09/2020	USD	3,267.90		30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	3,288.18		30/09/2019	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	3,151.21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	18,577
	30/09/2020	EUR	2,273.25		30/09/2020	133
	30/09/2019	EUR	2,343.26		30/09/2019	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	109.81	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	11,597
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	9,889
	30/09/2019	GBP	-		30/09/2019	10,374
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	26,965.05	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	16,787
	30/09/2020	PLN	19,322.13		30/09/2020	19,567
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	75,363
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	169.21	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	11,084
	30/09/2020	EUR	122.29		30/09/2020	14,096
	30/09/2019	EUR	126.46		30/09/2019	15,731
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	170.89	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	43,681
	30/09/2020	EUR	123.08		30/09/2020	1,479
	30/09/2019	EUR	126.78		30/09/2019	1,225
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	162.44	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1,321,691
	30/09/2020	EUR	117.94		30/09/2020	1,194,304
	30/09/2019	EUR	122.28		30/09/2019	815,072
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	171.61	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	809
	30/09/2020	USD	123.55		30/09/2020	944
	30/09/2019	USD	125.49		30/09/2019	998
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	268.30	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	979
	30/09/2020	CZK	194.32		30/09/2020	2,897
	30/09/2019	CZK	202.45		30/09/2019	17,084
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,644.11			
	30/09/2020	EUR	4,044.12			
	30/09/2019	EUR	4,143.98			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,306.32			
	30/09/2020	EUR	4,521.01			
	30/09/2019	EUR	4,624.52			
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		288			
	30/09/2020		42,992			
	30/09/2019		33,210			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.87%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.67%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.01%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(197.15%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Denominado en USD)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>163,466,904.62</b>
Instrumentos del mercado monetario		163,466,904.62
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>7,848,665.08</b>
Swaps de materias primas		4,054,363.37
Swaps de rendimiento total		3,794,301.71
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>27,018,116.44</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>29,965,702.20</b>
<b>Total activos</b>		<b>228,299,388.34</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(25,330,747.00)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(6,628,536.89)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(6,628,536.89)
<b>Total pasivo</b>		<b>(31,959,283.89)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>196,340,104.45</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>299,593.22</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		281,532.54
Intereses bancarios		18,060.68
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,461,912.15)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,022,544.43)
Comisiones de servicios fijas	6	(390,077.24)
Comisión de superposición	7	(19,363.96)
Impuesto de suscripción	9	(28,458.86)
Intereses bancarios		(291.67)
Intereses sobre swaps		(200.00)
Otros gastos	11	(975.99)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(1,162,318.93)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	5,443.86
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(37,470.87)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		66,738,740.91
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(13,796,395.49)
Ganancias realizadas sobre divisas		643,261.09
Pérdidas realizadas sobre divisas		(634,081.66)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(164,551.90)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		9,115,352.84
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>60,707,979.85</b>
Suscripciones		173,887,809.96
Reembolsos		(217,737,341.67)
Activos netos al principio del año		179,481,656.31
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>196,340,104.45</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/11/2021	USD	14,999,402.10	7.64
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/03/2022	USD	14,997,520.95	7.64
40,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	40,497,270.30	20.63
35,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/09/2022	USD	34,975,061.45	17.81
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/10/2021	USD	19,999,857.00	10.19
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/11/2021	USD	9,999,670.90	5.09
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/10/2021	USD	17,999,432.82	9.17
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/01/2022	USD	9,998,689.10	5.09
			<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>
			<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad	Denomina- ción	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Swap de materias primas</b>					
1,045,997	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2022	USD	97,339,745.14	4,054,363.37
					<b>4,054,363.37</b>
<b>Swap de rendimiento total</b>					
965,447	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2022	USD	91,094,927.64	3,794,301.71
					<b>3,794,301.71</b>
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
664,473.36	USD	561,013.37	EUR	19/10/2021	664,473.36
119,158.55	USD	86,573.30	GBP	19/10/2021	119,158.55
248,535.63	USD	213,968.94	EUR	04/10/2021	248,535.63

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
35,654.06	USD	773,806.95	CZK	19/10/2021	35,654.06	286.40
48,124.41	CZK	2,192.25	USD	04/10/2021	2,192.25	8.51
792.30	USD	678.72	EUR	01/10/2021	792.30	5.70
161,193.96	CZK	7,375.88	USD	01/10/2021	7,375.88	(4.41)
7,637.03	EUR	8,870.79	USD	04/10/2021	8,870.79	(19.85)
10,108.47	EUR	11,800.12	USD	01/10/2021	11,800.12	(84.91)
245,167.20	USD	182,619.89	GBP	04/10/2021	245,167.20	(1,068.39)
10,730,713.07	GBP	14,788,377.93	USD	19/10/2021	14,788,377.93	(319,343.96)
342,215,514.86	CZK	15,974,335.19	USD	19/10/2021	15,974,335.19	(333,016.74)
25,951,577.49	EUR	30,778,868.29	USD	19/10/2021	30,778,868.29	(693,396.55)
481,686,324.22	PLN	126,589,637.90	USD	19/10/2021	126,589,637.90	(5,298,978.95)
					<b>189,475,239.45</b>	<b>(6,628,536.89)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>					<b>1,220,128.19</b>	

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>163,466,904.62</b>	<b>83.26</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>1,220,128.19</b>	<b>0.62</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>27,018,116.44</b>	<b>13.76</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>4,634,955.20</b>	<b>2.36</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>196,340,104.45</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Corporate Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

Índice de rotación de la cartera  
en %\* 30/09/2021 16.48%

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	518,646,666.95
	30/09/2020	EUR	417,602,509.58
	30/09/2019	EUR	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,062.89
	30/09/2020	EUR	4,996.66
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	252.96
	30/09/2020	EUR	249.82
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	249.57
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	-
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,135.12
	30/09/2020	EUR	5,069.24
	30/09/2019	EUR	-
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		94,761
	30/09/2020		76,571
	30/09/2019		-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		50,188
	30/09/2020		78,020
	30/09/2019		-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		131
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Distribution I (EUR)	30/09/2021		5,093
	30/09/2020		3,060
	30/09/2019		-
<b>Dividendo</b>			
Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	1.30
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.33%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.40%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2021		0.33%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>508,100,505.36</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		508,100,505.36
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>607,931.13</b>
Futuros		607,931.13
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>7,651,315.65</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>91,627.44</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>2,638,455.07</b>
<b>Total activos</b>		<b>519,089,834.65</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(330,169.67)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(112,998.03)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(112,998.03)
<b>Total pasivo</b>		<b>(443,167.70)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>518,646,666.95</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>2,782,501.13</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		2,778,788.44
Otros ingresos	10	3,712.69
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,632,017.71)</b>
Comisiones de gestión	5	(951,175.98)
Comisiones de servicios fijas	6	(576,899.98)
Impuesto de suscripción	9	(56,898.27)
Intereses bancarios		(47,043.48)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>1,150,483.42</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	605,576.79
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(14,762.88)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,657,383.83
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,864,367.55)
Ganancias realizadas sobre divisas		91,018.84
Pérdidas realizadas sobre divisas		(71,777.32)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		3,314,642.36
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		493,790.23
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>5,361,987.72</b>
Suscripciones		130,013,433.20
Reembolsos		(34,327,229.77)
Reparto de beneficios		(4,033.78)
Activos netos al principio del año		417,602,509.58
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>518,646,666.95</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Corporate Green Bond

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Países Bajos</b>									
6,500,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	6,661,658.90	1.28	11,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11,852,149.61	2.28
2,900,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2,932,952.24	0.57	400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	432,000.00	0.08
2,000,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	2,025,763.62	0.39	1,100,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,115,092.83	0.22
4,471,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	4,486,681.09	0.87	1,500,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,507,747.68	0.29
1,750,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	1,758,930.32	0.34	1,400,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1,416,933.67	0.27
2,114,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	2,091,766.01	0.40	1,900,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	1,991,260.69	0.38
6,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,847,788.84	1.32	4,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,509,619.51	0.87
6,200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	6,505,525.77	1.25	3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,712,441.81	0.72
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,752,817.45	0.53	1,735,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	1,753,188.18	0.34
2,910,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2,852,180.28	0.55	7,000,000	GECCINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	7,010,235.89	1.35
6,639,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6,973,520.16	1.34	3,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	3,501,965.54	0.68
3,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,869,399.77	0.55	1,400,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1,524,311.10	0.29
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,865,235.77	0.55	1,400,000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	1,117,785.48	0.22
4,945,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,316,856.63	1.03	584,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	607,915.64	0.12
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	9,128,606.53	1.76	<b>77,119,558.33 14.87</b>				
7,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	7,589,993.61	1.46	<b>España</b>				
1,591,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	1,680,262.72	0.32	2,700,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	2,851,738.97	0.55
6,388,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6,777,602.27	1.31	9,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	9,684,532.22	1.87
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,459,969.06	0.67	7,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	8,287,545.80	1.60
5,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,019,116.85	0.97	3,200,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3,291,765.89	0.63
6,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,538,336.32	1.26	2,200,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	2,165,967.47	0.42
2,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2,841,586.27	0.55	4,300,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	4,337,537.50	0.84
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	917,431.33	0.18	8,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	9,062,093.30	1.75
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	3,165,165.69	0.61	3,100,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	3,107,764.29	0.60
5,200,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4,495,947.55	0.87	2,600,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	2,566,842.38	0.49
1,100,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	1,100,868.35	0.21	2,500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2,530,926.43	0.49
7,700,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	9,084,496.42	1.75	2,200,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2,207,773.22	0.43
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	3,111,174.93	0.60	800,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	828,364.18	0.16
2,500,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	2,797,164.23	0.54	1,300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,393,440.59	0.27
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6,089,592.31	1.17	4,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	4,067,062.36	0.78
1,533,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,553,400.12	0.30	3,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,391,154.18	0.65
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	510,930.26	0.10	<b>59,774,508.78 11.53</b>				
598,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	630,206.58	0.12	<b>Alemania</b>				
3,800,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,982,413.26	0.77	1,600,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	1,588,574.85	0.31
4,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4,983,790.55	0.96	1,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	1,013,522.90	0.20
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	1,545,055.26	0.30	900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	946,432.65	0.18
4,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	4,460,032.67	0.86	1,100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,121,861.31	0.22
<b>148,404,219.99 28.61</b>					6,095,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	6,261,016.52	1.21
<b>Francia</b>					7,171,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	7,196,275.12	1.39
3,188,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	3,188,424.93	0.61	2,100,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 1.300% 07/04/2041 EMTN	EUR	2,087,227.97	0.40
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2,486,796.28	0.48	2,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	2,641,109.77	0.51
7,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	7,103,709.55	1.37	3,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	3,539,336.99	0.68
4,400,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	4,558,018.34	0.88	300,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	296,463.83	0.06
6,300,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	6,318,379.31	1.22	4,891,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	4,915,566.71	0.95
7,300,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	7,623,943.49	1.47	9,940,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	10,058,546.63	1.93
2,900,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	3,027,707.33	0.58	4,900,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	5,043,667.27	0.97
700,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	759,931.47	0.15	745,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	774,348.96	0.15
					8,800,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	9,247,421.39	1.77
					2,300,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	2,311,676.32	0.45
					<b>59,043,049.19 11.38</b>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Italia</b>					<b>Austria</b>				
2,475,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2,398,548.14	0.46	4,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4,972,104.68	0.96
6,837,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	7,277,321.40	1.41	800,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	804,217.69	0.16
3,900,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	4,212,000.00	0.81				<b>5,776,322.37</b>	<b>1.12</b>
1,602,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	1,598,613.37	0.31	<b>Corea del Sur</b>				
5,266,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5,396,318.49	1.04	3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	3,024,875.88	0.58
4,117,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	4,168,041.41	0.80	1,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,327,702.58	0.26
4,340,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	4,252,686.97	0.82	930,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	780,119.24	0.15
			<b>29,303,529.78</b>	<b>5.65</b>				<b>5,132,697.70</b>	<b>0.99</b>
<b>Luxemburgo</b>					<b>Portugal</b>				
3,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	3,148,136.01	0.61	4,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	4,930,414.92	0.95
1,800,000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.750% 12/05/2026 EMTN	EUR	1,973,934.18	0.38				<b>4,930,414.92</b>	<b>0.95</b>
5,771,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,929,264.25	1.13	<b>República Checa</b>				
2,445,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	2,623,412.04	0.51	3,800,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	3,792,895.75	0.73
1,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,136,095.71	0.22				<b>3,792,895.75</b>	<b>0.73</b>
1,754,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	1,716,668.93	0.33	<b>Suecia</b>				
5,372,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	5,383,775.64	1.04	610,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	632,474.85	0.12
			<b>21,911,286.76</b>	<b>4.22</b>	2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	1,971,898.54	0.38
<b>Gran Bretaña</b>					850,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	867,082.66	0.17
8,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	9,308,936.25	1.79				<b>3,471,456.05</b>	<b>0.67</b>
8,333,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	8,391,974.56	1.62	<b>Japón</b>				
684,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	676,536.42	0.13	3,093,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3,183,512.75	0.61
3,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	3,088,064.67	0.60				<b>3,183,512.75</b>	<b>0.61</b>
			<b>21,465,511.90</b>	<b>4.14</b>	<b>Turquía</b>				
<b>Estados Unidos</b>					2,588,000	ARCELIS AS 3.000% 27/05/2026	EUR	2,625,007.21	0.51
3,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	3,042,521.58	0.59				<b>2,625,007.21</b>	<b>0.51</b>
3,822,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	4,174,353.93	0.80	<b>Dinamarca</b>				
2,500,000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	2,497,825.20	0.48	979,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	1,066,311.27	0.21
2,750,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	2,733,361.07	0.53	845,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	885,226.55	0.17
780,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	685,371.41	0.13				<b>1,951,537.82</b>	<b>0.38</b>
1,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,863,230.30	0.36	<b>Hong Kong</b>				
3,630,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3,613,436.09	0.70	2,050,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1,720,365.37	0.33
			<b>18,610,099.58</b>	<b>3.59</b>				<b>1,720,365.37</b>	<b>0.33</b>
<b>Finlandia</b>					<b>Islas Caimán</b>				
3,114,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	3,181,858.42	0.61	1,268,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1,251,343.27	0.24
2,364,000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	2,365,912.78	0.46				<b>1,251,343.27</b>	<b>0.24</b>
2,430,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	2,431,374.31	0.47	<b>México</b>				
5,670,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	5,574,955.77	1.07	1,215,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	993,543.94	0.19
			<b>13,554,101.28</b>	<b>2.61</b>				<b>993,543.94</b>	<b>0.19</b>
<b>Irlanda</b>					<b>India</b>				
7,421,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	7,450,398.37	1.44	963,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	967,415.56	0.20
3,084,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	3,072,465.72	0.59				<b>967,415.56</b>	<b>0.20</b>
1,797,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	1,787,118.93	0.34				<b>508,100,505.36</b>	<b>97.97</b>
			<b>12,309,983.02</b>	<b>2.37</b>	<b>Total cartera de títulos</b>				
<b>Bélgica</b>								<b>508,100,505.36</b>	<b>97.97</b>
10,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	10,808,144.04	2.08					
			<b>10,808,144.04</b>	<b>2.08</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
<b>Contrato a plazo sobre divisas</b>					
13,367,638.27	EUR	15,631,000.00	USD 29/10/2021	13,367,638.27	(112,998.03)
				<b>13,367,638.27</b>	<b>(112,998.03)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
192	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	25,906,560.00	(142,180.00)
(201)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	34,133,820.00	582,644.44
(4)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	813,360.00	27,040.00
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	659,433.11	18,254.67
(19)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	2,157,623.82	24,591.23
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	4,386,513.65	69,362.91
1	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	189,874.19	(94.37)
(50)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	5,295,404.81	28,312.25
			<b>73,542,589.58</b>	<b>607,931.13</b>

**Total instrumentos financieros derivados 494,933.10**

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>508,100,505.36</b>	<b>97.97</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>494,933.10</b>	<b>0.10</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>7,651,315.65</b>	<b>1.48</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>2,399,912.84</b>	<b>0.45</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>518,646,666.95</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	41,676,380.95	<b>Número de acciones</b>				
	30/09/2020	EUR	33,366,723.82					
	30/09/2019	EUR	50,641,891.56		Distribution P (EUR)	30/09/2021	164	
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	261		
					30/09/2019	279		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	95.06	Distribution R (EUR)	30/09/2021	101		
	30/09/2020	EUR	65.73		30/09/2020	320		
	30/09/2019	EUR	83.11		30/09/2019	538		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	83.07	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	58.01		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	58.85
	30/09/2019	EUR	74.08		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	5.35
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	320.90	<b>Gastos corrientes en %*</b>				
	30/09/2020	EUR	222.43		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.91%	
	30/09/2019	EUR	281.93		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.90%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	75.18	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.15%		
	30/09/2020	EUR	52.76	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.40%		
	30/09/2019	EUR	67.72	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.40%		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	106.37	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.90%		
	30/09/2020	USD	75.53	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.14%		
	30/09/2019	USD	90.11	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	87.96%		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	4,890.11					
	30/09/2020	EUR	3,465.22					
	30/09/2019	EUR	4,570.22					
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	292.38					
	30/09/2020	EUR	207.21					
	30/09/2019	EUR	272.95					
<b>Número de acciones</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		110,306					
	30/09/2020		127,250					
	30/09/2019		192,811					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		127,865					
	30/09/2020		135,255					
	30/09/2019		165,872					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		2,444					
	30/09/2020		2,840					
	30/09/2019		2,988					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		245,956					
	30/09/2020		284,811					
	30/09/2019		288,801					
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		5,041					
	30/09/2020		8,191					
	30/09/2019		6,131					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>41,248,964.22</b>
Acciones		41,248,964.22
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>422,323.29</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>440,224.85</b>
<b>Total activos</b>		<b>42,111,512.36</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(435,131.41)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(435,131.41)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>41,676,380.95</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,588,129.57</b>
Dividendos		1,579,186.82
Otros ingresos	10	8,942.75
<b>Total de gastos</b>		<b>(730,742.26)</b>
Comisiones de gestión	5	(578,860.50)
Comisiones de servicios fijas	6	(130,760.57)
Impuesto de suscripción	9	(15,832.38)
Intereses bancarios		(2,047.59)
Otros gastos	11	(3,241.22)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>857,387.31</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	6,699,183.58
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(3,604,614.20)
Ganancias realizadas sobre divisas		277,196.15
Pérdidas realizadas sobre divisas		(289,246.98)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		9,605,762.73
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>13,545,668.59</b>
Suscripciones		11,933,010.90
Reembolsos		(17,151,939.46)
Reparto de beneficios		(17,082.90)
Activos netos al principio del año		33,366,723.82
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>41,676,380.95</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Rusia</b>				
700,000	AEROFLOT PJSC	RUB	579,556.35	1.39
298,000	ALROSA PJSC	RUB	469,922.89	1.13
954,500	GAZPROM PJSC	RUB	4,090,964.22	9.82
34,727	LUKOIL PJSC	RUB	2,853,771.63	6.85
9,000	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	2,050,908.15	4.92
410,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	1,547,424.22	3.71
650,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2,626,070.24	6.30
180,000	TATNEFT PJSC	RUB	1,127,318.18	2.70
190,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	1,090,165.31	2.62
350,000,000	VTB BANK PJSC	RUB	214,947.86	0.51
			<b>16,651,049.05</b>	<b>39.95</b>
<b>Grecia</b>				
1,275,000	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	1,396,125.00	3.35
100,000	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE CO SA	EUR	731,000.00	1.75
657,000	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	532,170.00	1.28
100,000	MYTILINEOS SA	EUR	1,410,000.00	3.38
70,000	TERNA ENERGY SA	EUR	803,600.00	1.93
			<b>4,872,895.00</b>	<b>11.69</b>
<b>Países Bajos</b>				
17,000	RHI MAGNESITA NV	EUR	654,500.00	1.57
2,100	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	58,777.17	0.14
56,000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,568,937.40	3.77
29,000	YANDEX NV - A	USD	1,994,054.96	4.78
			<b>4,276,269.53</b>	<b>10.26</b>
<b>Luxemburgo</b>				
71,000	ALLEGRO.EU SA	PLN	892,420.97	2.14
38,200	BEFESA SA	EUR	2,517,380.00	6.04
53,000	INPOST SA	EUR	757,370.00	1.82
			<b>4,167,170.97</b>	<b>10.00</b>
<b>Turquía</b>				
120,000	ARCELIK AS	TRY	380,404.72	0.91
530,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS	TRY	356,202.09	0.85
300,000	ENERJISA ENERJI AS	TRY	303,601.19	0.73
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	1.01	0.00
1	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	1.62	0.00
1,300,000	GALATA WIND ENERJI AS	TRY	477,254.08	1.16
755,000	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	717,867.25	1.72
120,000	LOGO YAZILIM SANAYI VE TICARET AS	TRY	485,295.72	1.16
500,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	363,719.28	0.87
1,100,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	128,200.12	0.31
			<b>3,212,547.08</b>	<b>7.71</b>
<b>Kazajstán</b>				
9,500	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	USD	139,350.27	0.33
95,500	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	USD	1,400,836.96	3.37
5,733	KASPI.KZ JSC - GDR REG	USD	525,341.56	1.26
			<b>2,065,528.79</b>	<b>4.96</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Estados Unidos</b>				
1,225	EPAM SYSTEMS INC	USD	602,992.36	1.45
54,000	GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	USD	1,361,473.75	3.26
			<b>1,964,466.11</b>	<b>4.71</b>
<b>Austria</b>				
27,000	OMV AG	EUR	1,408,860.00	3.38
			<b>1,408,860.00</b>	<b>3.38</b>
<b>Polonia</b>				
17,800	MO-BRUK SA	PLN	1,400,027.70	3.36
			<b>1,400,027.70</b>	<b>3.36</b>
<b>Jersey</b>				
55,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	804,972.87	1.93
			<b>804,972.87</b>	<b>1.93</b>
<b>Hungría</b>				
18,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	425,177.12	1.02
			<b>425,177.12</b>	<b>1.02</b>
			<b>41,248,964.22</b>	<b>98.97</b>

### Total cartera de títulos

41,248,964.22 98.97

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>41,248,964.22</b>	<b>98.97</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>422,323.29</b>	<b>1.01</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>5,093.44</b>	<b>0.02</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>41,676,380.95</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	148,987,493.77	<b>Número de acciones</b>		
	30/09/2020	USD	116,544,763.89			
	30/09/2019	USD	135,653,442.58			
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,583
					30/09/2020	2,505
					30/09/2019	2,296
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,395.73	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	16,940
	30/09/2020	USD	7,967.30		30/09/2020	13,916
	30/09/2019	USD	7,663.45		30/09/2019	15,820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,660.27	<b>Gastos corrientes en %*</b>		
	30/09/2020	EUR	7,335.34			
	30/09/2019	EUR	7,215.08			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	376.16	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
	30/09/2020	EUR	360.26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
	30/09/2019	EUR	354.26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.92%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	399.61	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.50%
	30/09/2020	USD	381.57	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	USD	369.37	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	383.92	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.16%
	30/09/2020	USD	367.72	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	124.48%
	30/09/2019	USD	356.92			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	336.96			
	30/09/2020	EUR	325.54			
	30/09/2019	EUR	323.00			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	7,324.83			
	30/09/2020	USD	6,901.30			
	30/09/2019	USD	6,590.57			
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		208			
	30/09/2020		125			
	30/09/2019		141			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		2,381			
	30/09/2020		2,031			
	30/09/2019		1,972			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1,612			
	30/09/2020		1,887			
	30/09/2019		21,289			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		357			
	30/09/2020		467			
	30/09/2019		14,978			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		430			
	30/09/2020		285			
	30/09/2019		648			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>139,273,710.22</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		139,273,710.22
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>6,923,970.60</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>608,630.35</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>9,514,781.28</b>
<b>Total activos</b>		<b>156,321,092.45</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(6,507,938.55)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(825,660.13)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(498,033.31)
Futuros		(327,626.82)
<b>Total pasivo</b>		<b>(7,333,598.68)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>148,987,493.77</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>8,134,919.17</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		7,794,934.05
Intereses bancarios		728.27
Otros ingresos	10	339,256.85
<b>Total de gastos</b>		<b>(447,176.89)</b>
Comisiones de gestión	5	(185,081.62)
Comisiones de servicios fijas	6	(219,907.00)
Comisión de superposición	7	(4,856.34)
Impuesto de suscripción	9	(15,971.13)
Intereses bancarios		(527.46)
Intereses sobre swaps		(20,833.34)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>7,687,742.28</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	3,291,969.50
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,927,330.89)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		780,238.58
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,375,181.28)
Ganancias realizadas sobre divisas		36,851.84
Pérdidas realizadas sobre divisas		(26,996.61)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(1,274,427.69)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(478,422.03)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>6,714,443.70</b>
Suscripciones		36,456,438.48
Reembolsos		(10,728,152.30)
Activos netos al principio del año		116,544,763.89
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>148,987,493.77</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					1,235,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	1,461,241.81	0.98
								<b>10,713,133.83</b>	<b>7.19</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
<b>Islas Caimán</b>					200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS FRN PERP	USD	202,068.95	0.14
450,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	450,022.95	0.30	1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,102,749.26	0.74
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 3.750% 02/06/2031	USD	203,401.16	0.14	800,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	808,670.44	0.54
550,000	ABQ.FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	575,210.10	0.39	400,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	410,211.22	0.28
250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	225,030.75	0.15	850,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	860,651.30	0.58
1,600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,454,899.04	0.99	525,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	543,371.81	0.36
550,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	599,559.43	0.40	300,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	218,077.73	0.15
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	528,205.41	0.35	800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	527,882.95	0.35
300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	183,000.00	0.12	400,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	407,035.26	0.27
1,050,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	645,076.06	0.43	550,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	560,861.96	0.38
200,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	153,362.50	0.10	1,700,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,728,619.13	1.16
200,000	CHINA AOYUAN GROUP 7.950% 21/06/2024	USD	171,181.20	0.11	400,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	379,468.27	0.25
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	203,034.52	0.14	450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	462,378.46	0.31
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	204,920.06	0.14	1,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	922,846.59	0.62
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	661,476.97	0.44	550,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	544,076.26	0.37
200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	193,340.26	0.13	500,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	503,023.07	0.34
1,300,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	1,425,208.79	0.97	443,350	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	509,111.36	0.34
824,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	856,867.43	0.58	<b>10,691,104.02 7.18</b>				
250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	80,083.61	0.05	<b>Irlanda</b>				
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	63,916.07	0.04	750,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	772,938.42	0.52
350,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	109,488.65	0.07	1,200,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 26/10/2031 FRN	USD	1,225,947.67	0.82
1,300,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.250% 15/02/2025	USD	1,130,704.02	0.76	800,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	832,979.78	0.56
258,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	222,524.14	0.15	1,980,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	1,956,251.58	1.31
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	515,844.76	0.35	1,600,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1,661,559.57	1.12
350,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	266,982.45	0.18	1,143,000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	1,204,401.50	0.81
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3,677.59	0.00	1,900,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	2,047,660.29	1.37
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	165,990.08	0.11	<b>9,701,738.81 6.51</b>				
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	181,436.88	0.12	<b>Luxemburgo</b>				
300,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	241,703.63	0.16	765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	785,991.51	0.53
471,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	465,323.26	0.31	2,000,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	2,190,400.00	1.47
1,200,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,225,147.72	0.82	1,510,000	GOL FINANCE SA 8.000% 30/06/2026 EMTN	USD	1,514,877.87	1.02
400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	260,311.60	0.17	2,000,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	1,976,353.84	1.32
450,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	330,683.12	0.22	754,580	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	788,913.03	0.53
300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	254,930.82	0.17	1,250,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 4.200% 18/01/2032	USD	1,227,035.73	0.82
450,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	395,711.30	0.27	1,000,000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	978,955.34	0.66
<b>14,648,256.33 9.83</b>					<b>9,462,527.32 6.35</b>				
<b>México</b>					<b>Tailandia</b>				
770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	815,411.20	0.55	500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	520,876.56	0.35
1,200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	1,250,325.11	0.84	650,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	661,843.41	0.44
1,100,000	BRASKEM IDESA SAPI 7.450% 15/11/2029	USD	1,166,203.59	0.78	700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	711,581.59	0.48
1,335,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	1,296,047.34	0.87	350,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	366,787.77	0.25
900,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	928,800.63	0.62	300,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	302,886.23	0.20
1,750,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	1,866,520.62	1.26	850,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	849,465.63	0.57
1,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	1,550,199.25	1.04	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	305,518.07	0.21
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	378,384.28	0.25	1,350,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,350,588.01	0.90

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
400,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	451,468.86	0.30					
1,000,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,010,902.86	0.68					
			<b>6,531,918.99</b>	<b>4.38</b>					
<b>Gran Bretaña</b>									
1,550,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN PERP	EUR	1,861,512.76	1.25					
1,935,258	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 10.500% 08/03/2026	USD	1,965,375.27	1.32					
810,000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	846,454.53	0.57					
1,050,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	912,649.55	0.61					
607,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	615,121.77	0.41					
			<b>6,201,113.88</b>	<b>4.16</b>					
<b>Supranacional - Multinacional</b>									
1,600,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,749,019.57	1.17					
1,250,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,334,252.71	0.90					
665,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	671,580.48	0.45					
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	950,200.91	0.64					
900,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	950,476.12	0.64					
			<b>5,655,529.79</b>	<b>3.80</b>					
<b>Hong Kong</b>									
300,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	314,726.59	0.21					
300,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	301,748.12	0.20					
800,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	815,929.42	0.55					
1,250,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1,253,264.10	0.84					
750,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	797,227.60	0.54					
1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,731,124.43	1.16					
400,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	260,017.20	0.17					
			<b>5,474,037.46</b>	<b>3.67</b>					
<b>Brasil</b>									
1,500,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	1,459,430.94	0.97					
1,150,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	1,154,930.29	0.78					
1,015,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1,017,967.75	0.68					
600,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	605,347.64	0.41					
1,100,000	OI MOVEEL SA 8.750% 30/07/2026	USD	1,124,922.21	0.76					
			<b>5,362,598.83</b>	<b>3.60</b>					
<b>Corea del Sur</b>									
1,650,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,719,805.41	1.15					
1,300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,319,492.71	0.89					
1,050,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,069,324.52	0.72					
900,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	951,348.95	0.64					
			<b>5,059,971.59</b>	<b>3.40</b>					
<b>Países Bajos</b>									
197,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	200,282.92	0.13					
565,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	613,086.14	0.41					
900,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	972,119.73	0.65					
1,700,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,806,594.32	1.22					
1,094,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	1,157,224.54	0.78					
			<b>4,749,307.65</b>	<b>3.19</b>					
<b>Canadá</b>									
1,100,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	1,155,595.64	0.78					
1,650,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1,695,986.24	1.13					
1,300,000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	1,263,120.14	0.85					
			<b>4,114,702.02</b>	<b>2.76</b>					
<b>Turquía</b>									
600,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	614,828.38	0.41					
600,000	AKBANK TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	USD	600,017.00	0.40					
1,115,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 7.750% 02/02/2027	USD	1,088,267.64	0.74					
1,020,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	1,076,785.71	0.72					
500,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	512,286.14	0.34					
			<b>3,892,184.87</b>	<b>2.61</b>					
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>									
800,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	874,228.16	0.59					
1,050,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1,115,303.57	0.75					
1,065,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	1,064,680.55	0.71					
			<b>3,054,212.28</b>	<b>2.05</b>					
<b>Estados Unidos</b>									
1,626,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	1,590,296.19	1.07					
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	550,549.70	0.37					
200,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	214,528.70	0.14					
500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	508,587.62	0.34					
			<b>2,863,962.21</b>	<b>1.92</b>					
<b>Jersey</b>									
998,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	981,608.36	0.66					
1,200,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	1,183,374.47	0.80					
600,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	584,463.52	0.39					
			<b>2,749,446.35</b>	<b>1.85</b>					
<b>República Dominicana</b>									
2,275,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	2,372,565.04	1.59					
			<b>2,372,565.04</b>	<b>1.59</b>					
<b>Mauricio</b>									
450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	452,372.00	0.30					
995,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	1,045,760.70	0.71					
500,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	509,956.03	0.34					
200,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	212,423.38	0.14					
			<b>2,220,512.11</b>	<b>1.49</b>					
<b>Georgia</b>									
746,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	808,306.32	0.54					
1,300,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	1,390,677.83	0.94					
			<b>2,198,984.15</b>	<b>1.48</b>					
<b>Argentina</b>									
700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	650,703.61	0.44					
650,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	607,297.24	0.41					
900,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	749,949.52	0.50					
			<b>2,007,950.37</b>	<b>1.35</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Isla de Man</b>				
700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	858,581.71	0.58
800,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	841,973.05	0.56
			<b>1,700,554.76</b>	<b>1.14</b>
<b>Filipinas</b>				
500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	464,132.02	0.31
1,050,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,098,608.22	0.74
			<b>1,562,740.24</b>	<b>1.05</b>
<b>Bermudas</b>				
1,500,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,538,150.21	1.03
			<b>1,538,150.21</b>	<b>1.03</b>
<b>Singapur</b>				
400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	412,725.47	0.28
485,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	504,506.77	0.34
300,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	310,539.77	0.21
600,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	276,827.28	0.18
			<b>1,504,599.29</b>	<b>1.01</b>
<b>China</b>				
1,150,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,173,895.03	0.78
300,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 2.349% 29/10/2025	USD	276,688.59	0.19
			<b>1,450,583.62</b>	<b>0.97</b>
<b>India</b>				
550,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	551,151.48	0.37
500,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	497,930.02	0.33
300,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	298,615.19	0.20
			<b>1,347,696.69</b>	<b>0.90</b>
<b>Israel</b>				
1,150,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	1,173,519.24	0.79
			<b>1,173,519.24</b>	<b>0.79</b>
<b>Nigeria</b>				
1,100,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1,145,209.63	0.77
			<b>1,145,209.63</b>	<b>0.77</b>
<b>Perú</b>				
1,074,412	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	1,097,883.02	0.74
			<b>1,097,883.02</b>	<b>0.74</b>
<b>Omán</b>				
978,000	OMAN ARAB BANK SAOC FRN PERP	USD	1,022,537.35	0.69
			<b>1,022,537.35</b>	<b>0.69</b>
<b>Panamá</b>				
920,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	990,057.42	0.66
			<b>990,057.42</b>	<b>0.66</b>
<b>Kuwait</b>				
850,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	903,114.80	0.61
			<b>903,114.80</b>	<b>0.61</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>España</b>				
794,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	865,103.73	0.58
			<b>865,103.73</b>	<b>0.58</b>
<b>Trinidad y Tobago</b>				
750,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	802,886.04	0.54
			<b>802,886.04</b>	<b>0.54</b>
<b>Indonesia</b>				
500,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	397,355.79	0.27
350,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	359,828.33	0.24
			<b>757,184.12</b>	<b>0.51</b>
<b>Bahamas</b>				
610,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	598,187.91	0.40
			<b>598,187.91</b>	<b>0.40</b>
<b>Chile</b>				
325,000	AES ANDES SA 07/10/2079 FRN	USD	343,932.95	0.23
200,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	212,024.87	0.14
			<b>555,957.82</b>	<b>0.37</b>
<b>Paraguay</b>				
535,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	531,986.43	0.36
			<b>531,986.43</b>	<b>0.36</b>
			<b>139,273,710.22</b>	<b>93.48</b>

**Total cartera de títulos** **139,273,710.22** **93.48**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
2,437,734.86	USD	2,063,290.35	EUR	29/10/2021	2,437,734.86	45,320.00
36,771.58	USD	31,312.77	EUR	19/10/2021	36,771.58	470.91
439.64	USD	376.61	EUR	01/10/2021	439.64	3.17
260.77	EUR	304.41	USD	01/10/2021	304.41	(2.19)
40,000.00	EUR	46,925.25	USD	29/10/2021	46,925.25	(544.67)
19,955,797.58	EUR	23,677,888.98	USD	19/10/2021	23,677,888.98	(543,280.53)
					<b>26,200,064.72</b>	<b>(498,033.31)</b>

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(10)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	1,563,771.21	12,053.08
28	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	4,458,125.00	(132,545.67)
20	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,821,250.00	(157,467.50)
20	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	2,632,187.50	(39,643.28)
7	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	1,016,750.00	(22,148.44)
(16)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	1,963,875.01	12,124.99
			<b>15,455,958.72</b>	<b>(327,626.82)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(825,660.13)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>139,273,710.22</b>	<b>93.48</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(825,660.13)</b>	<b>(0.55)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>6,923,970.60</b>	<b>4.65</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>3,615,473.08</b>	<b>2.42</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>148,987,493.77</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	7,033,973,351.64	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	385.85
	30/09/2020	USD	6,335,652,684.61		30/09/2020	USD	369.97
	30/09/2019	USD	5,945,170,441.93		30/09/2019	USD	366.61
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,068.74
					30/09/2020	EUR	4,909.09
					30/09/2019	EUR	4,988.70
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,990.21	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	338.06
	30/09/2020	USD	8,541.66		30/09/2020	USD	327.41
	30/09/2019	USD	8,387.20		30/09/2019	USD	327.72
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	6,125.26	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	294.65
	30/09/2020	CHF	5,894.85		30/09/2020	EUR	288.27
	30/09/2019	CHF	5,950.01		30/09/2019	EUR	295.87
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,966.83	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	5,730.68		30/09/2020	EUR	6,115.64
	30/09/2019	EUR	5,768.92		30/09/2019	EUR	6,110.16
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,718.57
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	EUR	5,443.74
	30/09/2019	GBP	105.45		30/09/2019	EUR	5,430.04
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	USD	426.27	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	2,936.51
	30/09/2020	USD	405.07		30/09/2020	EUR	2,940.42
	30/09/2019	USD	397.82		30/09/2019	EUR	3,099.00
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,633.97	Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	USD	5,060.65
	30/09/2020	EUR	5,408.33		30/09/2020	USD	5,008.41
	30/09/2019	EUR	5,444.13		30/09/2019	USD	5,193.99
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,519.91	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	19,032.60
	30/09/2020	EUR	5,286.83		30/09/2020	PLN	18,944.62
	30/09/2019	EUR	5,311.33		30/09/2019	PLN	19,856.79
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	406.54	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	94.32
	30/09/2020	USD	388.63		30/09/2020	GBP	93.69
	30/09/2019	USD	383.97		30/09/2019	GBP	97.96
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	281.35	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	947.79
	30/09/2020	CHF	272.23		30/09/2020	EUR	949.24
	30/09/2019	CHF	276.53		30/09/2019	EUR	1,000.10
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	6,691.03	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,552.03
	30/09/2020	CZK	6,433.82		30/09/2020	USD	2,524.76
	30/09/2019	CZK	6,492.87		30/09/2019	USD	2,596.36
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,356.46	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	947.90
	30/09/2020	EUR	5,172.92		30/09/2020	EUR	949.29
	30/09/2019	EUR	5,237.93		30/09/2019	EUR	999.72
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	413.64	Distribution O (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,566.82
	30/09/2020	USD	393.55		30/09/2020	USD	2,539.50
	30/09/2019	USD	386.95		30/09/2019	USD	2,611.10
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	113,464.72				
	30/09/2020	HUF	108,711.38				
	30/09/2019	HUF	106,875.89				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Estadísticas (continuación)				Número de acciones		
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	943.24	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	64
	30/09/2020	EUR	944.65		30/09/2020	38
	30/09/2019	EUR	994.85		30/09/2019	50
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,529.69	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	54,870
	30/09/2020	USD	2,502.76		30/09/2020	57,650
	30/09/2019	USD	2,573.99		30/09/2019	86,431
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,033.85		30/09/2019	365
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	USD	2,556.87	Capitalisation N (USD)	30/09/2021	5,186
	30/09/2020	USD	2,530.28		30/09/2020	5,965
	30/09/2019	USD	2,601.61		30/09/2019	7,522
Distribution X (USD)	30/09/2021	USD	1,091.30	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1,407
	30/09/2020	USD	1,081.90		30/09/2020	1,428
	30/09/2019	USD	1,111.52		30/09/2019	2,641
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	77.43	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	96
	30/09/2020	USD	82.13		30/09/2020	162
	30/09/2019	USD	89.94		30/09/2019	1,244
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	171.95	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	32,132
	30/09/2020	AUD	183.16		30/09/2020	59,466
	30/09/2019	AUD	204.44		30/09/2019	57,921
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	217.33	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	981
	30/09/2020	EUR	217.57		30/09/2020	1,281
	30/09/2019	EUR	230.50		30/09/2019	1,356
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	1,982.83	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	8,762
	30/09/2020	ZAR	2,197.23		30/09/2020	5,200
	30/09/2019	ZAR	2,552.60		30/09/2019	13
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	166.52	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	9,017
	30/09/2020	USD	178.41		30/09/2020	10,543
	30/09/2019	USD	197.60		30/09/2019	20,469
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	150.86	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1,998
	30/09/2020	AUD	162.57		30/09/2020	1,074
	30/09/2019	AUD	183.45		30/09/2019	5,972
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	1,840.08	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2,239
	30/09/2020	ZAR	2,060.77		30/09/2020	2,549
	30/09/2019	ZAR	2,423.82		30/09/2019	2,813
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,777.63	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	93,901
	30/09/2020	EUR	4,738.89		30/09/2020	185,281
	30/09/2019	EUR	4,956.80		30/09/2019	109,458
<b>Número de acciones</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,295
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		14,679		30/09/2020	6,365
	30/09/2020		21,346		30/09/2019	6,545
	30/09/2019		229,649			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	126,346
	30/09/2020	201,778
	30/09/2019	158,126
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	16,077
	30/09/2020	29,552
	30/09/2019	23,178
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	1,267
	30/09/2019	1,267
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	27,289
	30/09/2020	15,538
	30/09/2019	13,320
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	52,639
	30/09/2020	55,177
	30/09/2019	144,949
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	824
	30/09/2020	928
	30/09/2019	3,142
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	12,299
	30/09/2020	7,185
	30/09/2019	4,610
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	1,208
	30/09/2020	362
	30/09/2019	1,512
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	33,194
	30/09/2020	25,311
	30/09/2019	27,940
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2021	715
	30/09/2020	742
	30/09/2019	593
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2,932
	30/09/2020	3,847
	30/09/2019	39,307
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2021	139
	30/09/2020	139
	30/09/2019	1,699
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	25,787
	30/09/2020	34,175
	30/09/2019	40,527
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	3,127
	30/09/2020	5,820
	30/09/2019	8,622

#### Número de acciones

Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	-	
	30/09/2019	23	
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	32	
	30/09/2020	208	
	30/09/2019	128	
Distribution X (USD)	30/09/2021	6,593	
	30/09/2020	7,597	
	30/09/2019	11,053	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	16,225,500	
	30/09/2020	13,060,242	
	30/09/2019	4,893,427	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1,622,193	
	30/09/2020	1,730,004	
	30/09/2019	1,017,818	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	19,287	
	30/09/2020	30,263	
	30/09/2019	37,100	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	9,130,257	
	30/09/2020	4,680,625	
	30/09/2019	1,228,949	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	4,353,499	
	30/09/2020	5,279,109	
	30/09/2019	3,037,211	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	845,784	
	30/09/2020	1,155,673	
	30/09/2019	1,285,467	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	3,552,254	
	30/09/2020	3,437,216	
	30/09/2019	1,519,599	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	342,210	
	30/09/2020	291,921	
	30/09/2019	110,704	
<b>Dividendo</b>			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	128.20
Distribution I (M) (USD)	02/09/2021	USD	15.86
Distribution I (M) (USD)	03/08/2021	USD	15.86
Distribution I (M) (USD)	02/07/2021	USD	15.86

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution I (M) (USD)	02/06/2021	USD	15.94	Distribution N (Q) (USD)	11/02/2021	USD	27.80
Distribution I (M) (USD)	04/05/2021	USD	15.94	Distribution N (Q) (USD)	11/11/2020	USD	26.65
Distribution I (M) (USD)	07/04/2021	USD	15.94	Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	43.70
Distribution I (M) (USD)	02/03/2021	USD	17.55	Distribution O (Q) (USD)	11/08/2021	USD	26.55
Distribution I (M) (USD)	02/02/2021	USD	17.55	Distribution O (Q) (USD)	12/05/2021	USD	27.10
Distribution I (M) (USD)	05/01/2021	USD	17.55	Distribution O (Q) (USD)	11/02/2021	USD	29.65
Distribution I (M) (USD)	02/12/2020	USD	20.43	Distribution O (Q) (USD)	11/11/2020	USD	28.45
Distribution I (M) (USD)	03/11/2020	USD	20.43	Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	35.35
Distribution I (M) (USD)	02/10/2020	USD	20.43	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2021	USD	20.75
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/09/2021	PLN	64.75	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2021	USD	21.50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/08/2021	PLN	64.75	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	23.65
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/07/2021	PLN	64.75	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	22.65
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/06/2021	PLN	65.62	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2021	USD	24.80
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/05/2021	PLN	65.62	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2021	USD	27.15
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	07/04/2021	PLN	65.62	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2020	USD	26.00
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/03/2021	PLN	67.14	Distribution X (USD)	14/12/2020	USD	37.50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/02/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	05/01/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/12/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/11/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2021	GBP	0.90	Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2021	GBP	0.95	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2021	GBP	1.05	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2020	GBP	1.00	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.68
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	41.20	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.70
Distribution N (Q) (USD)	11/08/2021	USD	24.85	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.70
Distribution N (Q) (USD)	12/05/2021	USD	25.45	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.70

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.59	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.59	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.59	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2021	EUR	0.58	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/08/2021	EUR	0.58	Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2021	EUR	0.58	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2021	EUR	0.59	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/05/2021	EUR	0.59	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	07/04/2021	EUR	0.59	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2021	EUR	0.61	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2021	EUR	0.61	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	05/01/2021	EUR	0.61	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2020	EUR	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/11/2020	EUR	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2020	EUR	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.33

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.33
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	35.00
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2021	EUR	46.45
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2021	EUR	47.60
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2021	EUR	52.10
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2020	EUR	49.95

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Gastos corrientes en %*			Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.89%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.83%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.83%
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	0.91%	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.81%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.93%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.83%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.69%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.50%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.11%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	1.53%	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(38.68%)
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.53%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.53%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.03%			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1.81%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.81%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.83%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.81%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2.82%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.02%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.91%			
Distribution I (M) (USD)	30/09/2021	0.89%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.91%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.91%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.93%			
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2021	0.91%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.69%			
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2021	0.67%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.53%			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	1.50%			
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	1.02%			
Distribution X (USD)	30/09/2021	1.81%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>6,513,680,257.04</b>
Organismos de inversión colectiva		441,962,099.83
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		6,071,718,157.21
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>54,823,866.53</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		41,933,061.65
Futuros		12,890,804.88
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>343,701,510.74</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>18,518,177.82</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>648,691,860.10</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,579,415,672.23</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(1,028,546.60)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(413,807,995.95)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(130,605,778.04)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(130,605,778.04)
<b>Total pasivo</b>		<b>(545,442,320.59)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>7,033,973,351.64</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021 (continuación)

Activos netos al final del año Notas **7,033,973,351.64**

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>368,185,162.73</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		364,289,269.90
Intereses bancarios		286,173.69
Intereses sobre swaps		55,714.84
Otros ingresos	10	3,554,004.30
<b>Total de gastos</b>		<b>(108,862,214.15)</b>
Comisiones de gestión	5	(67,887,741.92)
Comisiones de servicios fijas	6	(29,367,404.28)
Comisión de superposición	7	(931,118.02)
Impuesto de suscripción	9	(2,310,765.80)
Intereses bancarios		(111,751.48)
Intereses sobre swaps		(8,253,432.65)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>259,322,948.58</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	135,512,084.11
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(56,087,060.61)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		327,849,353.86
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(114,980,995.01)
Ganancias realizadas sobre divisas		27,880,784.80
Pérdidas realizadas sobre divisas		(25,185,613.43)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(101,129,631.64)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(46,454,700.71)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>406,727,169.95</b>
Suscripciones		5,104,664,090.10
Reembolsos		(4,197,448,208.70)
Reparto de beneficios		(615,622,384.32)
Activos netos al principio del año		6,335,652,684.61

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					22,130,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	21,643,804.12	0.31
					27,275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	26,992,522.92	0.38
								<b>261,402,214.21</b>	<b>3.72</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					<b>Turquía</b>				
<b>México</b>					21,000,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	20,702,802.33	0.29
10,725,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	10,412,065.74	0.15	8,185,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	8,640,677.45	0.12
9,000,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.677% 09/02/2051	USD	8,688,552.66	0.12	25,975,000	TURK IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	25,549,687.95	0.36
1,150,000	ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO HOLDINGS SA DE CV 4.900% 20/11/2026	USD	1,148,562.44	0.02	4,375,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 08/07/2027	EUR	5,031,569.24	0.07
6,000,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	6,123,043.56	0.09	12,031,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	11,622,188.42	0.17
17,500,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.659% 24/05/2031	USD	16,875,957.00	0.24	10,676,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	10,236,584.49	0.15
21,160,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 19/04/2071	USD	18,337,610.43	0.26	3,400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	2,637,889.05	0.04
19,400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	17,226,633.71	0.24	17,890,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	16,509,497.40	0.23
1,300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	1,331,918.43	0.02	3,820,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 14/11/2024	USD	3,866,105.53	0.05
9,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048	USD	9,309,500.55	0.13	22,450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	18,564,859.35	0.26
5,260,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/04/2051	USD	5,781,293.04	0.08	14,950,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/06/2031	USD	14,048,426.05	0.20
2,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	2,953,332.00	0.04	9,230,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	8,724,316.82	0.12
12,800,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 GMTN	USD	14,583,028.61	0.21	13,090,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	13,547,160.40	0.19
4,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	3,605,411.93	0.05	21,110,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	21,657,935.17	0.31
6,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	4,824,841.08	0.07	9,965,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 20/09/2033	USD	9,572,131.67	0.14
14,300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	13,854,905.78	0.20	28,050,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	25,703,006.01	0.37
55,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	46,281,833.95	0.66	7,845,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	8,361,813.07	0.12
12,900,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	10,949,494.20	0.16	3,010,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	3,237,148.84	0.05
6,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	5,852,169.97	0.08				<b>228,213,799.24</b>	<b>3.24</b>
4,238,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	3,555,908.48	0.05	<b>Indonesia</b>				
43,478,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	37,945,169.72	0.54	3,200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030 EMTN	USD	3,466,568.03	0.05
18,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	19,726,116.12	0.28	4,050,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	4,414,710.96	0.06
21,785,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	19,032,918.16	0.27	15,850,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	18,250,654.47	0.26
41,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	38,784,388.70	0.55	6,650,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	7,777,739.05	0.11
			<b>317,184,656.26</b>	<b>4.51</b>	8,000,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	9,730,903.92	0.14
<b>Egipto</b>					8,980,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	10,542,482.22	0.15
12,726,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026	USD	11,965,351.71	0.17	2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.850% 14/02/2030	USD	2,070,898.86	0.03
8,760,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	8,926,609.86	0.13	2,650,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	2,689,351.68	0.04
850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	940,568.79	0.01	5,240,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.850% 15/10/2030	USD	5,858,653.00	0.08
1,185,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	1,235,013.42	0.02	4,605,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 15/10/2050	USD	5,101,612.32	0.07
30,825,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 30/09/2027 EMTN	USD	30,259,152.26	0.43	3,450,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	3,841,974.65	0.05
3,318,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/02/2031 EMTN	USD	3,046,555.51	0.04	15,667,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 EMTN	USD	19,090,864.77	0.27
9,378,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	9,444,073.17	0.13	4,025,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/04/2032	USD	4,591,320.60	0.07
15,190,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031 EMTN	EUR	17,257,575.82	0.25	13,017,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	17,762,082.84	0.25
7,500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032 EMTN	USD	7,261,956.30	0.10	27,300,000	PERTAMINA PERSERO PT 2.300% 09/02/2031	USD	26,190,761.42	0.37
38,507,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061	USD	33,807,930.72	0.48	5,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	6,423,371.29	0.09
1,850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 31/01/2027	USD	1,959,747.44	0.03	1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	1,187,314.10	0.02
22,885,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	22,794,625.53	0.32	3,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.550% 09/06/2051	USD	2,968,483.98	0.04
4,300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	3,921,307.64	0.06	8,650,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.800% 24/06/2025	USD	8,817,487.79	0.13
7,270,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	6,700,673.72	0.10					
13,855,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	13,385,303.03	0.19					
41,095,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	39,859,442.25	0.57					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
13,500,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	15,993,067.55	0.23	24,517,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	25,998,863.38	0.37
			<b>164,475,460.00</b>	<b>2.34</b>	14,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	15,198,920.24	0.22
	<b>Pakistán</b>				11,150,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	12,139,466.50	0.17
37,025,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	36,842,630.40	0.52	8,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	11,530,971.68	0.16
17,300,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	17,422,221.91	0.25				<b>146,652,980.05</b>	<b>2.08</b>
38,595,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	38,514,085.58	0.55		<b>Colombia</b>			
4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,600,663.78	0.07	9,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	8,504,774.37	0.12
41,045,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	41,318,191.42	0.59	9,800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	9,179,537.11	0.13
5,318,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	5,269,548.50	0.07	13,630,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	12,726,834.22	0.18
13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	14,264,995.88	0.20	27,300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	22,091,700.54	0.31
			<b>158,232,337.47</b>	<b>2.25</b>	18,800,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	16,264,047.32	0.23
	<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				20,100,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	18,089,828.35	0.26
5,365,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.875% 15/09/2031 EMTN	USD	5,238,646.74	0.07	43,900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	42,861,049.87	0.61
1,370,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	1,431,922.08	0.02	2,500,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	2,496,412.80	0.04
5,700,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/09/2051 EMTN	USD	5,601,513.52	0.08	500,000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	585,146.44	0.01
53,740,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	54,104,933.83	0.77	12,700,000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	12,555,955.97	0.18
4,535,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051 EMTN	USD	5,193,536.06	0.07				<b>145,355,286.99</b>	<b>2.07</b>
4,020,000	ABU DHABI PORTS CO PJSC 2.500% 06/05/2031 EMTN	USD	4,078,800.70	0.06		<b>Rumanía</b>			
22,450,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050 EMTN	USD	21,249,563.70	0.30	21,210,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	22,900,971.80	0.33
20,181,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	20,271,295.85	0.29	14,985,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	16,133,505.58	0.23
7,900,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH MTN 4.000% 28/07/2050	USD	7,042,487.23	0.10	17,085,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 13/04/2042	EUR	18,514,698.80	0.26
9,730,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	9,601,951.25	0.14	20,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	22,843,067.76	0.32
5,530,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 4.375% 10/03/2051 EMTN	USD	5,212,713.76	0.07	11,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	14,362,569.39	0.20
13,910,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	13,905,827.70	0.20	4,650,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 EMTN	EUR	6,041,770.14	0.09
			<b>152,933,192.42</b>	<b>2.17</b>	15,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	14,957,892.15	0.21
	<b>Perú</b>				21,470,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	29,180,647.47	0.42
5,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5,615,992.57	0.08				<b>144,935,123.09</b>	<b>2.06</b>
4,000,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 2.000% 30/09/2030	USD	3,978,535.16	0.06		<b>Islas Vírgenes Británicas</b>			
5,500,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 11/03/2033	EUR	6,158,978.15	0.09	9,064,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 2.125% 03/06/2026	USD	8,999,780.74	0.13
10,745,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	9,805,602.04	0.14	2,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	2,284,934.42	0.03
55,300,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	46,758,934.91	0.65	1,300,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,316,290.22	0.02
54,800,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	45,569,077.00	0.65	1,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	1,514,882.40	0.02
4,900,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	4,764,327.58	0.07	1,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,930,263.68	0.03
4,700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 10/03/2051	USD	4,679,023.15	0.07	3,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	3,253,871.30	0.05
19,598,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	19,586,691.17	0.28	1,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	922,823.36	0.01
			<b>146,917,161.73</b>	<b>2.09</b>	3,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.750% 27/04/2027	USD	2,842,159.62	0.04
	<b>Panamá</b>				3,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 4.950% 07/11/2047 EMTN	USD	2,572,839.93	0.04
12,400,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	13,059,913.00	0.19	1,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	932,602.40	0.01
9,965,000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	9,518,636.86	0.14	13,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	10,947,525.86	0.16
16,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	15,061,281.12	0.21	3,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.750% 29/05/2024 EMTN	USD	2,850,351.39	0.04
9,500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.362% 30/06/2031	USD	9,405,400.14	0.13	3,000,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.875% 13/11/2029 EMTN	USD	2,628,594.24	0.04
13,880,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	13,571,197.20	0.19	500,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	458,200.42	0.01
21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	21,168,329.93	0.30	16,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	7,248,800.02	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
91,200,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	91,858,004.35	1.30	40,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2046 STEP- UP	USD	13,283,703.20	0.19
			<b>142,561,924.35</b>	<b>2.03</b>	46,015,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2041 STEP- UP	EUR	18,089,434.75	0.26
	<b>Omán</b>				88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	439,368.16	0.01
2,268,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	2,310,476.42	0.03	2,883,829	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 2.850% 01/09/2037 EMTN STEP-UP	EUR	1,359,018.57	0.02
10,925,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	11,351,764.37	0.16				<b>119,097,175.86</b>	<b>1.69</b>
11,500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	11,996,857.50	0.17		<b>Ghana</b>			
7,100,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/01/2028	USD	7,374,732.37	0.10	22,860,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	17,635,267.45	0.25
6,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029 EMTN	USD	6,301,316.70	0.09	5,680,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	5,358,060.38	0.08
12,895,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2031	USD	13,770,739.17	0.20	910,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	863,082.49	0.01
15,415,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	14,899,248.32	0.21	17,145,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	16,331,731.90	0.23
41,525,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	41,037,180.91	0.58	21,740,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 16/06/2049	USD	19,420,109.38	0.28
12,930,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	13,128,889.13	0.19	21,015,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	18,715,287.99	0.27
14,475,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO 4.875% 15/06/2030	USD	15,233,327.74	0.22	26,400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	24,550,834.18	0.35
4,775,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	4,837,873.14	0.07	16,445,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	14,957,131.55	0.21
			<b>142,242,405.77</b>	<b>2.02</b>				<b>117,831,505.32</b>	<b>1.68</b>
	<b>Brasil</b>					<b>Nigeria</b>			
2,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	2,392,015.56	0.03	14,140,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	14,187,553.24	0.20
3,600,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	3,830,527.15	0.05	8,600,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	8,899,230.29	0.13
12,000,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	12,051,446.52	0.17	17,500,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	17,637,202.10	0.25
6,940,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025 EMTN	USD	7,128,606.58	0.10	28,510,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	27,500,529.61	0.39
18,870,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	17,942,042.46	0.26	13,825,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	13,677,626.19	0.19
18,495,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	16,380,033.13	0.23	1,000,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	1,038,927.12	0.01
19,805,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	17,540,230.12	0.25	29,145,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	29,353,377.42	0.43
15,685,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	14,654,553.22	0.21	2,165,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	2,348,288.62	0.03
27,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/11/2024	USD	26,191,208.79	0.38				<b>114,642,734.59</b>	<b>1.63</b>
5,000,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	5,014,619.45	0.07		<b>Sri Lanka</b>			
8,500,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	8,575,758.29	0.12	800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	709,836.54	0.01
			<b>131,701,041.27</b>	<b>1.87</b>	13,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	8,911,504.58	0.13
	<b>Sudáfrica</b>				1,800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	1,134,736.78	0.02
27,518,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023 EMTN	USD	28,402,363.30	0.41	21,775,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	13,301,746.95	0.19
3,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	3,124,810.62	0.04	6,775,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	4,337,008.12	0.06
15,129,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	16,721,570.07	0.24	41,285,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	25,220,853.33	0.35
6,398,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	6,578,843.50	0.09	6,600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	4,099,287.79	0.06
1,100,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	1,036,762.94	0.01	21,977,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	13,850,320.55	0.20
9,150,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	8,681,939.34	0.12	18,950,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	12,084,125.44	0.17
65,300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	62,146,729.61	0.89	15,250,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	9,312,163.01	0.13
			<b>126,693,019.38</b>	<b>1.80</b>	17,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	10,500,112.55	0.15
	<b>Argentina</b>				11,500,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	7,069,961.15	0.10
37,476,300	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	15,775,052.98	0.22				<b>110,531,656.79</b>	<b>1.57</b>
19,592,060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 09/07/2035 STEP- UP	EUR	7,263,718.54	0.10		<b>Islas Caimán</b>			
6,470,459	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	2,484,363.01	0.04	9,974,231	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	7,478,982.26	0.11
185,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2035 STEP- UP	USD	60,402,516.65	0.85	25,017,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	6,010,159.88	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
18,425,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	16,844,399.21	0.24					
8,159,000	OCF SA 5.125% 23/06/2051	USD	8,076,107.17	0.11					
			<b>49,251,522.25</b>	<b>0.70</b>					
<b>Belarús</b>									
2,705,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,546,552.16	0.04					
5,866,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	5,514,629.53	0.08					
28,005,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	24,652,066.93	0.35					
13,850,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	13,693,500.96	0.19					
			<b>46,406,749.58</b>	<b>0.66</b>					
<b>Angola</b>									
5,120,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	5,253,571.12	0.07					
33,860,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	34,384,459.91	0.49					
6,065,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	6,262,016.13	0.09					
			<b>45,900,047.16</b>	<b>0.65</b>					
<b>Bermudas</b>									
9,000,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	8,936,375.04	0.13					
28,500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	28,590,285.72	0.41					
6,300,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	6,546,032.39	0.09					
			<b>44,072,693.15</b>	<b>0.63</b>					
<b>Costa Rica</b>									
7,447,245	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7,773,911.35	0.11					
11,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	9,740,700.20	0.14					
6,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	6,158,580.54	0.09					
1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,481,199.17	0.02					
1,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1,102,289.64	0.02					
15,795,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	13,654,880.01	0.19					
			<b>39,911,560.91</b>	<b>0.57</b>					
<b>Benín</b>									
8,965,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	10,360,634.35	0.15					
17,751,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	20,057,542.56	0.29					
7,253,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	8,658,529.86	0.12					
			<b>39,076,706.77</b>	<b>0.56</b>					
<b>Bahamas</b>									
14,900,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	12,809,645.33	0.18					
27,800,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	26,132,000.00	0.37					
			<b>38,941,645.33</b>	<b>0.55</b>					
<b>Kenia</b>									
21,390,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	21,119,819.49	0.30					
7,635,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	8,442,263.36	0.12					
8,240,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	8,915,583.43	0.13					
			<b>38,477,666.28</b>	<b>0.55</b>					
<b>Azerbaiyán</b>									
8,900,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	9,070,612.20	0.13					
13,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	14,508,658.32	0.20					
6,500,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	7,660,865.23	0.11					
1,500,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1,848,434.33	0.03					
			<b>33,088,570.08</b>	<b>0.47</b>					
<b>Trinidad y Tobago</b>									
25,125,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	26,556,311.20	0.38					
3,888,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	4,352,430.39	0.06					
			<b>30,908,741.59</b>	<b>0.44</b>					
<b>Montenegro</b>									
27,410,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	29,880,681.57	0.42					
			<b>29,880,681.57</b>	<b>0.42</b>					
<b>Jamaica</b>									
20,500,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	28,514,844.82	0.41					
			<b>28,514,844.82</b>	<b>0.41</b>					
<b>Líbano</b>									
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	165,282.94	0.00					
15,816,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	2,613,444.70	0.04					
5,201,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	867,297.90	0.01					
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	2,382,604.85	0.03					
29,640,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	4,951,244.03	0.07					
79,182,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	14,274,876.32	0.21					
11,356,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	1,933,683.67	0.03					
			<b>27,188,434.41</b>	<b>0.39</b>					
<b>Serbia</b>									
6,690,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.650% 03/03/2033	EUR	7,367,848.47	0.10					
21,000,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	19,664,888.04	0.28					
			<b>27,032,736.51</b>	<b>0.38</b>					
<b>Zambia</b>									
34,375,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	26,491,551.63	0.38					
			<b>26,491,551.63</b>	<b>0.38</b>					
<b>Irlanda</b>									
12,520,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	12,369,833.24	0.18					
3,823,031	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	4,133,247.75	0.06					
2,930,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,926,799.36	0.04					
6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	6,972,658.43	0.10					
			<b>26,402,538.78</b>	<b>0.38</b>					
<b>Venezuela</b>									
42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	2,279,573.43	0.03					
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	2,809,435.23	0.04					
8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	2,166,076.71	0.03					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	659,812.50	0.01					
92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	9,837,492.98	0.14	12,500,000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 16/06/2027	EUR	15,615,675.96	0.22
66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	7,095,826.63	0.10				<b>15,615,675.96</b>	<b>0.22</b>
			<b>24,848,217.48</b>	<b>0.35</b>					
	<b>Costa de Marfil</b>					<b>Senegal</b>			
5,240,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	5,922,194.14	0.08	11,971,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	13,697,829.90	0.20
7,460,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	8,699,802.90	0.12	1,725,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1,742,941.24	0.02
7,545,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	9,342,562.31	0.14				<b>15,440,771.14</b>	<b>0.22</b>
			<b>23,964,559.35</b>	<b>0.34</b>		<b>Japón</b>			
	<b>Armenia</b>				2,500,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	2,464,264.93	0.04
24,974,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	23,662,984.13	0.34	13,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 5.250% 06/07/2031	USD	12,893,397.27	0.18
			<b>23,662,984.13</b>	<b>0.34</b>				<b>15,357,662.20</b>	<b>0.22</b>
	<b>Papúa Nueva Guinea</b>					<b>Honduras</b>			
22,330,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	22,404,556.74	0.32	7,000,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	7,312,376.26	0.10
			<b>22,404,556.74</b>	<b>0.32</b>	7,400,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	8,035,063.63	0.12
	<b>Irak</b>							<b>15,347,439.89</b>	<b>0.22</b>
22,729,688	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	21,928,638.53	0.31		<b>Supranacional - Multinacional</b>			
			<b>21,928,638.53</b>	<b>0.31</b>	3,143,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	3,212,818.04	0.04
	<b>Jersey</b>				6,465,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 3.798% 17/05/2031	USD	6,704,162.72	0.09
9,817,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	9,655,760.78	0.15	2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,323,386.08	0.03
9,488,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	9,484,861.46	0.13				<b>12,240,366.84</b>	<b>0.16</b>
1,800,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	1,753,390.55	0.02		<b>Mozambique</b>			
			<b>20,894,012.79</b>	<b>0.30</b>	12,400,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	10,671,484.64	0.15
	<b>Hungría</b>							<b>10,671,484.64</b>	<b>0.15</b>
4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 17/11/2050	EUR	4,316,830.46	0.06		<b>Antigua República Yugoslava de Macedonia</b>			
7,300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	7,197,766.27	0.10	7,335,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	8,300,085.30	0.12
8,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 21/09/2051	USD	7,892,509.84	0.11				<b>8,300,085.30</b>	<b>0.12</b>
			<b>19,407,106.57</b>	<b>0.27</b>		<b>Mongolia</b>			
	<b>Túnez</b>				4,000,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	3,881,384.00	0.05
2,200,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033	JPY	11,034,858.88	0.16	3,550,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	3,443,879.60	0.05
2,900,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	2,848,406.86	0.04				<b>7,325,263.60</b>	<b>0.10</b>
3,500,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	2,952,358.12	0.04		<b>Estados Unidos</b>			
			<b>16,835,623.86</b>	<b>0.24</b>	4,836,875	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	4,990,636.24	0.07
	<b>India</b>				2,000,000	SK BATTERY AMERICA INC 2.125% 26/01/2026	USD	1,976,583.22	0.03
17,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	16,384,325.23	0.23				<b>6,967,219.46</b>	<b>0.10</b>
			<b>16,384,325.23</b>	<b>0.23</b>		<b>China</b>			
	<b>Gran Bretaña</b>				6,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	6,635,058.89	0.09
1,700,000	FRESNILLO PLC 4.250% 02/10/2050	USD	1,772,628.06	0.03				<b>6,635,058.89</b>	<b>0.09</b>
5,005,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	5,391,481.75	0.07		<b>Tajikistán</b>			
4,450,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	4,509,541.80	0.06	6,640,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5,961,720.48	0.08
4,000,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	4,170,801.48	0.06				<b>5,961,720.48</b>	<b>0.08</b>
			<b>15,844,453.09</b>	<b>0.22</b>		<b>Gabón</b>			
					5,185,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,613,393.77	0.08
								<b>5,613,393.77</b>	<b>0.08</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Uzbekistán</b>				
5,621,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN INTERNATIONAL BOND 3.900% 19/10/2031	USD	5,488,929.88	0.08
			<b>5,488,929.88</b>	<b>0.08</b>
<b>España</b>				
4,254,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	4,634,951.23	0.07
			<b>4,634,951.23</b>	<b>0.07</b>
<b>Canadá</b>				
4,000,000	PETRONAS ENERGY CANADA LTD 2.112% 23/03/2028 EMTN	USD	4,010,087.28	0.06
			<b>4,010,087.28</b>	<b>0.06</b>
<b>Bolivia</b>				
3,500,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	3,179,456.91	0.05
			<b>3,179,456.91</b>	<b>0.05</b>
<b>Georgia</b>				
2,742,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	2,788,901.09	0.04
			<b>2,788,901.09</b>	<b>0.04</b>
<b>Israel</b>				
1,500,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 03/07/2050	USD	1,885,807.28	0.03
			<b>1,885,807.28</b>	<b>0.03</b>
<b>Bosnia</b>				
1,311,833	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.250% 20/12/2021	DEM	684,056.26	0.01
			<b>684,056.26</b>	<b>0.01</b>
			<b>6,062,717,011.02</b>	<b>86.19</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Túnez</b>				
730,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	4,841,685.69	0.07
			<b>4,841,685.69</b>	<b>0.07</b>
<b>Islas Caimán</b>				
3,850,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,131,921.80	0.06
			<b>4,131,921.80</b>	<b>0.06</b>
<b>Argentina</b>				
1,135,127,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	27,538.70	0.00
			<b>27,538.70</b>	<b>0.00</b>
			<b>9,001,146.19</b>	<b>0.13</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	8,156,381.44	0.12
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	101,932,993.51	1.45
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	98,761,364.95	1.40

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	233,111,359.93	3.31
			<b>441,962,099.83</b>	<b>6.28</b>
			<b>441,962,099.83</b>	<b>6.28</b>

### Total cartera de títulos

**6,513,680,257.04 92.60**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	137,500,000.00	5,467,522.50
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	72,500,000.00	2,882,875.50
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	72,500,000.00	2,882,875.50
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	71,000,000.00	2,823,229.80
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	70,000,000.00	2,783,466.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	70,000,000.00	2,783,466.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	70,000,000.00	2,783,466.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	65,000,000.00	2,584,647.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	65,000,000.00	2,584,647.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	62,000,000.00	2,465,355.60
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	60,000,000.00	2,385,828.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	60,000,000.00	2,385,828.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	60,000,000.00	2,385,828.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/06/2026	USD	70,000,000.00	2,251,427.50
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Compra	1.000	20/06/2026	USD	60,000,000.00	1,929,795.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Compra	1.000	20/06/2026	USD	60,000,000.00	1,929,795.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	35,000,000.00	1,391,733.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Compra	1.000	20/06/2026	USD	40,000,000.00	1,286,530.00
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Compra	1.000	20/06/2026	USD	35,000,000.00	1,125,713.75

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Denominación	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de vencimiento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	15,000,000.00	(409,023.75)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	50,000,000.00	(1,363,412.50)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	50,000,000.00	(1,363,412.50)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	75,000,000.00	(2,045,118.75)
						<b>41,933,061.65</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
28,854,875.79 USD	437,944,877.30 ZAR	04/10/2021	28,854,875.79	(254,122.37)
20,000,000.00 EUR	23,527,899.00 USD	29/10/2021	23,527,899.00	(337,611.09)
240,301,834.86 PLN	63,222,809.56 USD	19/10/2021	63,222,809.56	(2,713,788.58)
443,195,700.15 AUD	326,671,437.18 USD	19/10/2021	326,671,437.18	(6,508,565.63)
2,464,643,225.14 EUR	2,924,338,686.27 USD	19/10/2021	2,924,338,686.27	(67,096,034.58)
28,226,236,711.88 ZAR	1,943,614,233.79 USD	19/10/2021	1,943,614,233.79	(71,484,124.17)
			<b>6,106,438,803.33</b>	<b>(130,605,778.04)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
----------	--------------	--------	--------------------	---

### Futuros sobre tipos de interés

(328) EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	51,291,695.65	319,221.18
(458) EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	90,140,301.65	1,507,414.93
(530) EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	124,900,271.20	4,108,105.51
(44) LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	7,424,823.85	234,383.67
18 US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	2,865,937.50	(53,156.25)
(1,628) US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	311,049,750.00	8,662,310.58
(211) US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	27,769,578.13	271,992.19
3,637 US SYR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	446,413,337.76	(2,159,466.93)
		<b>1,061,855,695.74</b>	<b>12,890,804.88</b>

**Total instrumentos financieros derivados (75,781,911.51)**

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>6,513,680,257.04</b>	<b>92.60</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(75,781,911.51)</b>	<b>(1.08)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>343,701,510.74</b>	<b>4.89</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(1,028,546.60)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>253,402,041.97</b>	<b>3.60</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>7,033,973,351.64</b>	<b>100.00</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
231,374,499.24 USD	3,315,698,927.15 ZAR	19/10/2021	231,374,499.24	11,457,835.91
158,392,931.20 USD	134,000,000.00 EUR	29/10/2021	158,392,931.20	3,018,002.22
289,007,290.00 USD	247,000,000.00 EUR	29/11/2021	289,007,290.00	2,429,791.09
27,308,672.43 USD	2,995,000,000.00 JPY	29/10/2021	27,308,672.43	461,028.56
24,775,047.61 USD	33,696,506.97 AUD	19/10/2021	24,775,047.61	432,820.39
20,707,151.40 USD	17,765,791.33 EUR	19/10/2021	20,707,151.40	111,400.99
3,711,076.29 USD	2,700,000.00 GBP	29/10/2021	3,711,076.29	70,407.59
6,073,870.87 ZAR	400,189.15 USD	04/10/2021	400,189.15	3,524.43
1,707,856.01 USD	2,360,058.05 AUD	01/10/2021	1,707,856.01	3,068.75
535,159.15 AUD	384,699.15 USD	05/10/2021	384,699.15	1,874.59
1,607,898.91 USD	6,378,890.50 PLN	19/10/2021	1,607,898.91	1,667.23
35,629.14 USD	768,414.49 CZK	19/10/2021	35,629.14	507.95
655,786.82 ZAR	43,436.78 USD	01/10/2021	43,436.78	151.58
19,719.48 USD	16,892.52 EUR	01/10/2021	19,719.48	141.89
134,839.09 CZK	6,142.42 USD	04/10/2021	6,142.42	23.85
282.32 USD	6,169.80 CZK	01/10/2021	282.32	0.17
7,176.72 USD	6,696.67 CHF	19/10/2021	7,176.72	(4.77)
3,624.53 USD	2,700.21 GBP	19/10/2021	3,624.53	(16.37)
14,435.18 AUD	10,446.02 USD	01/10/2021	10,446.02	(18.77)
250,405.84 EUR	290,858.91 USD	04/10/2021	290,858.91	(651.06)
116,550.99 GBP	160,695.14 USD	19/10/2021	160,695.14	(3,540.60)
426,878.58 EUR	498,316.71 USD	01/10/2021	498,316.71	(3,585.78)
1,654,340.09 USD	2,301,370.37 AUD	05/10/2021	1,654,340.09	(8,061.35)
683,136.36 CHF	746,534.42 USD	19/10/2021	746,534.42	(13,940.65)
3,000,000.00 EUR	3,502,245.00 USD	29/11/2021	3,502,245.00	(21,546.64)
60,084,197.89 CZK	2,804,239.63 USD	19/10/2021	2,804,239.63	(58,028.45)
27,047,863.04 USD	408,355,112.25 ZAR	01/10/2021	27,047,863.04	(94,384.37)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Denominado en USD)

### Estadísticas

### Número de acciones

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	512,289,311.69	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	2,411		
	30/09/2020	USD	324,808,260.12		30/09/2020	2,918		
	30/09/2019	USD	221,165,202.66		30/09/2019	1,742		
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	2,757		
					30/09/2020	4,268		
					30/09/2019	5,517		
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	5,587.77	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	4,088		
	30/09/2020	USD	5,469.93		30/09/2020	4,725		
	30/09/2019	USD	5,597.50		30/09/2019	5,949		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	19,350.94	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	26,636		
	30/09/2020	PLN	19,117.05		30/09/2020	25,372		
	30/09/2019	PLN	19,886.45		30/09/2019	20,738		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,887.71	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	263		
	30/09/2020	EUR	5,764.68		30/09/2020	328		
	30/09/2019	EUR	6,189.55		30/09/2019	458		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	258.47	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	44		
	30/09/2020	EUR	252.87		30/09/2020	44		
	30/09/2019	EUR	271.23		30/09/2019	200		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	272.22	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	38		
	30/09/2020	USD	267.60		30/09/2020	38		
	30/09/2019	USD	274.84		30/09/2019	132		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	248.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	16,582		
	30/09/2020	EUR	244.23		30/09/2020	19,953		
	30/09/2019	EUR	263.34		30/09/2019	22,757		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	249.98	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	-		
	30/09/2020	EUR	245.22		30/09/2020	1,631		
	30/09/2019	EUR	263.95		30/09/2019	1,631		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	206.55	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	75,856		
	30/09/2020	USD	204.06		30/09/2020	39,980		
	30/09/2019	USD	210.75		30/09/2019	18,528		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1,536		
	30/09/2020	USD	4,922.12		30/09/2020	1,634		
	30/09/2019	USD	5,000.77		30/09/2019	2,498		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	4,894.05	Distribution I (EUR)	30/09/2021	1,603		
	30/09/2020	EUR	4,693.90		30/09/2020	1,527		
	30/09/2019	EUR	5,121.91		30/09/2019	1,469		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,104.30	Distribution P (USD)	30/09/2021	25		
	30/09/2020	EUR	4,954.10		30/09/2020	25		
	30/09/2019	EUR	5,273.19		30/09/2019	25		
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	3,575.48	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	3,630.94		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	180.45
	30/09/2019	EUR	4,224.77		Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	28.75
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	614.86					
	30/09/2020	USD	631.07					
	30/09/2019	USD	681.94					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

*(Denominado en USD)*

## Estadísticas (continuación)

**Gastos corrientes en %\***

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.04%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.03%
Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.88%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.30%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	79.77%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>496,002,726.66</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		481,803,290.04
Instrumentos del mercado monetario		14,199,436.62
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>190,018.37</b>
Swaps de tipos de interés		190,018.37
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>9,531,201.41</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>12,688,768.83</b>
<b>Total activos</b>		<b>518,412,715.27</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(3,676,195.66)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(2,447,207.92)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(2,447,207.92)
<b>Total pasivo</b>		<b>(6,123,403.58)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>512,289,311.69</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>20,889,296.74</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		20,818,721.71
Intereses bancarios		3,927.94
Intereses sobre swaps		66,647.09
<b>Total de gastos</b>		<b>(999,554.99)</b>
Comisiones de gestión	5	(620,792.54)
Comisiones de servicios fijas	6	(141,087.81)
Comisión de superposición	7	(14,025.89)
Impuesto de suscripción	9	(50,807.27)
Intereses bancarios		(21,035.73)
Intereses sobre swaps		(148,160.31)
Otros gastos	11	(3,645.44)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>19,889,741.75</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	9,065,776.60
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(9,993,863.12)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		7,095,786.24
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(8,608,113.96)
Ganancias realizadas sobre divisas		6,488,599.43
Pérdidas realizadas sobre divisas		(6,304,861.47)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(15,387,354.68)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(353,035.14)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>1,892,675.65</b>
Suscripciones		240,979,431.87
Reembolsos		(55,056,296.99)
Reparto de beneficios		(334,758.96)
Activos netos al principio del año		324,808,260.12
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>512,289,311.69</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					96,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	1,360,076.67	0.27
					195,450,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2,747,728.82	0.54
					140,460,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	1,994,428.99	0.39
					360,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	5,173,932.82	1.01
					286,510,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	4,298,986.17	0.84
								<b>45,431,634.06</b>	<b>8.87</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>China</b>					<b>Sudáfrica</b>				
79,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	11,945,399.03	2.32	122,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	9,118,343.32	1.78
12,800,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.360% 02/07/2023	CNY	1,976,779.74	0.39	64,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	3,591,125.51	0.70
46,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	7,023,825.02	1.37	83,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	5,150,254.22	1.01
20,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.850% 04/06/2027	CNY	3,100,968.59	0.61	88,960,677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	5,286,684.39	1.03
30,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	4,690,772.68	0.92	82,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	4,604,859.90	0.90
27,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	4,258,698.01	0.83	38,686,683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,117,496.63	0.41
39,210,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	6,169,719.70	1.20	130,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	7,129,109.01	1.39
12,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/11/2028	CNY	1,901,673.13	0.37	80,430,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	4,573,314.70	0.89
31,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	5,009,890.12	0.98				<b>41,571,187.68</b>	<b>8.11</b>
27,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	4,440,658.75	0.87					
			<b>50,518,384.77</b>	<b>9.86</b>	<b>Brazil</b>				
<b>Indonesia</b>					27,300,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	4,712,942.26	0.92
64,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 5.500% 15/04/2026	IDR	4,521,200.22	0.88	74,400,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	11,601,378.69	2.27
123,220,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	8,792,380.17	1.71	33,600,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	6,369,488.41	1.24
73,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/02/2031	IDR	5,151,771.61	1.01	41,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	7,673,113.54	1.50
30,900,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/06/2025	IDR	2,269,548.99	0.44	36,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	6,613,779.95	1.29
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	0.00	0.00	20,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3,604,397.81	0.70
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	0.00	0.00	3,200,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2031	BRL	567,278.39	0.11
90,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	6,637,689.24	1.30				<b>41,142,379.05</b>	<b>8.03</b>
35,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/05/2038	IDR	2,562,596.24	0.50	<b>Malasia</b>				
56,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	4,220,790.41	0.82	9,300,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 14/06/2024	MYR	2,280,608.82	0.45
19,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	1,500,640.32	0.29	11,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	2,798,672.22	0.55
28,610,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	2,253,119.57	0.44	14,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	3,436,450.53	0.67
67,738,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	5,407,465.55	1.06	5,600,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	1,380,627.25	0.27
13,470,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1,102,452.18	0.22	10,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	2,555,828.53	0.50
36,019,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,959,761.25	0.58	9,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	2,249,838.16	0.44
			<b>47,379,415.75</b>	<b>9.25</b>	7,423,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,855,764.84	0.36
<b>México</b>					5,390,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 15/06/2050	MYR	1,248,396.92	0.24
106,968,900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	5,714,370.43	1.12	14,365,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,583,691.57	0.70
92,000,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	4,277,596.44	0.83	8,979,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	2,281,916.99	0.45
143,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	7,007,134.13	1.37	3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	762.63	0.00
89,400,000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	4,405,574.43	0.86	7,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1,994,791.16	0.39
88,200,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	4,372,998.93	0.85	17,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	4,284,111.50	0.83
61,688,600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	2,975,066.17	0.58	17,370,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	4,326,576.82	0.84
76,004,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	3,796,596.05	0.74	11,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2,874,217.50	0.56
47,200,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	2,320,015.97	0.45					
107,245,200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	5,560,092.72	1.09					
111,620,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	5,821,340.09	1.14					
			<b>46,250,785.36</b>	<b>9.03</b>					
<b>Rusia</b>									
106,648,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	1,445,066.33	0.28					
348,223,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	4,775,502.90	0.93					
433,700,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	5,933,005.87	1.16					
139,295,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	1,895,970.63	0.37					
48,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 07/12/2022	RUB	661,957.14	0.13					
142,631,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1,970,791.42	0.38					
930,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	13,174,186.30	2.57					

\* Bono/swap valorado según precio dirty (incluidos los intereses por cobrar).

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
1,000,000	SERBIA TREASURY BONDS 5.875% 08/02/2028	RSD	11,668.41	0.00
			<b>1,583,070.93</b>	<b>0.31</b>
<b>Corea del Sur</b>				
14,000,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 7.250% 07/12/2024	IDR	1,034,182.55	0.20
			<b>1,034,182.55</b>	<b>0.20</b>
<b>Filipinas</b>				
11,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	216,688.91	0.04
20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	466,012.47	0.09
			<b>682,701.38</b>	<b>0.13</b>
<b>República Dominicana</b>				
23,350,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	443,454.00	0.09
10,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 9.750% 05/06/2026	DOP	214,206.21	0.04
			<b>657,660.21</b>	<b>0.13</b>
<b>Uruguay</b>				
8,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 21/05/2031	UYU	189,281.71	0.04
19,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	462,731.84	0.09
			<b>652,013.55</b>	<b>0.13</b>
			<b>480,372,446.97</b>	<b>93.77</b>
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	7,999,460.80	1.56
6,200,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/10/2021	USD	6,199,975.82	1.21
			<b>14,199,436.62</b>	<b>2.77</b>
			<b>14,199,436.62</b>	<b>2.77</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Perú</b>				
700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	174,550.99	0.03
5,428,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,256,292.08	0.25
			<b>1,430,843.07</b>	<b>0.28</b>
			<b>1,430,843.07</b>	<b>0.28</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>496,002,726.66</b>	<b>96.82</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
<b>Swaps de tipos de interés</b>					
Floating	1.595	23/07/2031	KRW	9,150,000,000.00	226,902.46
Floating	1.485	29/06/2031	THB	164,000,000.00	97,394.48

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD	
1.013	Floating	12/05/2026	THB	160,000,000.00	(5,652.23)	
0.955	Floating	29/06/2026	THB	156,000,000.00	(22,619.56)	
1.500	Floating	23/07/2026	KRW	8,780,000,000.00	(106,006.78)	
					<b>190,018.37</b>	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
7,884,348.52	USD	2,320,000,000.00	HUF	18/11/2021	7,884,348.52	411,949.52
5,405,813.64	USD	4,103,000,000.00	CLP	20/10/2021	5,405,813.64	362,645.39
11,556,858.97	USD	173,000,000.00	ZAR	18/11/2021	11,556,858.97	131,004.84
3,360,462.41	USD	13,200,000.00	PLN	18/11/2021	3,360,462.41	37,024.70
1,116,817.18	USD	5,900,000.00	BRL	19/10/2021	1,116,817.18	36,754.91
30,400,000.00	CNY	4,654,209.60	USD	19/11/2021	4,654,209.60	36,569.32
858,093.03	USD	3,600,000.00	RON	07/10/2021	858,093.03	15,276.45
311,523.93	USD	4,500,000.00	ZAR	10/12/2021	311,523.93	15,260.02
357,790.05	USD	5,200,000.00	ZAR	08/11/2021	357,790.05	13,851.96
196,600,000.00	INR	2,634,589.88	USD	14/10/2021	2,634,589.88	12,558.90
393,237.17	USD	12,900,000.00	THB	18/10/2021	393,237.17	12,018.91
688,529.58	USD	2,800,000.00	PEN	19/10/2021	688,529.58	11,545.52
398,007.52	USD	8,000,000.00	MXN	08/11/2021	398,007.52	10,721.01
718,757.67	USD	2,814,602.66	PLN	19/10/2021	718,757.67	10,028.79
895,036.52	USD	768,945.04	EUR	19/10/2021	895,036.52	3,604.22
6,500,000.00	CNY	1,000,446.35	USD	30/11/2021	1,000,446.35	1,495.88
1,626,545.22	USD	10,500,000.00	CNH	12/10/2021	1,626,545.22	670.21
	EUR	301.43	USD	01/10/2021	301.43	(2.17)
	EUR	1,800.24	USD	04/10/2021	1,800.24	(4.03)
50,000,000.00	RUB	683,657.84	USD	03/11/2021	683,657.84	(602.40)
1,430,000.00	TRY	166,281.62	USD	18/10/2021	166,281.62	(6,502.46)
9,700,000.00	CZK	451,688.22	USD	18/10/2021	451,688.22	(8,324.77)
5,200,000.00	ZAR	359,222.55	USD	08/11/2021	359,222.55	(15,284.46)
22,500,000.00	ZAR	1,497,622.89	USD	10/12/2021	1,497,622.89	(16,303.32)
2,780,982.20	USD	10,800,000,000.00	COP	14/03/2022	2,780,982.20	(16,993.87)
3,600,000.00	RON	859,811.29	USD	07/10/2021	859,811.29	(16,994.71)
2,700,000.00	PLN	700,723.74	USD	16/12/2021	700,723.74	(20,998.63)
4,659,717.96	USD	30,400,000.00	CNY	19/11/2021	4,659,717.96	(31,060.96)
8,111,996.93	USD	597,200,000.00	RUB	03/11/2021	8,111,996.93	(46,417.29)
8,423,004.84	USD	55,000,000.00	CNY	30/11/2021	8,423,004.84	(54,967.85)
52,400,000.00	MXN	2,563,163.79	USD	14/03/2022	2,563,163.79	(72,891.89)
64,000,000.00	MXN	3,172,163.38	USD	08/11/2021	3,172,163.38	(73,871.33)

\* Bono/swap valorado según precio dirty (incluidos los intereses por cobrar).

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
9,100,000,000.00 KRW	7,768,614.80 USD	30/11/2021	7,768,614.80	(87,059.99)
13,430,000.00 PEN	3,369,250.66 USD	19/10/2021	3,369,250.66	(122,144.95)
311,000,000.00 THB	9,318,835.10 USD	18/10/2021	9,318,835.10	(128,224.41)
18,200,000.00 BRL	3,506,382.94 USD	19/10/2021	3,506,382.94	(174,665.43)
201,500,000.00 THB	6,165,519.06 USD	29/10/2021	6,165,519.06	(211,268.39)
2,320,000,000.00 HUF	7,765,240.17 USD	18/11/2021	7,765,240.17	(292,841.14)
67,270,000.00 PLN	17,377,007.58 USD	18/11/2021	17,377,007.58	(440,064.02)
173,000,000.00 ZAR	11,966,295.44 USD	18/11/2021	11,966,295.44	(540,441.31)
20,133,884.06 EUR	23,888,867.43 USD	19/10/2021	23,888,867.43	(547,804.64)
56,933,670.15 PLN	14,980,593.61 USD	19/10/2021	14,980,593.61	(644,454.05)
			<b>184,399,812.95</b>	<b>(2,447,207.92)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(2,257,189.55)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>496,002,726.66</b>	<b>96.82</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(2,257,189.55)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>9,531,201.41</b>	<b>1.86</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>9,012,573.17</b>	<b>1.76</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>512,289,311.69</b>	<b>100.00</b>

\* Bono/swap valorado según precio dirty (incluidos los intereses por cobrar).

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	44,449,058.08	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	30.75
	30/09/2020	USD	52,790,927.05		30/09/2020	USD	30.95
	30/09/2019	USD	101,420,548.96		30/09/2019	USD	32.63
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	67.69
					30/09/2020	USD	68.33
					30/09/2019	USD	72.19
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	57.76	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	3,712.99
	30/09/2020	USD	56.18		30/09/2020	EUR	3,753.69
	30/09/2019	USD	56.69		30/09/2019	EUR	4,066.57
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	44.09	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	43.12		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	209,466
	30/09/2019	EUR	45.06		30/09/2020	223,366	
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	USD	55.81	30/09/2019	505,267		
	30/09/2020	USD	54.24	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	20,970	
	30/09/2019	USD	54.69	30/09/2020	59,491		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	41.68	30/09/2019	328,495		
	30/09/2020	EUR	40.72	Capitalisation N (USD)	30/09/2021	1,647	
	30/09/2019	EUR	42.46	30/09/2020	1,683		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	53.66	30/09/2019	3,032		
	30/09/2020	USD	52.41	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	6,065	
	30/09/2019	USD	53.11	30/09/2020	8,132		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	SGD	9.71	30/09/2019	8,228		
	30/09/2020	SGD	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	69,680	
	30/09/2019	SGD	8.48	30/09/2020	83,626		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	39.97	30/09/2019	102,844		
	30/09/2020	EUR	39.25	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	895	
	30/09/2019	EUR	41.16	30/09/2020	-		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	54.27	30/09/2019	226		
	30/09/2020	USD	52.86	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	112,969	
	30/09/2019	USD	53.42	30/09/2020	161,038		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	48.33	30/09/2019	315,139		
	30/09/2020	USD	47.44	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	10,202	
	30/09/2019	USD	48.32	30/09/2020	12,820		
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	209.40	30/09/2019	17,479		
	30/09/2020	EUR	206.68	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	89,309	
	30/09/2019	EUR	217.77	30/09/2020	115,909		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,055.85	30/09/2019	164,183		
	30/09/2020	EUR	4,902.43	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	2,024	
	30/09/2019	EUR	5,077.89	30/09/2020	3,957		
Distribution N (USD)	30/09/2021	USD	30.78	30/09/2019	3,518		
	30/09/2020	USD	30.96	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1,586	
	30/09/2019	USD	32.67	30/09/2020	1,691		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	30.73	30/09/2019	2,486		
	30/09/2020	USD	30.92				
	30/09/2019	USD	32.59				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones				Gastos corrientes en %*		
Distribution N (USD)	30/09/2021	8,392		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.89%
	30/09/2020	8,884		Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.91%
	30/09/2019	9,683		Capitalisation N (USD)	30/09/2021	0.81%
Distribution P (USD)	30/09/2021	7,168		Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.83%
	30/09/2020	8,278		Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.31%
	30/09/2019	9,335		Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2021	1.33%
Distribution R (USD)	30/09/2021	15,036		Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.33%
	30/09/2020	15,186		Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.03%
	30/09/2019	30,870		Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	4,300		Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1.83%
	30/09/2020	6,065		Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.04%
	30/09/2019	11,441		Distribution N (USD)	30/09/2021	0.81%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	1,401		Distribution P (USD)	30/09/2021	1.31%
	30/09/2020	1,519		Distribution R (USD)	30/09/2021	1.03%
	30/09/2019	2,385		Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.81%
				Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2021	0.12%
<b>Dividendo</b>				<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	91.95%
Distribution N (USD)	14/12/2020	USD	1.10			
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	0.95			
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.05			
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.11			
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.11			
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.11			
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.15			
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.15			
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.15			
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.18			
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.18			
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.18			
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.21			
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.21			
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.21			
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14/12/2020	EUR	158.55			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

*(Denominado en USD)*

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>33,188,281.59</b>
Organismos de inversión colectiva		3,833,232.25
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		21,255,509.39
Instrumentos del mercado monetario		8,099,539.95
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>48,866.53</b>
Swaps de tipos de interés		48,866.53
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>13,581,219.43</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>11,699,046.01</b>
<b>Total activos</b>		<b>58,517,413.56</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(13,386,424.74)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(681,930.74)</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		(7,185.52)
Contratos a plazo sobre divisas		(674,745.22)
<b>Total pasivo</b>		<b>(14,068,355.48)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>44,449,058.08</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>2,564,454.12</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		2,550,982.44
Intereses bancarios		8,320.62
Intereses sobre swaps		5,151.06
<b>Total de gastos</b>		<b>(471,320.21)</b>
Comisiones de gestión	5	(315,320.87)
Comisiones de servicios fijas	6	(74,716.14)
Comisión de superposición	7	(5,681.86)
Impuesto de suscripción	9	(11,106.20)
Intereses bancarios		(1,347.39)
Intereses sobre swaps		(63,147.75)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,093,133.91</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	2,931,582.54
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(3,482,865.24)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		4,782,791.76
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(3,533,384.41)
Ganancias realizadas sobre divisas		718,467.76
Pérdidas realizadas sobre divisas		(710,182.44)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(1,290,926.75)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(421,733.51)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>1,086,883.62</b>
Suscripciones		7,276,100.38
Reembolsos		(16,370,834.29)
Reparto de beneficios		(334,018.68)
Activos netos al principio del año		52,790,927.05
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>44,449,058.08</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Singapur</b>				
4,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.250% 01/10/2021	SGD	2,946,375.96	6.63
2,690,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.750% 01/04/2022	SGD	1,994,939.29	4.49
			<b>4,941,315.25</b>	<b>11.12</b>
<b>México</b>				
28,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1,372,026.26	3.09
53,800,000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	2,629,213.06	5.91
			<b>4,001,239.32</b>	<b>9.00</b>
<b>Corea del Sur</b>				
3,400,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.250% 10/12/2022	KRW	2,881,756.21	6.48
			<b>2,881,756.21</b>	<b>6.48</b>
<b>Brasil</b>				
4,800,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2022	BRL	865,894.68	1.95
5,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2022	BRL	883,017.45	1.99
4,800,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/10/2021	BRL	880,681.09	1.98
			<b>2,629,593.22</b>	<b>5.92</b>
<b>República Checa</b>				
35,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.100% 17/04/2022	CZK	1,588,374.43	3.58
			<b>1,588,374.43</b>	<b>3.58</b>
<b>Rumanía</b>				
1,920,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	451,403.21	1.02
1,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	316,510.26	0.71
			<b>767,913.47</b>	<b>1.73</b>
<b>Israel</b>				
390,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.250% 30/11/2022	ILS	123,800.51	0.28
1,800,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.500% 31/01/2022	ILS	588,627.31	1.32
			<b>712,427.82</b>	<b>1.60</b>
<b>Rusia</b>				
48,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	679,958.00	1.53
			<b>679,958.00</b>	<b>1.53</b>
<b>Hungría</b>				
201,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	649,031.47	1.46
			<b>649,031.47</b>	<b>1.46</b>
<b>Indonesia</b>				
5,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	356,775.69	0.80
			<b>356,775.69</b>	<b>0.80</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>China</b>				
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	15,735.07	0.04
			<b>15,735.07</b>	<b>0.04</b>
			<b>19,224,119.95</b>	<b>43.26</b>

### Instrumentos del mercado monetario

#### Estados Unidos

2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	2,799,811.28	6.30
2,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12/11/2021	USD	2,499,860.30	5.62
2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/10/2021	USD	2,799,868.37	6.30
			<b>8,099,539.95</b>	<b>18.22</b>
			<b>8,099,539.95</b>	<b>18.22</b>

### Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario

#### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

##### Malasia

8,480,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.620% 30/11/2021	MYR	2,031,389.44	4.57
			<b>2,031,389.44</b>	<b>4.57</b>

#### Organismos de inversión colectiva

##### Fondos de capital variable

##### Luxemburgo

693	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	3,833,232.25	8.62
			<b>3,833,232.25</b>	<b>8.62</b>

**Total cartera de títulos** **33,188,281.59** **74.67**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2025	Compra	1.000	20/12/2026	USD	620,000.00	33,490.78
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Compra	1.000	20/12/2026	USD	590,000.00	1,800.19
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Compra	1.000	20/12/2026	USD	580,000.00	(3,748.68)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	570,000.00	(15,542.90)

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Denominación	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de vencimiento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Compra	1.000	20/12/2026	USD	560,000.00	(23,184.91)
						<b>(7,185.52)</b>
Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de vencimiento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD	
<b>Swaps de tipos de interés</b>						
Floating	1.345	17/06/2026	PLN	6,600,000.00	37,688.57	
Floating	1.595	23/07/2031	KRW	850,000,000.00	21,078.37	
1.500	Floating	23/07/2026	KRW	820,000,000.00	(9,900.41)	
						<b>48,866.53</b>
Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
243,200,000.00	INR	3,226,183.29	USD 14/10/2021	3,226,183.29	48,417.85	
456,214.99	USD	345,300,000.00	CLP 20/10/2021	456,214.99	31,792.37	
63,000,000.00	RUB	841,062.50	USD 13/10/2021	841,062.50	23,079.62	
12,000,000.00	CNY	1,839,163.02	USD 18/10/2021	1,839,163.02	17,832.25	
12,900,000.00	CNY	1,980,418.76	USD 12/10/2021	1,980,418.76	16,911.32	
11,900,000,000.00	IDR	817,207.79	USD 15/11/2021	817,207.79	10,340.82	
7,600,000.00	CNY	1,167,166.65	USD 04/11/2021	1,167,166.65	7,158.89	
317,505.27	USD	268,265.16	EUR 19/10/2021	317,505.27	6,507.46	
253,912.66	USD	3,800,000.00	ZAR 18/11/2021	253,912.66	2,940.14	
107,000,000.00	RUB	1,446,135.51	USD 16/12/2021	1,446,135.51	2,903.88	
6,300,000,000.00	IDR	436,609.80	USD 08/11/2021	436,609.80	1,869.17	
40,176.78	USD	160,000.00	PEN 18/10/2021	40,176.78	1,491.28	
24,977.99	USD	500,000.00	MXN 08/11/2021	24,977.99	772.58	
25,798.65	USD	7,800,000.00	HUF 06/10/2021	25,798.65	635.10	
25,729.16	USD	100,000.00	PLN 08/12/2021	25,729.16	553.99	
17,659.82	USD	14,000,000.00	CLP 19/11/2021	17,659.82	500.48	
23,797.16	USD	100,000.00	RON 04/10/2021	23,797.16	381.79	
302,251.68	USD	410,000.00	SGD 01/10/2021	302,251.68	248.14	
149,612.75	USD	11,100,000.00	INR 14/10/2021	149,612.75	155.22	
23,684.96	USD	485,000.00	MXN 05/10/2021	23,684.96	82.44	
98,816.26	USD	7,200,000.00	RUB 13/10/2021	98,816.26	55.81	
69,320.28	USD	620,000.00	TRY 18/10/2021	69,320.28	45.40	
97,669.60	USD	5,000,000.00	PHP 25/10/2021	97,669.60	(6.97)	
64,912.02	USD	933,000,000.00	IDR 08/11/2021	64,912.02	(24.63)	
8,738.38	SGD	6,501.32	USD 19/10/2021	6,501.32	(64.88)	

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD	
92,775.15	USD	600,000.00	CNY 12/10/2021	92,775.15	(123.92)
100,000.00	PEN	24,397.98	USD 03/12/2021	24,397.98	(252.72)
220,933.59	USD	858,000,000.00	COP 14/03/2022	220,933.59	(1,350.06)
122,735.26	USD	400,000.00	ILS 12/01/2022	122,735.26	(1,386.62)
6,000,000.00	PHP	118,795.41	USD 03/12/2021	118,795.41	(2,086.60)
3,100,000.00	CZK	145,025.58	USD 07/12/2021	145,025.58	(3,593.40)
1,500,000,000.00	COP	396,639.67	USD 03/12/2021	396,639.67	(4,844.39)
5,680,000.00	MXN	280,465.97	USD 08/11/2021	280,465.97	(5,492.55)
4,100,000.00	MXN	200,552.89	USD 14/03/2022	200,552.89	(5,703.37)
34,500,000.00	TWD	1,249,803.07	USD 03/12/2021	1,249,803.07	(6,044.40)
130,000,000.00	CLP	165,554.48	USD 19/11/2021	165,554.48	(6,217.78)
42,000,000.00	INR	569,118.80	USD 03/12/2021	569,118.80	(6,707.93)
1,104,904.55	USD	7,200,000.00	CNY 04/11/2021	1,104,904.55	(7,614.38)
39,500,000.00	TWD	1,428,623.30	USD 15/10/2021	1,428,623.30	(8,912.36)
905,000.00	PEN	228,997.98	USD 19/10/2021	228,997.98	(10,187.06)
8,200,000.00	TRY	926,911.03	USD 18/10/2021	926,911.03	(10,694.86)
28,000,000.00	THB	838,690.22	USD 18/10/2021	838,690.22	(11,239.74)
1,180,000.00	BRL	228,319.34	USD 19/10/2021	228,319.34	(12,306.89)
40,000,000.00	PHP	794,849.38	USD 25/10/2021	794,849.38	(13,436.81)
345,300,000.00	CLP	439,934.26	USD 20/10/2021	439,934.26	(15,511.64)
138,000,000.00	HUF	464,212.04	USD 06/10/2021	464,212.04	(19,010.75)
2,468,600,000.00	KRW	2,105,031.90	USD 30/11/2021	2,105,031.90	(21,220.23)
1,600,000.00	PEN	411,639.10	USD 18/10/2021	411,639.10	(24,784.14)
45,230,000.00	THB	1,375,640.90	USD 08/11/2021	1,375,640.90	(39,195.19)
8,700,000.00	TRY	1,006,347.60	USD 08/11/2021	1,006,347.60	(45,228.51)
15,800,000.00	ZAR	1,092,875.54	USD 18/11/2021	1,092,875.54	(49,358.23)
9,650,000.00	PLN	2,541,662.28	USD 08/12/2021	2,541,662.28	(112,258.49)
14,867,890.13	EUR	17,640,796.72	USD 19/10/2021	17,640,796.72	(404,561.72)
				<b>49,968,722.66</b>	<b>(674,745.22)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(633,064.21)</b>	

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>33,188,281.59</b>	<b>74.67</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(633,064.21)</b>	<b>(1.42)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>13,581,219.43</b>	<b>30.55</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(1,687,378.73)</b>	<b>(3.80)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>44,449,058.08</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	102,935,994.80
	30/09/2020	USD	102,061,065.87
	30/09/2019	USD	122,619,134.20
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	5,435.84
	30/09/2020	USD	5,359.65
	30/09/2019	USD	5,207.37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	246.63
	30/09/2020	EUR	246.71
	30/09/2019	EUR	246.19
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	5,530.41
	30/09/2020	USD	5,425.72
	30/09/2019	USD	5,246.27
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		62
	30/09/2020		75
	30/09/2019		60
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		9
	30/09/2020		29
	30/09/2019		29
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		18,551
	30/09/2020		18,735
	30/09/2019		23,312
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.25%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		0.16%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		76.56%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

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

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>97,484,498.96</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		97,484,498.96
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>109,704.98</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		89,814.38
Futuros		19,890.60
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,437,126.22</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>23,201.59</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>9,047,958.04</b>
<b>Total activos</b>		<b>111,102,489.79</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(8,166,432.55)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(62.44)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(62.44)
<b>Total pasivo</b>		<b>(8,166,494.99)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>102,935,994.80</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,378,654.98</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		4,271,200.13
Intereses bancarios		2,704.42
Otros ingresos	10	104,750.43
<b>Total de gastos</b>		<b>(230,075.79)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,885.30)
Comisiones de servicios fijas	6	(155,741.97)
Impuesto de suscripción	9	(10,376.97)
Intereses bancarios		(147.89)
Intereses sobre swaps		(61,923.66)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>4,148,579.19</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	1,536,560.21
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,974,977.14)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		23,668.94
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(301,214.81)
Ganancias realizadas sobre divisas		20.07
Pérdidas realizadas sobre divisas		(20.07)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(1,317,679.07)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(142,637.55)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>1,972,299.77</b>
Suscripciones		2,359.98
Reembolsos		(1,099,730.82)
Activos netos al principio del año		102,061,065.87
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>102,935,994.80</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Islas Caimán</b>									
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	200,010.20	0.19	300,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	311,460.50	0.30
400,000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	403,511.08	0.39	200,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	180,441.08	0.18
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	705,919.94	0.69	200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	145,152.25	0.14
200,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	206,235.65	0.20	200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	145,385.15	0.14
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	251,567.33	0.24	250,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	164,963.42	0.16
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	264,281.10	0.26	200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	197,650.42	0.19
2,000,000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2,048,239.16	1.98	200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	203,949.80	0.20
450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	274,500.00	0.27	300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	222,179.60	0.22
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	128,755.22	0.13	200,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	190,938.21	0.19
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	122,871.63	0.12	200,000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	198,922.84	0.19
600,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	461,285.17	0.45	700,000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	713,430.43	0.69
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	203,175.47	0.20	200,000	LEVC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	200,258.41	0.19
660,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	679,383.26	0.66	850,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	784,419.60	0.76
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	835,404.21	0.81	200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197,470.28	0.19
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	236,241.78	0.23	400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	417,244.36	0.41
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	292,524.30	0.28	200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	208,975.69	0.20
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	401,423.57	0.39	1,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT BVI LTD 2.750% 04/05/2022	USD	1,012,095.85	0.98
1,000,000	DIB SUKUK LTD 1.500% 22/06/2026	USD	997,588.89	0.97	610,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	621,991.58	0.60
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	279,214.62	0.27	3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,424,530.86	3.33
300,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	96,100.33	0.09	<b>11,233,456.69 10.91</b>				
200,000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	202,186.75	0.20	<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	515,844.76	0.50	300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	311,343.32	0.30
358,076	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	330,106.65	0.32	1,275,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 16/04/2025	USD	1,342,753.10	1.31
200,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	152,561.40	0.15	250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/04/2050 EMTN	USD	250,946.00	0.24
474,146	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	453,550.98	0.44	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	430,687.88	0.42
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,498,075.98	1.45	355,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	356,588.38	0.35
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	423,867.70	0.41	900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	958,148.62	0.93
400,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 7.300% 13/01/2025	USD	331,980.17	0.32	1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1,012,485.25	0.98
168,032	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	165,831.25	0.16	<b>4,662,952.55 4.53</b>				
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	258,398.43	0.25	<b>Arabia Saudí</b>				
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	161,135.75	0.16	4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4,635,043.74	4.50
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.550% 04/06/2024	USD	185,403.34	0.18	<b>4,635,043.74 4.50</b>				
600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	543,199.81	0.53	<b>Turquía</b>				
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	154,175.59	0.15	330,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	325,329.75	0.32
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	170,161.68	0.17	300,000	TURK IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	295,087.83	0.29
300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	263,807.53	0.26	718,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	693,602.47	0.67
<b>14,898,520.68 14.47</b>					600,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	613,073.68	0.60
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>					1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	1,034,924.40	1.00
500,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	540,974.85	0.53	740,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	759,207.58	0.73
200,000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2.000% 16/03/2024	USD	201,373.95	0.20	200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	204,989.41	0.20
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	209,338.79	0.20	450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	463,699.68	0.45
700,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	740,308.77	0.72	<b>4,389,914.80 4.26</b>				
					<b>México</b>				
					200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	210,230.86	0.20
					521,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 1.875% 11/05/2026	USD	521,836.19	0.51
					1,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1,257,339.34	1.22
					1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	1,038,267.97	1.01

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	438,358.14	0.43	700,000	SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL SA 5.250% 23/05/2023	USD	737,929.67	0.71
400,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	441,675.60	0.43				<b>1,929,825.69</b>	<b>1.87</b>
			<b>3,907,708.10</b>	<b>3.80</b>					
<b>Brasil</b>					<b>Egipto</b>				
1,000,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	972,953.96	0.95	744,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026	USD	699,530.23	0.67
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	425,614.13	0.41	230,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	234,374.46	0.23
595,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	608,156.14	0.59	650,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	677,433.52	0.66
500,000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	527,271.79	0.51	300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	315,449.08	0.31
400,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 3.625% 04/02/2025	USD	399,283.66	0.39				<b>1,926,787.29</b>	<b>1.87</b>
500,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 3.250% 24/01/2025	USD	507,086.29	0.49					
			<b>3,440,365.97</b>	<b>3.34</b>	<b>Chile</b>				
<b>Irlanda</b>					300,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	305,285.55	0.30
1,320,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	1,304,167.72	1.27	800,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	801,950.92	0.77
750,000	METALLOINVEST FINANCE DAC 4.850% 02/05/2024	USD	806,279.29	0.78	762,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	809,378.99	0.79
800,000	SOVCOMBANK 3.400% 26/01/2025	USD	805,706.86	0.78				<b>1,916,615.46</b>	<b>1.86</b>
			<b>2,916,153.87</b>	<b>2.83</b>	<b>Hong Kong</b>				
<b>Qatar</b>					900,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	907,750.31	0.88
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,063,353.15	1.03	200,000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	204,625.06	0.20
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,630,628.09	1.59	200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	200,376.22	0.19
			<b>2,693,981.24</b>	<b>2.62</b>	200,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	201,832.55	0.20
<b>Bermudas</b>					500,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	325,021.51	0.32
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	625,748.63	0.61				<b>1,839,605.65</b>	<b>1.79</b>
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	653,410.33	0.63	<b>Nigeria</b>				
1,000,000	CBQ FINANCE LTD 2.000% 12/05/2026 EMTN	USD	1,005,279.56	0.98	800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	843,037.04	0.82
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	204,037.30	0.20	400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	442,279.00	0.43
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	204,190.63	0.20	506,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	526,796.43	0.51
			<b>2,692,666.45</b>	<b>2.62</b>				<b>1,812,112.47</b>	<b>1.76</b>
<b>Indonesia</b>					<b>Supranacional - Multinacional</b>				
400,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	443,282.48	0.43	333,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	340,397.20	0.33
200,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	205,616.19	0.20	660,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	712,235.05	0.69
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	983,151.80	0.96	750,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	757,504.76	0.74
1,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 1.500% 09/06/2026	USD	1,001,585.24	0.97				<b>1,810,137.01</b>	<b>1.76</b>
			<b>2,633,635.71</b>	<b>2.56</b>	<b>Omán</b>				
<b>Pakistán</b>					200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	203,745.72	0.20
750,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	746,305.82	0.73	400,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026	USD	409,640.16	0.40
900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	961,601.97	0.92	735,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	763,711.38	0.74
750,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	766,935.26	0.75	400,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK CO 4.397% 01/06/2024	USD	412,619.56	0.40
			<b>2,474,843.05</b>	<b>2.40</b>				<b>1,789,716.82</b>	<b>1.74</b>
<b>República Dominicana</b>					<b>Perú</b>				
1,350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,416,333.37	1.38	1,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	1,430,719.70	1.39
550,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	601,107.67	0.58				<b>1,430,719.70</b>	<b>1.39</b>
			<b>2,017,441.04</b>	<b>1.96</b>	<b>Países Bajos</b>				
<b>Luxemburgo</b>					215,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	224,801.48	0.22
400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	410,975.95	0.40	595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	632,417.78	0.61
700,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPITAL SA 5.150% 11/02/2026	USD	780,920.07	0.76					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
500,000	VEON HOLDINGS BV 4.000% 09/04/2025	USD	524,902.22	0.51	300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	325,605.53	0.32
			<b>1,382,121.48</b>	<b>1.34</b>	200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	220,030.14	0.21
	<b>Singapur</b>							<b>812,866.79</b>	<b>0.79</b>
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	309,544.10	0.30		<b>Gran Bretaña</b>			
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	296,462.74	0.29	202,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	204,702.80	0.20
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	649,248.17	0.63	510,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	531,777.19	0.52
			<b>1,255,255.01</b>	<b>1.22</b>				<b>736,479.99</b>	<b>0.72</b>
	<b>Georgia</b>					<b>Namibia</b>			
500,000	GEORGIA INTERNATIONAL BOND 2.750% 22/04/2026	USD	506,356.48	0.49	300,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	321,089.40	0.31
700,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	748,826.53	0.73	400,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	400,994.42	0.39
			<b>1,255,183.01</b>	<b>1.22</b>				<b>722,083.82</b>	<b>0.70</b>
	<b>Ghana</b>					<b>Mauricio</b>			
1,100,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	848,591.17	0.83	680,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	683,584.35	0.66
400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	405,037.78	0.39				<b>683,584.35</b>	<b>0.66</b>
			<b>1,253,628.95</b>	<b>1.22</b>		<b>Jordania</b>			
	<b>China</b>				610,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	636,301.87	0.62
600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	632,335.44	0.61				<b>636,301.87</b>	<b>0.62</b>
600,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD 1.638% 14/07/2026	USD	593,957.95	0.58		<b>Corea del Sur</b>			
			<b>1,226,293.39</b>	<b>1.19</b>	400,000	KB KOOKMIN CARD 1.500% 13/05/2026	USD	397,379.48	0.39
	<b>Sudáfrica</b>				200,000	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	205,157.34	0.20
500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	534,911.39	0.52				<b>602,536.82</b>	<b>0.59</b>
600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	672,232.20	0.65		<b>Kuwait</b>			
			<b>1,207,143.59</b>	<b>1.17</b>	500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	504,963.78	0.49
	<b>Trinidad y Tobago</b>							<b>504,963.78</b>	<b>0.49</b>
300,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	314,798.13	0.31		<b>Paraguay</b>			
646,250	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 6.000% 08/05/2022	USD	648,738.81	0.63	430,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	427,577.88	0.42
			<b>963,536.94</b>	<b>0.94</b>				<b>427,577.88</b>	<b>0.42</b>
	<b>Belarús</b>					<b>Malasia</b>			
650,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	611,925.66	0.60	400,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	418,432.24	0.41
300,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	282,030.15	0.27				<b>418,432.24</b>	<b>0.41</b>
			<b>893,955.81</b>	<b>0.87</b>		<b>Costa Rica</b>			
	<b>Colombia</b>				400,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	400,877.74	0.39
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	418,529.08	0.41				<b>400,877.74</b>	<b>0.39</b>
450,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	468,506.12	0.45		<b>El Salvador</b>			
			<b>887,035.20</b>	<b>0.86</b>	150,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	114,767.79	0.11
	<b>Kenia</b>				300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	252,886.56	0.25
800,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	876,134.10	0.85				<b>367,654.35</b>	<b>0.36</b>
			<b>876,134.10</b>	<b>0.85</b>		<b>Jersey</b>			
	<b>Israel</b>				350,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	340,937.05	0.33
800,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	816,361.21	0.79				<b>340,937.05</b>	<b>0.33</b>
			<b>816,361.21</b>	<b>0.79</b>		<b>Azerbaiyán</b>			
	<b>Ucrania</b>				300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	320,858.94	0.31
250,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	267,231.12	0.26				<b>320,858.94</b>	<b>0.31</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Suecia</b>				
300,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	311,212.84	0.30
			<b>311,212.84</b>	<b>0.30</b>
<b>Tailandia</b>				
300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	304,963.54	0.30
			<b>304,963.54</b>	<b>0.30</b>
<b>India</b>				
300,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	300,628.08	0.29
			<b>300,628.08</b>	<b>0.29</b>
<b>Estados Unidos</b>				
300,000	WIPRO IT SERVICES LLC 1.500% 23/06/2026	USD	298,423.18	0.29
			<b>298,423.18</b>	<b>0.29</b>
<b>Rusia</b>				
200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	225,263.03	0.22
			<b>225,263.03</b>	<b>0.22</b>
			<b>97,484,498.96</b>	<b>94.70</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>97,484,498.96</b>	<b>94.70</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Compra	1.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	74,584.72
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Compra	1.000	20/12/2024	USD	750,000.00	67,110.35
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Compra	1.000	20/12/2025	USD	500,000.00	59,519.51
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Compra	1.000	20/06/2024	USD	700,000.00	52,209.30
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	1,000,000.00	(27,268.25)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	2,000,000.00	(54,536.50)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Compra	1.000	20/12/2026	USD	3,000,000.00	(81,804.75)
						<b>89,814.38</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contrato a plazo sobre divisas</b>				
2,293.33 EUR	2,721.08 USD	19/10/2021	2,721.08	(62.44)
			<b>2,721.08</b>	<b>(62.44)</b>
<b>Futuro sobre tipos de interés</b>				
(37) US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD		4,541,460.96	19,890.60
			<b>4,541,460.96</b>	<b>19,890.60</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>109,642.54</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

	% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>97,484,498.96</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>109,642.54</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,437,126.22</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>904,727.08</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>102,935,994.80</b>
	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	700,781,355.34	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	276.21
	30/09/2020	USD	197,163,900.26		30/09/2020	USD	237.22
	30/09/2019	USD	136,783,161.88		30/09/2019	USD	218.66
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,726.31	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		13,607
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		-
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019		-
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	4,893.76	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		400
	30/09/2020	USD	4,135.23		30/09/2020		735
	30/09/2019	USD	3,710.07		30/09/2019		128
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	19,462.29	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		7,197
	30/09/2020	PLN	16,625.59		30/09/2020		4,366
	30/09/2019	PLN	15,166.83		30/09/2019		1,523
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	383.25	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1,453
	30/09/2020	EUR	320.37		30/09/2020		1,326
	30/09/2019	EUR	309.43		30/09/2019		2,112
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	363.57	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		3,158
	30/09/2020	EUR	304.68		30/09/2020		3,220
	30/09/2019	EUR	295.02		30/09/2019		4,100
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,449.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		10,034
	30/09/2020	USD	2,076.54		30/09/2020		10,223
	30/09/2019	USD	1,869.32		30/09/2019		20,761
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	293.91	Capitalisation R (USD)	30/09/2021		2,675
	30/09/2020	USD	248.59		30/09/2020		2,903
	30/09/2019	USD	223.22		30/09/2019		3,714
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	60,695.17	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021		334
	30/09/2020	HUF	51,679.17		30/09/2020		517
	30/09/2019	HUF	46,383.85		30/09/2019		702
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,225.27	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		3,402
	30/09/2020	USD	1,895.82		30/09/2020		2,991
	30/09/2019	USD	1,714.81		30/09/2019		4,076
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	230.75	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		8
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		-
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019		-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	205.87	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		10,811
	30/09/2020	USD	177.20		30/09/2020		10,161
	30/09/2019	USD	161.93		30/09/2019		14,657
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	131,932.67	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		3,486
	30/09/2020	EUR	110,076.97		30/09/2020		1,096
	30/09/2019	EUR	106,121.89		30/09/2019		659
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	1,551.26	Distribution P (USD)	30/09/2021		1,361
	30/09/2020	USD	1,332.92		30/09/2020		1,423
	30/09/2019	USD	1,225.09		30/09/2019		1,923

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Distribution R (USD)	30/09/2021	3,328
	30/09/2020	3,485
	30/09/2019	3,693

#### Dividendo

Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	20.25
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	4.15

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.26%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.28%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.35%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.35%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1.10%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.10%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.09%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.10%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.16%
Distribution P (USD)	30/09/2021	0.60%
Distribution R (USD)	30/09/2021	0.35%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	48.68%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>697,822,144.79</b>
Acciones		697,820,588.12
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		1,556.67
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>94,582.78</b>
Warrants y derechos		94,582.78
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>2,149,939.63</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>3,238,646.14</b>
<b>Total activos</b>		<b>703,305,313.34</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(1,137.01)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(906,459.62)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(1,616,361.37)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(1,616,361.37)
<b>Total pasivo</b>		<b>(2,523,958.00)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>700,781,355.34</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>12,447,021.88</b>
Dividendos		12,447,021.88
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,312,456.79)</b>
Comisiones de gestión	5	(300,796.12)
Comisiones de servicios fijas	6	(893,912.86)
Comisión de superposición	7	(6,266.54)
Impuesto de suscripción	9	(79,281.99)
Intereses bancarios		(13,593.64)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(22.81)
Otros gastos	11	(18,582.83)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>11,134,565.09</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	34,811,598.43
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(8,040,669.07)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		74,703.57
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(987,651.97)
Ganancias realizadas sobre divisas		5,954,078.37
Pérdidas realizadas sobre divisas		(6,542,271.14)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(729,960.99)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(595,154.18)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>35,079,238.11</b>
Suscripciones		549,044,452.22
Reembolsos		(80,461,733.11)
Reparto de beneficios		(44,502.14)
Activos netos al principio del año		197,163,900.26
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>700,781,355.34</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Islas Caimán</b>									
151,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	718,458.76	0.10	12,000	SILERGY CORP	TWD	1,762,831.00	0.25
50,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD	HKD	46,619.48	0.01	993,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	821,576.26	0.12
1,485,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	27,045,320.78	3.87	322,000	SSY GROUP LTD	HKD	173,621.73	0.02
177,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	3,327,862.75	0.47	83,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	176,462.44	0.03
7,700	AUTOHOME INC ADR	USD	361,361.00	0.05	116,200	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	3,047,910.18	0.43
29,500	BAIDU INC ADR	USD	4,535,625.00	0.65	81,300	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	393,492.00	0.06
17,600	BAOZUN INC ADR	USD	308,528.00	0.04	551,100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	32,566,724.98	4.65
6,100	BEIGENE LTD ADR	USD	2,214,300.00	0.32	36,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	66,763.20	0.01
888,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	630,069.97	0.09	338,800	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	816,637.11	0.12
122,220	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	1,075,953.88	0.15	487,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	555,117.69	0.08
59,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	31,057.03	0.00	64,000	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	60,738.53	0.01
253,000	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	HKD	434,849.66	0.06	56,000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	164,961.25	0.02
185,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	69,897.21	0.01	52,700	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	587,078.00	0.08
366,000	CHINA FEIHE LTD	HKD	615,945.84	0.09	6,000	WEIBO CORP ADR	USD	284,940.00	0.04
219,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	350,045.73	0.05	198,000	WEIMOB INC	HKD	286,048.95	0.04
47,600	CHINA LITERATURE LTD	HKD	362,125.81	0.05	382,051	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	6,189,819.06	0.88
161,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	292,806.23	0.04	765,985	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1,565,738.52	0.22
149,796	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	750,141.27	0.11	336,671	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	548,477.63	0.08
470,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	3,018,803.72	0.43	103,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	571,863.54	0.08
110,000	CHINA OVERSEAS PROPERTY	HKD	91,010.46	0.01	83,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	293,758.65	0.04
468,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1,969,007.27	0.28	139,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,116,216.47	0.16
628,000	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	304,030.77	0.04	251,000	3SBIO INC	HKD	245,924.19	0.04
790,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	536,252.16	0.08	11,373	360 DIGITECH INC - ADR	USD	231,099.36	0.03
700,219	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	721,931.26	0.10	4,500	51JOB INC ADR	USD	312,885.00	0.04
176,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	1,386,289.31	0.20	<b>143,905,063.68 20.53</b>				
745,500	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	448,757.36	0.06	<b>Taiwán</b>				
144,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2,368,064.90	0.34	57,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	536,471.77	0.08
898,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	2,570,513.85	0.37	537,000	ACER INC	TWD	475,626.18	0.07
202,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	776,137.58	0.11	153,493	ADVANTECH CO LTD	TWD	2,004,923.05	0.29
46,000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	49,488.38	0.01	104,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,211,436.36	0.17
113,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	348,064.40	0.05	1,058,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	668,261.82	0.10
168,000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	426,030.36	0.06	132,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	791,234.13	0.11
4,900	HUYA INC - ADR	USD	40,866.00	0.01	404,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	837,097.80	0.12
144,000	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	1,392,436.93	0.20	1,989,000	CHINA STEEL CORP	TWD	2,583,792.78	0.36
25,900	IQIYI INC ADR	USD	207,977.00	0.03	98,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	387,529.37	0.06
259,031	JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	384,836.12	0.05	674,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	569,230.52	0.08
228,285	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	61,983.97	0.01	778,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	637,575.11	0.09
393,500	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	649,122.52	0.09	342,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3,084,202.73	0.44
399,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	1,331,210.41	0.19	19,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	412,722.90	0.06
150,800	KINGSOFT CORP LTD	HKD	599,693.07	0.09	1,135,785	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,068,976.48	0.14
329,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	320,661.37	0.05	210,000	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	946,904.35	0.14
817,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	599,573.98	0.09	79,480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	611,522.71	0.09
288,000	LI NING CO LTD	HKD	3,325,250.00	0.47	315,349	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	254,480.37	0.04
280,000	LOGAN GROUP CO LTD	HKD	291,909.69	0.04	139,000	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	349,692.56	0.05
246,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,133,385.00	0.16	576,400	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,582,106.10	0.23
412,200	MEITUAN - B	HKD	13,018,685.80	1.86	33,718	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	373,455.39	0.05
72,600	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	408,194.58	0.06	1,599,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6,008,333.54	0.85
42,700	NETEASE INC ADR	USD	3,646,580.00	0.52	1,036,000	INNOLUX CORP	TWD	630,267.55	0.09
11,600	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	430,708.00	0.06	219,000	INVENTEC CORP	TWD	202,199.50	0.03
49,100	PINDUODUO INC - ADR	USD	4,451,897.00	0.64	12,000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	940,462.82	0.13
41,100	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	266,353.51	0.04	428,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	957,282.37	0.14
278,000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	221,819.08	0.03	170,000	MEDIATEK INC	TWD	5,505,715.57	0.79
52,500	SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	95,883.73	0.01	825,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	946,233.35	0.14
					118,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	546,849.79	0.08
					8,000	MOMO.COM INC	TWD	463,789.88	0.07
					45,000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	700,515.97	0.10
					389,000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	917,384.27	0.13
					82,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,203,133.94	0.17
					376,000	PEGATRON CORP	TWD	901,527.37	0.13
					263,000	POU CHEN CORP	TWD	317,647.76	0.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
237,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	886,300.33	0.13	24,100	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,957,293.79	0.28
95,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	951,914.42	0.14	698,794	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	739,462.21	0.11
68,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,205,782.13	0.17	583,700	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	892,606.65	0.13
212,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	396,025.03	0.06	12,000	DONG-E-E-JIAO CO LTD - A	CNH	64,919.27	0.01
2,412,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	50,063,541.43	7.13	956,000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	850,959.31	0.12
195,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	921,138.24	0.13	24,200	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	370,218.71	0.05
632,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,544,735.24	0.22	59,900	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	67,735.15	0.01
1,391,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	3,185,835.70	0.44	405,251	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	727,455.50	0.10
190,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,030,107.40	0.15	26,200	GANFENG LITHIUM CO LTD - A	CNH	659,485.45	0.09
51,000	WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	565,780.72	0.08	58,995	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	1,045,724.74	0.15
414,000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	392,611.03	0.06	183,000	GEM CO LTD - A	CNH	316,059.69	0.05
526,000	WISTRON CORP	TWD	517,648.21	0.07	182,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	316,546.29	0.05
15,000	WIWYNN CORP	TWD	467,010.65	0.07	6,300	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR BEIJING INC - A	CNH	141,109.03	0.02
57,000	YAGEO CORP	TWD	902,618.86	0.13	86,500	GOERTEK INC - A	CNH	575,929.85	0.08
142,000	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	607,256.99	0.09	6,600	GOTION HIGH-TECH CO LTD - A	CNH	48,419.73	0.01
569,880	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	503,728.63	0.07	36,000	GUANGDONG HAID GROUP CO LTD - A	CNH	374,833.68	0.05
			<b>103,770,621.17</b>	<b>14.81</b>	81,700	GUANGDONG HONGDA BLASTING CO LTD - A	CNH	342,411.28	0.05
	<b>China</b>				7,500	GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS CO LTD - A	CNH	159,158.33	0.02
1,625,700	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	738,352.94	0.11	782,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	689,066.70	0.10
3,916,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,344,137.26	0.19	28,400	GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	667,391.81	0.10
35,250	A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	HKD	125,056.13	0.02	151,800	HAIER CO LTD - A	CNH	613,224.75	0.09
2,232,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	1,683,741.96	0.24	302,000	HAIER SMART HOME CO LTD - A	HKD	1,061,733.14	0.15
242,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,304,449.05	0.19	436,800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	398,876.31	0.06
97,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - A	CNH	614,527.03	0.09	64,000	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	334,174.18	0.05
83,091	AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD - A	CNH	427,824.37	0.06	31,200	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD - H	HKD	662,129.88	0.09
1,020,500	BANK OF CHINA LTD - A	CNH	480,827.22	0.07	18,053	HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC - A	CNH	106,060.07	0.02
9,569,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,382,529.92	0.47	39,400	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD - A	CNH	165,250.30	0.02
1,576,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	932,533.09	0.13	368,200	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	566,831.95	0.08
100,300	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	544,631.15	0.08	157,480	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	555,158.85	0.08
302,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	177,535.72	0.03	541,467	HUNAN VALIN STEEL CO LTD - A	CNH	554,576.81	0.08
15,020	BEIJING SHIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	59,121.52	0.01	15,820	HUNDSUN TECHNOLOGIES INC - A	CNH	139,986.35	0.02
10,400	BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD - A	CNH	51,427.48	0.01	38,700	IFLYTEK CO LTD - A	CNH	316,258.97	0.05
21,700	BYD CO LTD - H	CNH	836,419.03	0.12	1,196,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	860,980.46	0.12
89,500	BYD CO LTD - H	HKD	2,785,450.18	0.40	6,241,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,461,052.65	0.48
5,900	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC - A	CNH	250,336.19	0.04	224,800	INDUSTRIAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	635,511.79	0.09
532,000	CHINA BOHAI BANK CO LTD - H	HKD	207,133.96	0.03	140,700	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	819,429.63	0.12
380,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	171,313.80	0.02	174,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	175,829.73	0.03
11,126,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7,951,321.50	1.12	19,600	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	256,094.33	0.04
713,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	251,124.03	0.04	9,700	JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD - A	CNH	47,711.27	0.01
360,000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	208,865.53	0.03	13,100	JUEWEI FOOD CO LTD - A	CNH	129,416.03	0.02
15,600	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - A	CNH	137,895.05	0.02	137,900	KINGFA SCI & TECH CO LTD - A	CNH	312,514.80	0.04
135,200	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - H	HKD	354,108.28	0.05	106,500	LENS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	344,181.48	0.05
1,172,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	1,918,335.45	0.27	58,000	LIAONING CHENG DA CO LTD - A	CNH	221,310.06	0.03
136,100	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	1,060,707.18	0.15	78,460	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	999,708.01	0.14
498,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	3,957,648.44	0.56	95,000	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	1,021,431.07	0.15
205,000	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	82,179.65	0.01	50,900	MUYUAN FOODS CO LTD - A	CNH	408,095.08	0.06
2,157,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	1,339,855.64	0.19	32,900	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	182,510.36	0.03
838,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	1,131,229.44	0.16	7,100	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	401,095.37	0.06
450,200	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	1,334,819.56	0.19	166,900	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	491,643.45	0.07
78,000	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	HKD	43,955.51	0.01	83,400	NEW HOPE LIUHE CO LTD - A	CNH	190,164.13	0.03
22,896	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - A	CNH	919,621.64	0.13	40,000	NINESTAR CORP - A	CNH	230,795.22	0.03
5,176,000	CHINA TOWER CORP LTD - H	HKD	676,176.90	0.09	1,887,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	584,862.01	0.08
55,100	CHINA VANKE CO LTD - A	CNH	181,389.13	0.03	37,809	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	902,140.40	0.13
248,300	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	677,364.47	0.10	1,036,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1,001,781.05	0.14
181,960	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD - A	CNH	469,427.59	0.07	221,100	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	612,414.18	0.09
13,000	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	319,292.99	0.05	51,300	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	383,247.98	0.05
403,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1,024,030.27	0.15					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
708,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	4,831,984.74	0.69	357,800	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	319,403.14	0.05
25,000	POLY PROPERTY SERVICES CO LTD	HKD	148,567.59	0.02	140,400	ZTE CORP	HKD	460,334.12	0.07
662,892	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	520,214.82	0.07	72,700	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNH	133,421.88	0.02
1,024,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	705,583.37	0.10				<b>95,463,463.62</b>	<b>13.62</b>
236,200	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	696,200.74	0.10		<b>India</b>			
133,500	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	524,655.93	0.07	46,838	AMBUJA CEMENTS LTD	INR	251,965.57	0.04
12,000	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	69,108.80	0.01	5,797	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	348,680.56	0.05
404,000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	720,255.66	0.10	52,743	ASIAN PAINTS LTD	INR	2,301,732.68	0.33
13,860	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD - A	CNH	141,313.41	0.02	11,620	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	113,001.72	0.02
101,500	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD - H	HKD	520,636.54	0.07	25,841	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	1,472,381.40	0.21
43,500	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	297,357.40	0.04	189,159	AXIS BANK LTD	INR	1,949,033.64	0.28
24,200	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	46,863.34	0.01	18,903	BAJAJ AUTO LTD	INR	973,725.28	0.14
125,096	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD - A	CNH	173,925.05	0.02	21,586	BAJAJ FINANCE LTD	INR	2,224,964.02	0.32
39,766	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,056,614.51	0.15	2,153	BAJAJ FINSERV LTD	INR	514,821.68	0.07
23,200	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	36,592.32	0.01	80,074	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	870,283.81	0.12
40,200	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	134,511.90	0.02	283,678	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	1,643,979.78	0.23
7,275	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	124,500.35	0.02	255,681	BHARTI AIRTEL LTD	INR	2,360,912.63	0.34
35,950	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	349,877.21	0.05	16,430	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	871,715.97	0.12
5,400	SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	91,870.40	0.01	6,116	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	INR	137,601.33	0.02
10,800	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	643,034.42	0.09	78,644	DABUR INDIA LTD	INR	652,557.36	0.09
322,800	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	373,500.81	0.05	99,476	DLF LTD	INR	557,312.58	0.08
13,200	SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP - A	CNH	280,179.84	0.04	15,098	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	990,862.12	0.14
156,800	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	407,669.47	0.06	24,881	EICHER MOTORS LTD	INR	932,037.38	0.13
17,300	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	396,549.76	0.06	58,112	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	807,098.81	0.12
402,800	SUNING.COM CO LTD - A	CNH	310,503.32	0.04	170,677	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2,934,440.54	0.42
6,681	THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	129,207.38	0.02	101,809	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	987,333.14	0.14
33,500	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR CO LTD - A	CNH	237,383.08	0.03	20,778	HERO MOTOCORP LTD	INR	790,801.17	0.11
64,500	TONGWEI CO LTD - A	CNH	507,568.75	0.07	362,986	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	2,379,304.58	0.34
4,200	TOPCHOICE MEDICAL CORP - A	CNH	195,957.19	0.03	259,534	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	1,045,817.39	0.15
325,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	624,368.10	0.09	113,965	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	4,123,912.38	0.59
3,200	UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	102,229.62	0.01	150,451	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5,547,250.41	0.79
25,940	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	99,940.76	0.01	483,571	ICICI BANK LTD	INR	4,559,065.52	0.65
89,200	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD - A	CNH	190,987.22	0.03	26,386	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	561,218.49	0.08
4,000	WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	39,040.54	0.01	42,369	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	382,435.17	0.05
38,300	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	101,529.51	0.01	1,445,554	INDIAN OIL CORP LTD	INR	2,430,966.61	0.34
341,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	706,641.24	0.10	67,986	INDRAPRASTHA GAS LTD	INR	487,094.07	0.07
122,660	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	274,187.54	0.04	4,989	INDUS TOWERS LTD	INR	20,519.13	0.00
12,600	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI - A	CNH	472,232.05	0.07	3,895	INFO EDGE INDIA LTD	INR	336,663.75	0.05
17,300	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	250,309.00	0.04	384,344	INFOSYS LTD	INR	8,670,426.43	1.24
107,147	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	386,990.89	0.06	200,630	JSW STEEL LTD	INR	1,800,166.51	0.26
82,180	WUXI APPTec CO LTD - H	HKD	1,916,647.15	0.27	78,624	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	2,112,153.48	0.30
41,600	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	448,693.10	0.06	11,767	LUPIN LTD	INR	149,724.76	0.02
125,200	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	262,974.87	0.04	106,486	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1,151,406.66	0.16
27,850	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD - A	CNH	349,562.46	0.05	27,040	MARICO LTD	INR	198,670.94	0.03
7,500	YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD - A	CNH	60,340.44	0.01	499	MRF LTD	INR	532,853.74	0.08
143,600	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD - A	CNH	86,959.43	0.01	6,478	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	126,163.67	0.02
52,830	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	270,382.30	0.04	5,647	NESTLE INDIA LTD	INR	1,473,167.34	0.21
21,485	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	324,568.24	0.05	8,053	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	281,019.97	0.04
13,200	ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	771,208.26	0.11	461,228	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	1,173,062.95	0.17
23,200	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD - A	CNH	230,628.38	0.03	371,501	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	12,534,873.79	1.79
8,700	ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	CNH	30,589.17	0.00	46,274	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	755,807.09	0.11
34,900	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	251,832.34	0.04	2,319	SHREE CEMENT LTD	INR	895,714.42	0.13
76,400	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	313,608.25	0.04	4,924	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	INR	85,934.55	0.01
					116,510	STATE BANK OF INDIA	INR	709,005.62	0.10
					100,147	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	1,099,679.30	0.16
					42,206	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	460,841.58	0.07
					266,883	TATA MOTORS LTD	INR	1,194,803.73	0.17
					134,329	TATA STEEL LTD	INR	2,320,337.15	0.33
					94,999	TECH MAHINDRA LTD	INR	1,763,467.34	0.25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
50,958	TITAN CO LTD	INR	1,480,468.59	0.21	5,719	SK TELECOM CO LTD	KRW	1,560,337.63	0.22
264,949	WIPRO LTD	INR	2,261,968.31	0.32	41,305	S-OIL CORP	KRW	3,826,033.66	0.55
			<b>89,793,208.59</b>	<b>12.81</b>	33,336	WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	327,033.99	0.05
	<b>Corea del Sur</b>							<b>82,461,754.73</b>	<b>11.77</b>
4,429	AMOREPACIFIC CORP	KRW	665,728.85	0.09		<b>Brasil</b>			
12,458	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	514,565.68	0.07	99,100	ALPARGATAS SA - PREF	BRL	960,281.89	0.14
3,830	BGF RETAIL CO LTD	KRW	549,891.03	0.08	82,300	ATACADAO SA	BRL	268,246.44	0.04
8,050	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	741,594.80	0.11	430,690	BANCO BRADESCO SA	BRL	1,411,683.72	0.20
12,377	CELLTRION INC	KRW	2,704,619.83	0.39	418,120	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	1,598,384.92	0.23
1,883	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	649,318.39	0.09	100,900	BANCO DO BRASIL SA	BRL	535,155.72	0.08
5,479	CJ CORP	KRW	455,839.25	0.07	108,500	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	704,297.20	0.10
7,712	CJ ENM CO LTD	KRW	983,210.19	0.14	88,100	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	322,559.60	0.05
975	CJ LOGISTICS CORP	KRW	125,617.32	0.02	62,500	BRASKEM SA -PREF A	BRL	680,641.96	0.10
14,030	COWAY CO LTD	KRW	876,627.42	0.13	101,100	BRF SA	BRL	502,633.38	0.07
7,411	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	396,905.76	0.06	883,400	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	2,065,465.69	0.30
14,724	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	496,571.52	0.07	176,500	CCR SA	BRL	378,984.75	0.05
2,471	E-MART INC	KRW	342,288.35	0.05	416,724	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	1,072,995.17	0.15
12,908	FILA KOREA LTD	KRW	463,587.23	0.07	723,800	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	BRL	967,032.61	0.14
662	GREEN CROSS CORP/SOUTH KOREA	KRW	184,797.03	0.03	266,200	CPFL ENERGIA SA	BRL	1,315,635.45	0.19
18,502	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	666,052.21	0.10	285,800	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	712,808.46	0.10
47,649	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,861,766.65	0.27	96,000	HYPERA SA	BRL	566,250.07	0.08
35,112	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	1,278,777.99	0.18	602,100	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	3,196,746.68	0.46
93,216	HANON SYSTEMS	KRW	1,228,452.25	0.17	196,800	KLABIN SA	BRL	874,401.81	0.12
26,358	HMM CO LTD	KRW	747,990.06	0.11	114,200	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	1,141,601.79	0.16
4,940	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	1,004,610.14	0.14	166,500	LOJAS RENNER SA	BRL	1,051,759.07	0.15
16,787	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	726,590.45	0.10	589,400	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	1,551,138.03	0.22
15,876	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	864,965.62	0.12	145,300	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	1,215,166.55	0.17
12,788	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	2,724,436.08	0.39	171,100	RAIA DROGASIL SA	BRL	733,837.47	0.10
34,530	HYUNDAI STEEL CO	KRW	1,376,797.40	0.20	70,800	REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	882,385.07	0.13
55,643	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	491,986.64	0.07	138,700	RUMO SA	BRL	427,384.06	0.06
36,666	KAKAO CORP	KRW	3,643,334.25	0.52	125,000	SUZANO SA	BRL	1,250,711.15	0.18
51,366	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,391,962.43	0.34	66,600	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	523,985.02	0.07
6,074	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	441,406.84	0.06	163,400	TOTVS SA	BRL	1,082,556.11	0.15
11,895	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	1,021,687.53	0.15	594,000	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	1,606,849.09	0.23
20,027	KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	568,328.29	0.08	230,900	VIA S/A	BRL	326,715.30	0.05
6,841	LG CHEM LTD	KRW	4,470,280.62	0.64	317,900	WEG SA	BRL	2,312,095.47	0.33
91,193	LG DISPLAY CO LTD	KRW	1,455,205.05	0.20				<b>32,240,389.70</b>	<b>4.60</b>
19,614	LG ELECTRONICS INC	KRW	2,105,861.62	0.30		<b>Rusia</b>			
1,735	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	1,953,369.31	0.28	1,726,420	ALROSA PJSC	USD	3,155,160.31	0.45
303	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	163,806.50	0.02	29,044,500	INTER RAO UES PJSC	USD	1,854,375.15	0.26
7,011	LG INNOTEK CO LTD	KRW	1,230,947.42	0.18	65,248	MAGNIT PJSC	USD	1,099,428.80	0.16
28,019	LG UPLUS CORP	KRW	353,913.69	0.05	71,800	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	692,152.00	0.10
10,558	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	911,295.02	0.13	304,370	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	727,335.03	0.10
66,865	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	KRW	487,607.32	0.07	1,201,160	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	3,580,458.57	0.51
13,421	NAVER CORP	KRW	4,385,004.84	0.63	1,646,710	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	7,710,362.24	1.10
2,139	NCSOFT CORP	KRW	1,086,129.40	0.15	178,197	SEVERSTAL PAO	USD	3,720,873.82	0.53
2,610	NETMARBLE CORP	KRW	259,343.87	0.04	1,610,210,000	VTB BANK PJSC	USD	1,146,469.52	0.17
18,197	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1,892,431.76	0.27				<b>23,686,615.44</b>	<b>3.38</b>
18,323	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	2,738,724.92	0.39		<b>Sudáfrica</b>			
38,359	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	825,299.64	0.12	50,951	ABSA GROUP LTD	ZAR	517,028.19	0.07
5,677	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	1,123,415.03	0.16	59,787	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	1,076,642.87	0.15
138,141	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	721,220.00	0.09	65,455	BID CORP LTD	ZAR	1,403,551.85	0.20
18,041	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	1,115,090.57	0.16	49,303	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	642,298.97	0.09
8,031	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	4,855,651.90	0.69	10,202	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	1,233,529.96	0.18
11,310	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1,528,590.36	0.22	16,765	CLICKS GROUP LTD	ZAR	309,447.69	0.04
7,499	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	302,476.99	0.04	83,192	DISCOVERY LTD	ZAR	756,884.08	0.11
68,902	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2,344,048.90	0.33	647,520	FIRSTRAND LTD	ZAR	2,776,438.36	0.40
72,415	SK HYNIX INC	KRW	6,280,861.75	0.90	743,291	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	706,484.63	0.10
13,298	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2,967,465.49	0.42					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Qatar</b>				
199,881	DOREDOO QPSC	QAR	402,891.15	0.06
373,498	QATAR FUEL QSC	QAR	1,840,305.99	0.26
507,916	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	2,671,406.59	0.38
			<b>4,914,603.73</b>	<b>0.70</b>
<b>Chile</b>				
203,046	EMPRESAS CMPC SA	CLP	381,992.47	0.05
378,755	EMPRESAS COPEC SA	CLP	3,138,415.60	0.45
7,405,968	ENEL AMERICAS SA	CLP	874,819.71	0.13
4,832,612	ENEL CHILE SA	CLP	228,481.04	0.03
47,710	FALABELLA SA	CLP	166,826.40	0.02
			<b>4,790,535.22</b>	<b>0.68</b>
<b>Kuwait</b>				
349,414	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	1,141,156.47	0.16
827,821	KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	2,256,196.49	0.32
555,018	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	KWD	1,102,306.97	0.16
			<b>4,499,659.93</b>	<b>0.64</b>
<b>Bermudas</b>				
566,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	811,896.29	0.12
1,226,000	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	HKD	480,482.89	0.07
698,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	652,595.95	0.09
246,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	1,288,618.92	0.18
2,204,000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	276,632.98	0.04
4,600	CREDICORP LTD	USD	510,324.00	0.07
2,655,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	248,229.62	0.04
101,392	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	130,118.03	0.02
			<b>4,398,898.68</b>	<b>0.63</b>
<b>Filipinas</b>				
60,950	AYALA CORP	PHP	973,297.53	0.14
1,500,690	AYALA LAND INC	PHP	982,620.13	0.15
261,740	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	416,688.04	0.06
306,680	BDO UNIBANK INC	PHP	662,964.75	0.09
190,890	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	727,558.04	0.10
158,550	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	421,148.79	0.06
			<b>4,184,277.28</b>	<b>0.60</b>
<b>Turquía</b>				
81,908	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	589,123.58	0.08
46,083	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	866,755.13	0.12
258,179	KOC HOLDING AS	TRY	657,344.06	0.10
248,278	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	428,410.02	0.06
128,755	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TRY	118,693.58	0.02
			<b>2,660,326.37</b>	<b>0.38</b>
<b>Colombia</b>				
49,780	BANCOLOMBIA SA	COP	430,424.69	0.06
92,003	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	796,472.92	0.11
216,881	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	1,291,523.90	0.19
			<b>2,518,421.51</b>	<b>0.36</b>
<b>Luxemburgo</b>				
35,275	ALLEGRO.EU SA	PLN	513,858.04	0.07
6,900	GLOBANT SA	USD	1,938,969.00	0.28
			<b>2,452,827.04</b>	<b>0.35</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Grecia</b>				
225,770	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	286,513.47	0.04
500,641	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	469,976.48	0.07
41,085	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	772,322.76	0.11
			<b>1,528,812.71</b>	<b>0.22</b>
<b>Países Bajos</b>				
35,777	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,161,679.19	0.17
			<b>1,161,679.19</b>	<b>0.17</b>
<b>Hungría</b>				
11,912	OTP BANK NYRT	HUF	699,465.54	0.10
13,790	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	377,508.18	0.05
			<b>1,076,973.72</b>	<b>0.15</b>
<b>Egipto</b>				
276,010	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	749,019.50	0.11
			<b>749,019.50</b>	<b>0.11</b>
<b>República Checa</b>				
16,195	KOMERCNI BANKA AS	CZK	656,548.05	0.10
			<b>656,548.05</b>	<b>0.10</b>
<b>Isla de Man</b>				
90,076	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	625,891.99	0.09
			<b>625,891.99</b>	<b>0.09</b>
<b>Singapur</b>				
65,200	BOC AVIATION LTD	HKD	544,454.11	0.08
			<b>544,454.11</b>	<b>0.08</b>
			<b>697,820,588.12</b>	<b>99.58</b>

### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

#### India

397,213	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	1,556.67	0.00
			<b>1,556.67</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,556.67</b>	<b>0.00</b>

### Total cartera de títulos

**697,822,144.79 99.58**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
225.22	USD	1,458.00 CNH	08/10/2021	225.22 (0.62)
1,889.03	EUR	2,241.37 USD	19/10/2021	2,241.37 (51.43)
143,735,430.66	PLN	37,809,500.25 USD	19/10/2021	37,809,500.25 (1,616,309.32)
				<b>37,811,966.84 (1,616,361.37)</b>

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD
<b>Derechos</b>			
45,730	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES RIGHTS 31/12/2049	KRW	41,326.94
18,262	BHARTI AIRTEL LTD RIGHTS 21/10/2021	INR	37,603.72
210	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22/10/2021	KRW	14,182.32
			<b>93,112.98</b>
<b>Warrants</b>			
29,690	BTS GROUP HOLDINGS PCL 05/09/2022	THB	1,469.80
118,760	BTS GROUP HOLDINGS PCL 31/12/2026	THB	0.00
59,380	BTS GROUP HOLDINGS PCL 31/12/2024	THB	0.00
			<b>1,469.80</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>			<b>(1,521,778.59)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>697,822,144.79</b>	<b>99.58</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(1,521,778.59)</b>	<b>(0.22)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>2,149,939.63</b>	<b>0.31</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(1,137.01)</b>	<b>0.00</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>2,332,186.52</b>	<b>0.33</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>700,781,355.34</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	189,300,228.00	<b>Capitalisation Zz (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	7,316.38
	30/09/2020	EUR	205,342,749.48		30/09/2020	EUR	6,296.11
	30/09/2019	EUR	459,590,128.09		30/09/2019	EUR	5,978.53
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				<b>Distribution N (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	944.23
					30/09/2020	EUR	843.36
					30/09/2019	EUR	838.01
<b>Capitalisation I (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	8,132.66	<b>Distribution P (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	867.74
	30/09/2020	EUR	7,058.70		30/09/2020	EUR	781.80
	30/09/2019	EUR	6,760.61		30/09/2019	EUR	783.62
<b>Capitalisation I (USD)</b>	30/09/2021	USD	83.60	<b>Distribution R (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	257.15
	30/09/2020	USD	73.42		30/09/2020	EUR	229.92
	30/09/2019	USD	65.38		30/09/2019	EUR	228.69
<b>Capitalisation I Hedged (i) (CZK)</b>	30/09/2021	CZK	190,540.91	<b>Distribution X (M) (USD)</b>	30/09/2021	USD	236.34
	30/09/2020	CZK	164,954.78		30/09/2020	USD	217.56
	30/09/2019	CZK	158,318.95		30/09/2019	USD	204.75
<b>Capitalisation I Hedged (i) (PLN)</b>	30/09/2021	PLN	34,509.03	<b>Distribution Y (M) (USD)</b>	30/09/2021	USD	227.50
	30/09/2020	PLN	29,874.25		30/09/2020	USD	211.75
	30/09/2019	PLN	28,423.22		30/09/2019	USD	201.37
<b>Capitalisation N (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	339.91	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	295.59		<b>Capitalisation I (EUR)</b>	30/09/2021	4,052
	30/09/2019	EUR	283.64		30/09/2020	6,310	
<b>Capitalisation N (USD)</b>	30/09/2021	USD	126.60	30/09/2019	9,083		
	30/09/2020	USD	111.39	<b>Capitalisation I (USD)</b>	30/09/2021	242,074	
	30/09/2019	USD	99.37	30/09/2020	270,854		
<b>Capitalisation P (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	318.04	30/09/2019	302,595		
	30/09/2020	EUR	278.92	<b>Capitalisation I Hedged (i) (CZK)</b>	30/09/2021	1,158	
	30/09/2019	EUR	269.92	30/09/2020	1,158		
<b>Capitalisation P (USD)</b>	30/09/2021	USD	118.40	30/09/2019	1,158		
	30/09/2020	USD	105.06	<b>Capitalisation I Hedged (i) (PLN)</b>	30/09/2021	2,308	
	30/09/2019	USD	94.53	30/09/2020	1,637		
<b>Capitalisation R (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	283.52	30/09/2019	1,970		
	30/09/2020	EUR	246.79	<b>Capitalisation N (EUR)</b>	30/09/2021	208,469	
	30/09/2019	EUR	237.06	30/09/2020	252,785		
<b>Capitalisation X (EUR)</b>	30/09/2021	EUR	1,186.87	30/09/2019	228,506		
	30/09/2020	EUR	1,046.13	<b>Capitalisation N (USD)</b>	30/09/2021	2,037	
	30/09/2019	EUR	1,017.46	30/09/2020	2,823		
<b>Capitalisation X (USD)</b>	30/09/2021	USD	65.41	30/09/2019	2,772		
	30/09/2020	USD	58.33	<b>Capitalisation P (EUR)</b>	30/09/2021	19,661	
	30/09/2019	USD	52.75	30/09/2020	20,756		
<b>Capitalisation X Hedged (i) (CZK)</b>	30/09/2021	CZK	1,284.45	30/09/2019	21,908		
	30/09/2020	CZK	1,129.00	<b>Capitalisation P (USD)</b>	30/09/2021	152,032	
	30/09/2019	CZK	1,100.52	30/09/2020	173,640		
<b>Capitalisation Y (USD)</b>	30/09/2021	USD	263.89	30/09/2019	195,594		
	30/09/2020	USD	237.70				
	30/09/2019	USD	217.10				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	92	Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.68
	30/09/2020	184	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.68
	30/09/2019	184	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.68
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1,328	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.68
	30/09/2020	669	Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.68
	30/09/2019	4,166	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.68
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	19,899	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.68
	30/09/2020	26,952	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.68
	30/09/2019	33,779	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.68
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	83,129	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.68
	30/09/2020	106,188	Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.68
	30/09/2019	121,726	Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.67
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	7,383	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.67
	30/09/2020	680	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.67
	30/09/2019	767	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.67
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	743	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.67
	30/09/2020	2,967	Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.67
	30/09/2019	43,016	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.67
Distribution N (EUR)	30/09/2021	1,625	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.67
	30/09/2020	1,412	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.67
	30/09/2019	1,328	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.67
Distribution P (EUR)	30/09/2021	4,874	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.67
	30/09/2020	3,672	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.67
	30/09/2019	2,904	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.67
Distribution R (EUR)	30/09/2021	173	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.67
	30/09/2020	330	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.67
	30/09/2019	330	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	531	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.67
	30/09/2020	263	Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.67
	30/09/2019	501	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.67
	30/09/2019	1,096	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.67
	30/09/2019	1,096	Distribution Y (M) (USD)			
<b>Dividendo</b>						
Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	24.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	22.85			
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	6.70			
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.68			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation N (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.15%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.90%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.15%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	3.39%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	191.00%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>187,920,885.90</b>
Acciones		187,917,973.41
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		2,912.49
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,058,025.48</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>1,027,444.94</b>
<b>Total activos</b>		<b>190,006,356.32</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(367,567.34)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(338,560.98)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(338,560.98)
<b>Total pasivo</b>		<b>(706,128.32)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>189,300,228.00</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,600,514.90</b>
Dividendos		4,597,126.66
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		3,388.24
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,302,704.08)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,591,612.16)
Comisiones de servicios fijas	6	(623,643.49)
Comisión de superposición	7	(6,014.25)
Impuesto de suscripción	9	(66,380.07)
Intereses bancarios		(10,105.78)
Otros gastos	11	(4,948.33)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,297,810.82</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	57,642,232.03
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(25,089,559.75)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		237,793.95
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(91,419.06)
Ganancias realizadas sobre divisas		2,503,502.51
Pérdidas realizadas sobre divisas		(2,621,461.39)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(3,120,132.70)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		390,705.49
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>32,149,471.90</b>
Suscripciones		43,168,284.65
Reembolsos		(91,216,372.63)
Reparto de beneficios		(143,905.40)
Activos netos al principio del año		205,342,749.48
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>189,300,228.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					<b>India</b>				
<b>Acciones</b>									
<b>Islas Caimán</b>									
50,168	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6,408,708.23	3.39	55,000	ADANI GREEN ENERGY LTD	INR	729,803.40	0.39
172,300	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2,795,198.89	1.48	25,200	ADANI TOTAL GAS LTD	INR	413,706.90	0.22
313,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	142,163.33	0.08	84,884	ASIAN PAINTS LTD	INR	3,196,326.88	1.69
554,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	613,449.55	0.31	32,200	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	270,190.50	0.14
54,900	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	75,716.11	0.04	17,500	BAJAJ AUTO LTD	INR	777,819.91	0.41
321,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	503,726.47	0.27	1,500	BAJAJ FINSERV LTD	INR	309,484.82	0.16
140,400	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	606,659.84	0.32	50,656	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	475,045.90	0.25
316,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	238,162.21	0.13	148,500	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	742,561.74	0.39
354,000	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	147,875.58	0.07	27,800	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,272,675.05	0.67
135,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	358,798.18	0.19	79,900	CIPLA LTD/INDIA	INR	910,513.47	0.48
17,500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	146,011.27	0.08	32,300	EICHER MOTORS LTD	INR	1,044,006.78	0.55
68,200	JD.COM INC ADR	USD	4,251,061.74	2.25	55,200	HAVELLS INDIA LTD	INR	880,752.79	0.47
177,000	JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	460,644.16	0.24	13,400	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	451,777.04	0.24
14,700	JOYY INC ADR	USD	695,457.96	0.37	203,800	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1,705,363.71	0.90
55,200	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	504,482.34	0.27	17,600	IPCA LABORATORIES LTD	INR	494,621.72	0.26
148,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	93,716.86	0.05	128,700	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1,200,743.01	0.63
56,000	LI AUTO INC - ADR	USD	1,270,322.27	0.67	28,200	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	473,890.25	0.25
75,000	LI NING CO LTD	HKD	747,185.40	0.39	3,216	NESTLE INDIA LTD	INR	723,911.76	0.38
19,316	MEITUAN - B	HKD	526,394.88	0.28	199,300	PETRONET LNG LTD	INR	551,591.11	0.29
52,100	NETEASE INC ADR	USD	3,839,112.99	2.03	36,241	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	1,003,441.28	0.53
68,300	NIO INC ADR	USD	2,099,770.48	1.11	2,700	SHREE CEMENT LTD	INR	899,845.35	0.48
9,000	SILERGY CORP	TWD	1,140,794.02	0.60	11,300	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	106,461.16	0.06
61,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,387,368.44	0.73	180,700	TATA STEEL LTD	INR	2,693,238.17	1.42
162,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	8,280,660.87	4.37	4,500	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	160,321.59	0.08
69,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	971,575.86	0.51	68,100	UNITED SPIRITS LTD	INR	673,558.61	0.36
31,800	XIAOMI CORP - B	HKD	75,028.52	0.04	242,600	WIPRO LTD	INR	1,787,106.05	0.95
39,200	XPENG INC - ADR	USD	1,202,095.00	0.64				<b>23,948,758.95</b>	<b>12.65</b>
18,500	ZAI LAB LTD ADR	USD	1,682,311.58	0.89					
			<b>41,264,453.03</b>	<b>21.80</b>	<b>Corea del Sur</b>				
<b>Taiwán</b>					2,500	CJ ENM CO LTD	KRW	275,013.88	0.15
126,600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1,028,113.40	0.54	1,900	CJ LOGISTICS CORP	KRW	211,219.38	0.11
286,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	511,323.99	0.27	14,000	COWAY CO LTD	KRW	754,780.49	0.40
160,680	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	143,883.63	0.08	1,162	DL E&C CO LTD	KRW	113,135.70	0.06
2,453,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,734,541.13	0.92	2,200	DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	153,615.41	0.08
14,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	262,402.70	0.14	12,300	GS HOLDINGS	KRW	399,932.67	0.21
295,100	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	1,148,130.68	0.61	18,700	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	587,646.90	0.31
63,000	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	192,976.22	0.10	36,200	HMM CO LTD	KRW	886,394.80	0.47
75,650	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	105,350.61	0.06	7,900	HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	497,088.49	0.26
119,400	MEDIATEK INC	TWD	3,336,602.51	1.76	18,900	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	705,852.00	0.37
57,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	56,409.79	0.03	4,700	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	568,592.10	0.30
11,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	139,260.55	0.07	64,000	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	488,267.71	0.26
20,400	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	237,477.84	0.13	2,119	KOREA ZINC CO LTD	KRW	774,439.81	0.41
110,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,683,014.70	0.89	76,400	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	274,781.37	0.15
223,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	681,008.80	0.36	5,100	NAVER CORP	KRW	1,437,774.01	0.76
694,647	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12,440,668.67	6.57	6,300	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	KRW	537,857.39	0.28
13,500	WAN HAI LINES LTD	TWD	84,830.05	0.04	11,200	POSCO	KRW	2,685,472.38	1.42
20,000	WIWYNN CORP	TWD	537,280.17	0.28	9,300	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	1,199,416.54	0.63
297,500	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	1,097,757.58	0.58	156,066	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8,402,629.89	4.44
			<b>25,421,033.02</b>	<b>13.43</b>	38,832	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	720,890.65	0.38
					15,700	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	546,416.61	0.29
					9,600	SEEGENE INC	KRW	423,397.85	0.22
					2,000	SK CHEMICALS CO LTD	KRW	412,702.47	0.22
					4,700	S-1 CORP	KRW	285,491.29	0.15
					12,370	YUHAN CORP	KRW	552,756.10	0.29
								<b>23,895,565.89</b>	<b>12.62</b>
					<b>China</b>				
					2,212,900	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	655,387.31	0.35
					232,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1,076,808.96	0.57

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
656,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	313,176.33	0.17	1,482,600	PUBLIC BANK BHD	MYR	1,239,960.38	0.65
7,235,800	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	4,461,923.41	2.35	249,200	SIME DARBY BHD	MYR	116,242.04	0.06
1,077,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	577,243.25	0.30	406,784	SUPERMAX CORP BHD	MYR	199,779.60	0.11
612,100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	1,440,798.90	0.76	1,296,500	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	767,280.81	0.41
643,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	201,804.41	0.11				<b>4,565,501.53</b>	<b>2.41</b>
1,146,180	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	1,512,371.73	0.80		<b>Estados Unidos</b>			
178,800	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	HKD	822,969.81	0.43	70,400	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	3,529,871.00	1.86
7,103,469	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,399,067.67	1.80				<b>3,529,871.00</b>	<b>1.86</b>
339,100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	526,883.36	0.28		<b>Indonesia</b>			
58,500	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	148,691.14	0.08	1,309,000	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	99,923.66	0.05
2,357,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	630,342.22	0.33	760,200	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	251,313.33	0.13
27,800	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	163,593.41	0.09	619,800	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	311,073.50	0.16
251,000	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	382,229.61	0.20	5,318,000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	457,098.02	0.25
618,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	1,105,015.51	0.58	8,745,200	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,939,639.77	1.03
			<b>17,418,307.03</b>	<b>9.20</b>	1,923,600	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	456,706.12	0.24
	<b>Rusia</b>							<b>3,515,754.40</b>	<b>1.86</b>
47,800	LUKOIL PJSC	RUB	3,928,075.67	2.08		<b>Emiratos Árabes Unidos</b>			
12,800	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	106,468.79	0.06	607,600	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	AED	593,755.61	0.31
1,024,410	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	4,138,727.09	2.18	899,400	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	862,004.79	0.46
119,412	TATNEFT PJSC	RUB	747,862.88	0.39	456,322	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	530,607.32	0.28
			<b>8,921,134.43</b>	<b>4.71</b>	884,500	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	847,724.30	0.45
	<b>Brasil</b>				38,500	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	217,235.28	0.11
102,132	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	572,035.99	0.30				<b>3,051,327.30</b>	<b>1.61</b>
176,471	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	557,497.21	0.29		<b>Hong Kong</b>			
980,194	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1,977,460.98	1.04	45,000	BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	HKD	136,507.42	0.07
31,300	CCR SA	BRL	57,990.47	0.03	224,000	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	330,716.49	0.17
150,200	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	602,940.35	0.32	447,500	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	189,405.76	0.10
92,400	HYPERA SA	BRL	470,266.78	0.25	235,000	CITIC LTD	HKD	215,549.66	0.11
1,059,900	ITALUSA SA	BRL	1,869,719.84	0.98	1,846,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1,707,491.55	0.91
155,500	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	353,106.73	0.19	118,500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	151,906.98	0.08
222,200	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	1,603,428.27	0.85				<b>2,731,577.86</b>	<b>1.44</b>
15,800	PORTO SEGURO SA	BRL	123,747.85	0.07		<b>Qatar</b>			
22,494	SUL AMERICA SA	BRL	90,759.60	0.05	174,700	BARWA REAL ESTATE CO	QAR	130,329.35	0.07
12,000	TOTVS SA	BRL	68,598.54	0.04	341,400	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	362,375.80	0.20
21,900	WEG SA	BRL	137,434.14	0.07	122,805	QATAR FUEL QSC	QAR	522,099.28	0.28
			<b>8,484,986.75</b>	<b>4.48</b>	61,800	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	267,279.68	0.14
	<b>Sudáfrica</b>				209,500	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	950,752.36	0.50
54,900	BID CORP LTD	ZAR	1,015,765.04	0.54				<b>2,232,836.47</b>	<b>1.19</b>
17,338	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	194,893.86	0.10		<b>Bermudas</b>			
7,700	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	803,323.35	0.42	1,012,600	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	1,253,306.65	0.66
44,811	CLICKS GROUP LTD	ZAR	713,680.13	0.38	846,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	682,487.36	0.36
41,100	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	404,649.79	0.21	672,000	HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	HKD	171,546.80	0.09
137,000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	295,427.90	0.17				<b>2,107,340.81</b>	<b>1.11</b>
37,700	TIGER BRANDS LTD	ZAR	404,904.55	0.21		<b>México</b>			
99,000	VODACOM GROUP LTD	ZAR	817,826.92	0.43	2,068,300	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	1,587,054.34	0.83
108,300	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH AFRICA	ZAR	366,830.12	0.19	113,200	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	332,562.95	0.18
			<b>5,017,301.66</b>	<b>2.65</b>				<b>1,919,617.29</b>	<b>1.01</b>
	<b>Malasia</b>					<b>Tailandia</b>			
253,900	DIGI.COM BHD	MYR	232,173.17	0.12	79,700	CARABAO GROUP PCL	THB	243,172.16	0.13
404,500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	511,190.73	0.27	2,045,000	LAND & HOUSES PCL	THB	413,365.99	0.23
51,000	HONG LEONG BANK BHD	MYR	198,071.21	0.10	197,200	MUANGTHAI CAPITAL PCL	THB	292,063.40	0.15
322,600	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	MYR	153,131.90	0.08					
16,800	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	459,490.67	0.24					
22,800	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	89,580.21	0.05					
507,500	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	598,600.81	0.32					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
411,200	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	287,514.73	0.15
330,100	PTT PCL	THB	327,328.95	0.17
243,100	SRI TRANG GLOVES THAILAND PCL	THB	193,156.48	0.10
			<b>1,756,601.71</b>	<b>0.93</b>
<b>Luxemburgo</b>				
7,100	GLOBANT SA	USD	1,721,533.28	0.92
			<b>1,721,533.28</b>	<b>0.92</b>
<b>Chile</b>				
14,264,100	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	615,691.96	0.33
109,500	EMPRESAS CMPC SA	CLP	177,750.06	0.09
48,700	EMPRESAS COPEC SA	CLP	348,190.02	0.18
8,500	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	395,155.95	0.21
			<b>1,536,787.99</b>	<b>0.81</b>
<b>Hungría</b>				
20,080	OTP BANK NYRT	HUF	1,017,373.99	0.54
20,500	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	484,229.50	0.25
			<b>1,501,603.49</b>	<b>0.79</b>
<b>Turquía</b>				
160,300	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TRY	235,707.77	0.12
69,400	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	430,699.95	0.23
19,500	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	316,464.91	0.17
34,700	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	386,214.51	0.20
			<b>1,369,087.14</b>	<b>0.72</b>
<b>Egipto</b>				
422,154	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	988,494.85	0.52
			<b>988,494.85</b>	<b>0.52</b>
<b>Grecia</b>				
28,000	OPAP SA	EUR	374,640.00	0.20
			<b>374,640.00</b>	<b>0.20</b>
<b>República Checa</b>				
100,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	348,222.49	0.19
			<b>348,222.49</b>	<b>0.19</b>
<b>Filipinas</b>				
85,510	JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	295,635.04	0.16
			<b>295,635.04</b>	<b>0.16</b>
			<b>187,917,973.41</b>	<b>99.27</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>India</b>				
861,300	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	2,912.49	0.00
			<b>2,912.49</b>	<b>0.00</b>
			<b>2,912.49</b>	<b>0.00</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>187,920,885.90</b>	<b>99.27</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
332,587,832.27	CZK 13,086,132.21	EUR 19/10/2021	13,086,132.21	26,413.64
246,448.94	EUR 1,120,485.76	PLN 19/10/2021	246,448.94	3,073.69
10,963.88	EUR 278,623.00	CZK 19/10/2021	10,963.88	(21.06)
81,913,684.14	PLN 18,160,098.99	EUR 19/10/2021	18,160,098.99	(368,027.25)
			<b>31,503,644.02</b>	<b>(338,560.98)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(338,560.98)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>187,920,885.90</b>	<b>99.27</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(338,560.98)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,058,025.48</b>	<b>0.56</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>659,877.60</b>	<b>0.35</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>189,300,228.00</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Energy

(Denominado en USD)

### Estadísticas

### Número de acciones

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	138,971,377.51	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	10,515	
	30/09/2020	USD	97,344,259.64		30/09/2020	9,986	
	30/09/2019	USD	89,201,433.96		30/09/2019	8,542	
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	19,694	
					30/09/2020	22,945	
					30/09/2019	7,345	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	1,082.07	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	13,946	
	30/09/2020	USD	667.54		30/09/2020	17,479	
	30/09/2019	USD	1,188.33		30/09/2019	17,225	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	172.30	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	558	
	30/09/2020	EUR	106.10		30/09/2020	856	
	30/09/2019	EUR	205.18		30/09/2019	296	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	922.34	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	2,522	
	30/09/2020	USD	574.66		30/09/2020	2,787	
	30/09/2019	USD	1,033.15		30/09/2019	3,312	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	204.11	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	13,025	
	30/09/2020	EUR	124.74		30/09/2020	14,921	
	30/09/2019	EUR	239.44		30/09/2019	5,268	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	189.61	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	8,727	
	30/09/2020	USD	117.25		30/09/2020	6,011	
	30/09/2019	USD	209.22		30/09/2019	2,948	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	595.85	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	66,419	
	30/09/2020	EUR	368.73		30/09/2020	86,603	
	30/09/2019	EUR	716.61		30/09/2019	32,799	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	46,840.80	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	52,328	
	30/09/2020	HUF	29,308.45		30/09/2020	62,185	
	30/09/2019	HUF	52,539.99		30/09/2019	16,275	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	832.89	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	178,270	
	30/09/2020	USD	521.49		30/09/2020	123,918	
	30/09/2019	USD	942.27		30/09/2019	64,512	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	4,257.44	Distribution P (USD)	30/09/2021	1,902	
	30/09/2020	CZK	2,698.68		30/09/2020	2,533	
	30/09/2019	CZK	5,094.71		30/09/2019	1,944	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	154.76	Distribution R (USD)	30/09/2021	1,681	
	30/09/2020	USD	97.87		30/09/2020	2,015	
	30/09/2019	USD	178.63		30/09/2019	2,601	
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	3,409.84	<b>Dividendo</b>			
	30/09/2020	USD	2,181.62		Distribution P (USD)	14/12/2020	USD 73.95
	30/09/2019	USD	3,990.10		Distribution R (USD)	14/12/2020	USD 5.00
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	174.81				
	30/09/2020	USD	111.96				
	30/09/2019	USD	204.84				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Energy

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.30%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(23.03%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Energy

(Denominado en USD)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>138,312,281.19</b>
Acciones		138,312,281.19
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>2,215,427.73</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>8,671,986.48</b>
<b>Total activos</b>		<b>149,199,695.40</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(10,023,393.58)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(204,924.31)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(204,924.31)
<b>Total pasivo</b>		<b>(10,228,317.89)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>138,971,377.51</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>5,036,735.95</b>
Dividendos		4,883,104.13
Otros ingresos	10	153,631.82
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,801,611.75)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,240,843.49)
Comisiones de servicios fijas	6	(498,301.42)
Comisión de superposición	7	(2,086.49)
Impuesto de suscripción	9	(59,843.74)
Intereses bancarios		(536.61)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,235,124.20</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	17,608,779.25
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(7,975,106.96)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		129,369.63
Ganancias realizadas sobre divisas		821,826.19
Pérdidas realizadas sobre divisas		(765,122.71)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		45,601,836.22
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		227,032.44
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>57,883,738.26</b>
Suscripciones		148,827,636.29
Reembolsos		(164,893,132.05)
Reparto de beneficios		(191,124.63)
Activos netos al principio del año		97,344,259.64
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>138,971,377.51</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Energy

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
100,400	BAKER HUGHES CO - A	USD	2,482,892.00	1.79
84,700	CHENIERE ENERGY INC	USD	8,272,649.00	5.95
127,667	CHEVRON CORP	USD	12,951,817.15	9.32
100,256	CONOCOPHILLIPS	USD	6,794,349.12	4.89
30,300	DEVON ENERGY CORP	USD	1,075,953.00	0.77
84,413	EOG RESOURCES INC	USD	6,775,831.51	4.88
168,807	EXXON MOBIL CORP	USD	9,929,227.74	7.14
91,500	HALLIBURTON CO	USD	1,978,230.00	1.42
27,000	HESS CORP	USD	2,108,970.00	1.52
11,400	HOLLYFRONTIER CORP	USD	377,682.00	0.27
56,700	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	3,504,627.00	2.52
128,200	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3,792,156.00	2.73
61,600	ONEOK INC	USD	3,572,184.00	2.57
62,119	PHILLIPS 66	USD	4,350,193.57	3.13
22,435	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	3,735,651.85	2.69
21,900	TARGA RESOURCES CORP	USD	1,077,699.00	0.78
26,971	VALERO ENERGY CORP	USD	1,903,343.47	1.37
134,680	WILLIAMS COS INC	USD	3,493,599.20	2.51
			<b>78,177,055.61</b>	<b>56.25</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
1,520,878	BP PLC	GBP	6,978,449.68	5.03
55,453	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	1,237,444.33	0.89
267,537	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	6,025,124.80	4.34
116,821	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHS	EUR	2,591,358.78	1.86
			<b>16,832,377.59</b>	<b>12.12</b>
<b>Francia</b>				
6,200	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	465,260.47	0.33
139,179	TOTALENERGIES SE	EUR	6,667,397.48	4.80
			<b>7,132,657.95</b>	<b>5.13</b>
<b>Italia</b>				
510,900	ENI SPA	EUR	6,836,473.72	4.92
			<b>6,836,473.72</b>	<b>4.92</b>
<b>España</b>				
442,082	REPSOL SA	EUR	5,788,540.76	4.17
			<b>5,788,540.76</b>	<b>4.17</b>
<b>Canadá</b>				
48,600	GIBSON ENERGY INC	CAD	892,320.32	0.64
163,200	PARKLAND CORP/CANADA	CAD	4,584,826.93	3.30
8,400	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	266,219.36	0.19
			<b>5,743,366.61</b>	<b>4.13</b>
<b>Curacao</b>				
143,806	SCHLUMBERGER NV	USD	4,262,409.84	3.08
			<b>4,262,409.84</b>	<b>3.08</b>
<b>Japón</b>				
21,500	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	565,990.95	0.41
155,600	INPEX CORP	JPY	1,218,013.16	0.87

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
17,700	IWATANI CORP	JPY	1,039,146.83	0.75
			<b>2,823,150.94</b>	<b>2.03</b>
<b>Finlandia</b>				
45,400	NESTE OYJ	EUR	2,576,621.64	1.85
			<b>2,576,621.64</b>	<b>1.85</b>
<b>Australia</b>				
48,500	AMPOL LTD	AUD	976,284.49	0.70
45,600	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	784,245.43	0.56
92,300	WORLEY LTD	AUD	658,761.48	0.48
			<b>2,419,291.40</b>	<b>1.74</b>
<b>Portugal</b>				
148,107	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	1,682,156.33	1.21
			<b>1,682,156.33</b>	<b>1.21</b>
<b>Suecia</b>				
32,800	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1,225,236.18	0.88
			<b>1,225,236.18</b>	<b>0.88</b>
<b>Papúa Nueva Guinea</b>				
300,700	OIL SEARCH LTD	AUD	950,715.96	0.68
			<b>950,715.96</b>	<b>0.68</b>
<b>Noruega</b>				
27,400	EQUINOR ASA	NOK	698,869.89	0.50
			<b>698,869.89</b>	<b>0.50</b>
<b>Alemania</b>				
9,700	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	639,659.26	0.46
			<b>639,659.26</b>	<b>0.46</b>
<b>Luxemburgo</b>				
49,700	TENARIS SA	EUR	523,697.51	0.38
			<b>523,697.51</b>	<b>0.38</b>
			<b>138,312,281.19</b>	<b>99.53</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>138,312,281.19</b>	<b>99.53</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
84,958.62	USD	1,833,827.88	CZK	19/10/2021	84,958.62	1,141.60
217,342,421.93	CZK	10,139,928.89	USD	19/10/2021	10,139,928.89	(206,065.91)
					<b>10,224,887.51</b>	<b>(204,924.31)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>						<b>(204,924.31)</b>

## NN (L) Energy

*(Denominado en USD)*

## Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>138,312,281.19</b>	<b>99.53</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(204,924.31)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>2,215,427.73</b>	<b>1.59</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(1,351,407.10)</b>	<b>(0.97)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>138,971,377.51</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	19,230,415.10
	30/09/2020	EUR	25,469,910.57
	30/09/2019	EUR	36,522,556.86
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,313.62
	30/09/2020	EUR	6,409.46
	30/09/2019	EUR	6,402.32
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,480.10
	30/09/2020	EUR	6,557.23
	30/09/2019	EUR	6,530.96
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	259,597.74
	30/09/2020	EUR	262,591.57
	30/09/2019	EUR	261,375.56
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	277.96
	30/09/2020	EUR	282.40
	30/09/2019	EUR	282.33
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		74
	30/09/2020		101
	30/09/2019		1,626
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.31
	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		70
	30/09/2020		92
	30/09/2019		97
Distribution N (EUR)	30/09/2021		1,698
	30/09/2020		1,796
	30/09/2019		2,135
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2021		0.45%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		42.20%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>18,860,266.87</b>
Organismos de inversión colectiva		14,401.81
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		18,845,865.06
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>15,089.97</b>
Futuros		15,089.97
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>157,299.72</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>4,375.50</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>391,309.14</b>
<b>Total activos</b>		<b>19,428,341.20</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(197,926.10)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(197,926.10)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>19,230,415.10</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>176,787.98</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		174,307.73
Intereses sobre swaps		2,480.25
<b>Total de gastos</b>		<b>(8,378.44)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,740.22)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,506.75)
Impuesto de suscripción	9	(2,437.18)
Intereses bancarios		(1,694.29)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>168,409.54</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	236,782.74
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(12,770.10)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		94,237.28
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(37,775.86)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(690,439.24)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(30,354.85)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(271,910.49)</b>
Suscripciones		176,636.21
Reembolsos		(6,144,221.19)
Activos netos al principio del año		25,469,910.57
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>19,230,415.10</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					300,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	303,151.16	1.58
					200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	201,805.50	1.05
								<b>1,563,504.27</b>	<b>8.13</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					<b>Noruega</b>				
<b>Francia</b>					100,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	100,676.58	0.52
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	100,824.51	0.52	233,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	230,197.06	1.20
200,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	211,032.63	1.10	380,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	384,214.75	2.00
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	403,918.52	2.10	150,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	151,020.92	0.79
200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	206,293.40	1.07	200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	200,833.50	1.04
100,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	96,987.07	0.50	100,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	98,470.61	0.51
100,000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030 EMTN	EUR	99,392.02	0.52	300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	312,209.62	1.62
100,000	BPCE SFH SA 0.125% 03/12/2030	EUR	100,030.63	0.52				<b>1,477,623.04</b>	<b>7.68</b>
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	104,463.18	0.54	<b>Países Bajos</b>				
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	208,830.84	1.09	100,000	ABN AMRO BANK NV 0.400% 17/09/2041 EMTN	EUR	97,130.98	0.51
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	199,571.67	1.04	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	227,658.08	1.18
300,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	304,713.54	1.58	100,000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	100,963.44	0.53
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	221,661.04	1.15	100,000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	100,894.01	0.52
100,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	116,764.88	0.61	100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	90,467.58	0.47
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	289,942.80	1.51	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	213,110.59	1.12
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	212,503.64	1.11	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	221,631.16	1.15
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	185,606.94	0.97	200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	206,490.97	1.07
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	202,540.26	1.05	200,000	NIBC BANK NV 0.250% 09/09/2026 EMTN	EUR	198,982.72	1.03
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	630,395.45	3.28				<b>1,457,329.53</b>	<b>7.58</b>
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224,033.05	1.16	<b>Austria</b>				
100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	107,427.81	0.56	300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	301,880.48	1.58
300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	317,279.25	1.65	100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	100,312.82	0.52
200,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	208,861.61	1.09	300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	305,216.42	1.59
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	205,598.66	1.07	200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	197,197.64	1.03
			<b>4,958,673.40</b>	<b>25.79</b>	100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	104,674.30	0.54
<b>España</b>					200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	212,889.82	1.11
100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 3.750% 14/12/2022	EUR	104,943.04	0.55				<b>1,222,171.48</b>	<b>6.37</b>
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	437,804.56	2.27	<b>Alemania</b>				
100,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	102,307.38	0.53	300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	310,451.19	1.61
100,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	151,678.57	0.79	218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	219,901.69	1.14
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	101,920.73	0.53	100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	99,937.63	0.52
200,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	208,762.48	1.09	540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	560,355.45	2.92
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	275,871.49	1.43				<b>1,190,645.96</b>	<b>6.19</b>
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	247,185.01	1.29	<b>Gran Bretaña</b>				
			<b>1,650,473.26</b>	<b>8.48</b>	400,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	427,261.25	2.22
<b>Canadá</b>					200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	202,656.12	1.05
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	202,104.74	1.05	315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	318,610.35	1.66
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 10/03/2023 EMTN	EUR	202,418.62	1.05				<b>948,527.72</b>	<b>4.93</b>
200,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	201,516.75	1.05	<b>Australia</b>				
100,000	HSBC BANK CANADA 0.010% 14/09/2026	EUR	100,763.75	0.52	333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	352,749.99	1.83
150,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	150,372.46	0.78	150,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.010% 06/01/2029	EUR	149,451.67	0.78
200,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	201,371.29	1.05	100,000	WESTPAC BANKING CORP 0.010% 22/09/2028 EMTN	EUR	99,753.61	0.52
					200,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	204,437.47	1.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
100,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	111,391.79	0.58
			<b>917,784.53</b>	<b>4.77</b>
<b>Corea del Sur</b>				
200,000	HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	201,008.60	1.05
118,000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	118,946.54	0.62
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	201,158.98	1.05
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.100% 18/06/2024	EUR	201,872.97	1.04
			<b>722,987.09</b>	<b>3.76</b>
<b>Italia</b>				
100,000	BANCO BPM SPA 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	101,650.19	0.53
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	203,349.26	1.06
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN	EUR	107,222.17	0.56
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	104,300.42	0.54
100,000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	100,013.26	0.52
			<b>616,535.30</b>	<b>3.21</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
100,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	99,516.42	0.52
100,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	99,796.63	0.52
200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	204,498.46	1.06
100,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.010% 08/06/2028 EMTN	EUR	99,680.18	0.52
			<b>503,491.69</b>	<b>2.62</b>
<b>Bélgica</b>				
200,000	ARGENTA SPAARBANK NV 0.010% 11/02/2031 EMTN	EUR	197,869.47	1.02
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	199,111.56	1.04
			<b>396,981.03</b>	<b>2.06</b>
<b>Japón</b>				
191,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	191,890.91	1.00
200,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.010% 15/10/2027 EMTN	EUR	198,748.55	1.03
			<b>390,639.46</b>	<b>2.03</b>
<b>Singapur</b>				
150,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	150,340.06	0.78
100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.100% 25/05/2029 GMTN	EUR	100,034.52	0.52
			<b>250,374.58</b>	<b>1.30</b>
<b>Estados Unidos</b>				
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	200,416.20	1.04
			<b>200,416.20</b>	<b>1.04</b>
<b>Suiza</b>				
200,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	198,307.50	1.03
			<b>198,307.50</b>	<b>1.03</b>
<b>Dinamarca</b>				
100,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	100,532.59	0.52
			<b>100,532.59</b>	<b>0.52</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Suecia</b>				
100,000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 30/09/2030 EMTN	EUR	98,866.43	0.51
			<b>98,866.43</b>	<b>0.51</b>
			<b>18,845,865.06</b>	<b>98.00</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
15	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	14,401.81	0.08
			<b>14,401.81</b>	<b>0.08</b>
			<b>14,401.81</b>	<b>0.08</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>18,860,266.87</b>	<b>98.08</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	134,930.00	40.00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	509,460.00	8,339.97
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	203,340.00	7,020.00
6	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	673,230.00	(310.00)
			<b>1,520,960.00</b>	<b>15,089.97</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>15,089.97</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>18,860,266.87</b>	<b>98.08</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>15,089.97</b>	<b>0.08</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>157,299.72</b>	<b>0.82</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>197,758.54</b>	<b>1.02</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>19,230,415.10</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Euro Credit

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	1,653,937,068.83	<b>Número de acciones</b>				
	30/09/2020	EUR	1,409,318,660.36					
	30/09/2019	EUR	816,767,339.92					
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021		28,922	
					30/09/2020		20,848	
					30/09/2019		11,671	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	2,238.65	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		4,369	
	30/09/2020	EUR	2,193.49		30/09/2020		5,434	
	30/09/2019	EUR	2,170.71		30/09/2019		57,846	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	194.42	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		1,180	
	30/09/2020	EUR	191.37		30/09/2020		1,213	
	30/09/2019	EUR	190.25		30/09/2019		1,687	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	EUR	5,499.14	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		23,650	
	30/09/2020	EUR	5,382.31		30/09/2020		25,634	
	30/09/2019	EUR	5,320.56		30/09/2019		26,704	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	197.32	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		48,048	
	30/09/2020	EUR	193.47		30/09/2020		27,947	
	30/09/2019	EUR	191.54		30/09/2019		27,675	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	159.89	Distribution I (EUR)	30/09/2021		63,132	
	30/09/2020	EUR	157.27		30/09/2020		74,239	
	30/09/2019	EUR	156.25		30/09/2019		11,000	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	184.97	Distribution P (EUR)	30/09/2021		5,160	
	30/09/2020	EUR	182.53		30/09/2020		6,524	
	30/09/2019	EUR	181.92		30/09/2019		7,540	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	7,858.32	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		3,752	
	30/09/2020	EUR	7,672.16		30/09/2020		3,375	
	30/09/2019	EUR	7,565.18		30/09/2019		-	
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,480.32	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	5,380.56		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	11.05
	30/09/2019	EUR	5,335.87		Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/07/2021	CZK	340.10
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,682.37	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	29/01/2021	CZK	317.63	
	30/09/2020	EUR	1,656.00					
	30/09/2019	EUR	1,646.32					
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	156,623.13					
	30/09/2020	CZK	152,831.09					
	30/09/2019	CZK	-					
<b>Número de acciones</b>								
	30/09/2021		321,513					
	30/09/2020		285,815					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		192,093					
	30/09/2020							
	30/09/2019							
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		73,441					
	30/09/2020		107,387					
	30/09/2019		215,614					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Credit

*(Denominado en EUR)*

## Estadísticas (continuación)

## Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	0.38%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.56%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.49%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.15%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	79.77%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Credit

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>1,659,447,812.16</b>
Organismos de inversión colectiva		31,088,579.12
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		1,628,359,233.04
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>46,545.52</b>
Contratos a plazo sobre divisas		46,545.52
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>8,237,932.84</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>1,015,157.63</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>34,242,966.60</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,702,990,414.75</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(5,478,660.31)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(42,430,398.96)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(1,144,286.65)</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		(978,806.98)
Swaps de tipos de interés		(159,660.97)
Futuros		(5,818.70)
<b>Total pasivo</b>		<b>(49,053,345.92)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,653,937,068.83</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021 (continuación)

Activos netos al final del año Notas **1,653,937,068.83**

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>17,394,152.99</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		16,980,209.16
Intereses sobre swaps		407,623.89
Otros ingresos	10	6,319.94
<b>Total de gastos</b>		<b>(6,847,521.83)</b>
Comisiones de gestión	5	(4,294,143.73)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,825,489.40)
Comisión de superposición	7	(4,636.32)
Impuesto de suscripción	9	(163,378.90)
Intereses bancarios		(14,766.39)
Intereses sobre swaps		(545,107.09)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>10,546,631.16</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	36,877,663.32
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(2,175,281.44)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		9,369,014.55
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(8,779,702.65)
Ganancias realizadas sobre divisas		240,730.35
Pérdidas realizadas sobre divisas		(250,491.21)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(14,692,044.79)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		513,264.05
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>31,649,783.34</b>
Suscripciones		496,292,664.47
Reembolsos		(282,403,312.98)
Reparto de beneficios		(920,726.36)
Activos netos al principio del año		1,409,318,660.36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Credit

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					1,205,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1,323,482.47	0.08
					1,576,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	1,537,956.42	0.09
					200,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	207,442.44	0.01
					3,400,000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3,553,682.45	0.21
					1,900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,917,632.48	0.12
					5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,678,750.00	0.34
					1,300,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,358,946.20	0.08
					1,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,054,191.30	0.06
					3,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	3,625,232.99	0.22
					400,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	420,902.74	0.03
					6,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	6,471,059.58	0.39
					2,120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2,300,163.54	0.14
					2,210,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	2,234,371.31	0.14
					2,000,000	KONINKLIJKE DSM NV 2.375% 03/04/2024 EMTN	EUR	2,121,624.54	0.13
					3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3,069,248.04	0.19
					1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,288,777.22	0.08
					1,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1,214,746.40	0.07
					2,598,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2,677,475.96	0.16
					3,900,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 1.250% 09/09/2041	EUR	3,708,030.30	0.22
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	1,025,830.87	0.06
					3,400,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,509,256.59	0.21
					4,400,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,622,699.75	0.28
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	1,050,868.85	0.06
					2,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	2,125,750.54	0.13
					800,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	822,990.67	0.05
					650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	663,451.82	0.04
					450,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	452,668.48	0.03
					7,446,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	7,467,609.04	0.45
					2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	2,007,311.78	0.12
					2,296,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	2,281,816.64	0.14
					170,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	179,853.25	0.01
					1,495,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,568,892.32	0.09
					2,170,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	2,395,258.11	0.14
					5,850,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6,161,674.90	0.37
					6,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	6,120,000.00	0.37
					13,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	13,430,615.64	0.82
					3,770,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,973,041.46	0.24
					4,857,000	VITERRA FINANCE BV 0.375% 24/09/2025 EMTN	EUR	4,857,752.79	0.29
					2,137,000	VITERRA FINANCE BV 1.000% 24/09/2028 EMTN	EUR	2,123,894.04	0.13
					1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,167,375.00	0.07
					3,350,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	3,382,357.65	0.20
					10,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	11,822,070.59	0.72
					11,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	12,106,710.08	0.74
					100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	138,126.56	0.01
					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,330,997.77	0.14
					1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1,530,937.43	0.09
					5,600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	5,740,502.99	0.35
					600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	607,236.85	0.04
					700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	737,889.81	0.04
					600,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	638,721.33	0.04
					1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,046,803.71	0.06
					1,200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,210,500.00	0.07
								<b>317,769,178.40</b>	<b>19.21</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Países Bajos</b>									
8,200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	8,423,477.88	0.52					
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 23/09/2029 EMTN	EUR	1,983,228.88	0.12					
4,474,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	4,496,472.05	0.27					
1,146,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	1,168,433.23	0.07					
9,600,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	10,030,567.01	0.62					
3,850,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 01/10/2046 FRN EMTN	EUR	4,384,133.83	0.27					
3,339,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	3,319,659.04	0.20					
3,738,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	3,849,073.44	0.23					
7,183,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	8,017,958.31	0.48					
1,600,000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1,691,817.60	0.10					
7,700,000	BRENTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	7,653,469.13	0.47					
380,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	395,358.34	0.02					
400,000	CITYCON TREASURY BV 1.625% 12/03/2028 EMTN	EUR	408,363.52	0.02					
1,340,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	1,402,158.34	0.08					
1,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 25/07/2023	EUR	1,610,032.80	0.10					
372,000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	387,822.13	0.02					
1,364,000	CTP NV 0.500% 21/06/2025 EMTN	EUR	1,371,413.82	0.08					
1,000,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	1,012,881.81	0.06					
4,137,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	4,151,509.66	0.25					
1,000,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	1,005,103.04	0.06					
2,367,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	2,342,105.08	0.14					
646,000	CTP NV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	689,112.70	0.04					
3,852,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	3,821,656.14	0.23					
300,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	302,108.33	0.02					
3,600,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	3,777,402.06	0.23					
4,900,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	5,028,046.80	0.30					
4,800,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	5,046,331.25	0.31					
923,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,000,593.41	0.06					
2,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	2,397,022.88	0.14					
2,355,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2,308,207.75	0.14					
200,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	203,226.92	0.01					
375,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	393,895.17	0.02					
1,848,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	1,767,550.26	0.11					
6,065,000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024 EMTN	EUR	6,256,808.05	0.38					
4,428,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4,760,979.00	0.29					
2,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2,018,055.66	0.12					
5,018,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	5,394,674.87	0.33					
9,550,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	10,254,312.50	0.63					
6,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	6,471,948.15	0.39					
7,549,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	7,346,217.25	0.44					
3,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	3,777,682.43	0.23					
11,600,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	12,085,717.06	0.74					
5,200,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	7,930,756.81	0.48					
540,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	566,230.32	0.03					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Credit

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Estados Unidos</b>					1,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,662,683.66	0.10
2,649,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	2,640,178.33	0.16	2,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.750% 22/03/2032	EUR	2,473,700.58	0.15
5,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	5,029,271.60	0.30	2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	2,065,193.38	0.12
3,818,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	3,802,416.87	0.23	2,338,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2,420,099.06	0.15
2,515,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2,534,356.32	0.15	3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	3,853,792.12	0.23
2,000,000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	2,046,621.18	0.12	3,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	3,165,084.96	0.19
6,295,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	6,740,674.54	0.41	2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 18/05/2033	EUR	2,075,476.64	0.13
1,500,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	1,612,974.29	0.10	2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,606,207.53	0.16
800,000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	829,950.46	0.05	4,100,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	4,246,231.13	0.26
800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	885,456.90	0.05				<b>236,336,717.20</b>	<b>14.29</b>
1,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,130,594.47	0.07	<b>Francia</b>				
1,200,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	1,379,359.72	0.08	2,100,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	2,036,528.82	0.12
2,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	3,035,548.78	0.18	300,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	317,701.76	0.02
1,550,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	1,571,235.91	0.09	7,600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	7,579,147.12	0.46
3,645,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3,773,196.58	0.23	1,600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	1,591,549.62	0.10
1,306,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1,302,894.92	0.08	2,200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	2,160,756.60	0.13
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	3,029,737.95	0.18	2,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	2,393,991.65	0.14
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	1,200,431.63	0.07	9,200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.625% 03/11/2028 EMTN	EUR	9,256,320.38	0.57
440,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	441,555.14	0.03	4,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4,641,601.59	0.28
4,785,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	4,953,957.82	0.30	5,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6,079,410.33	0.37
350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.300% 15/12/2024	EUR	353,509.55	0.02	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	326,928.63	0.02
2,000,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	2,082,636.86	0.13	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	335,564.73	0.02
2,042,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,059,625.67	0.12	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	536,028.27	0.03
1,800,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,892,355.34	0.11	2,100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2,131,112.87	0.13
6,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	6,624,235.85	0.40	818,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	843,021.95	0.05
3,100,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 1.125% 09/04/2028	EUR	3,191,396.59	0.19	6,100,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	6,075,210.76	0.37
6,067,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	5,783,135.02	0.35	1,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,026,898.98	0.06
112,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	111,322.34	0.01	7,800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	7,913,209.04	0.48
9,586,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	9,638,690.31	0.59	500,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	526,290.21	0.03
2,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	2,054,333.26	0.12	600,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	591,376.90	0.04
500,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	675,178.59	0.04	1,200,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,202,211.64	0.07
4,450,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	4,459,032.74	0.27	1,200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,290,533.15	0.08
10,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	10,653,126.43	0.65	5,400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	5,818,993.88	0.35
8,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	8,016,648.08	0.48	1,200,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	1,212,184.62	0.07
3,335,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	3,344,192.76	0.20	1,400,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1,357,818.94	0.08
3,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	3,629,804.78	0.22	2,000,000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	2,017,428.24	0.12
4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,234,356.72	0.26	4,500,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4,565,816.91	0.28
810,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	869,028.62	0.05	3,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	3,643,953.84	0.22
13,790,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	14,333,570.08	0.88	3,500,000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	EUR	3,581,788.74	0.22
2,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	2,681,216.78	0.16	1,700,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,754,544.48	0.11
2,695,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	2,702,634.42	0.16	800,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	833,334.26	0.05
7,000,000	MCDONALD'S CORP 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	6,941,163.11	0.42	4,000,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	4,565,193.28	0.28
2,500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	2,548,953.88	0.15	7,400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	8,104,012.69	0.49
4,600,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	4,816,961.90	0.29	2,700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	3,050,702.41	0.18
4,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	4,239,072.52	0.26	900,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	974,559.63	0.06
1,322,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	1,387,116.96	0.08	600,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	735,594.86	0.04
6,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	6,941,074.32	0.42	1,400,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 20/04/2028 EMTN	EUR	1,387,202.45	0.08
555,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	563,359.23	0.03	1,900,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1,924,708.06	0.12
9,295,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	9,258,803.88	0.56	600,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	624,383.46	0.04
9,822,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	9,905,926.63	0.61	3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	3,460,002.27	0.21
11,745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	12,127,997.29	0.74	700,000	CREDIT AGRICOLE SA 21/09/2029 FRN EMTN	EUR	695,201.84	0.04
12,860,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	13,136,257.62	0.80	6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	6,186,098.88	0.37
900,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.250% 10/09/2027	EUR	901,422.35	0.05					
1,238,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	1,201,814.49	0.07					
472,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	467,879.76	0.03					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Euro Credit

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
2,200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	2,167,000.00	0.13	616,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	624,369.41	0.04
3,300,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	3,192,226.09	0.19	2,200,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,424,163.35	0.15
1,900,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	1,994,640.43	0.12	600,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	671,502.01	0.04
1,100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,161,142.28	0.07	1,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,014,377.26	0.06
2,400,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	2,602,782.17	0.16	1,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,515,888.41	0.09
2,329,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	2,350,557.50	0.14	400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	419,294.40	0.03
1,702,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	1,782,162.99	0.11	400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	421,015.80	0.03
5,540,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	5,796,225.00	0.35	1,757,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,841,016.00	0.11
1,976,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	1,916,734.66	0.12	545,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	543,380.82	0.03
2,660,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2,705,421.50	0.16	2,419,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	2,417,708.74	0.15
2,727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	2,613,389.33	0.16	3,110,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	3,096,820.63	0.19
1,000,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	1,089,311.41	0.07	1,900,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	2,082,981.95	0.13
1,456,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1,710,626.87	0.10	4,700,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	4,727,415.34	0.29
2,334,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	2,258,087.28	0.14	900,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	922,956.19	0.06
7,302,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	7,688,161.38	0.46	2,063,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	2,040,397.88	0.12
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	213,655.63	0.01	1,170,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	1,237,227.49	0.07
800,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	925,167.29	0.06	7,695,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	7,911,473.97	0.48
7,630,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	7,672,740.59	0.46	4,200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	5,127,455.76	0.31
1,875,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,887,273.71	0.11				<b>84,620,932.84</b>	<b>5.12</b>
974,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	1,130,871.94	0.07		<b>Japón</b>			
200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	205,484.81	0.01	5,600,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	5,635,498.85	0.34
268,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	287,556.00	0.02	9,103,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	9,137,738.69	0.55
6,600,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	6,580,240.72	0.40	4,000,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	4,026,425.88	0.24
1,409,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	1,379,011.70	0.08	2,800,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	2,837,501.58	0.17
945,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	994,244.71	0.06	170,000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17/03/2026	EUR	184,513.43	0.01
5,067,000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	5,376,462.92	0.33	710,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	797,872.80	0.05
2,000,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	EUR	2,001,250.80	0.12	16,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 3.375% 06/07/2029	EUR	15,165,477.12	0.93
900,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	906,942.28	0.05	1,000,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	1,003,189.35	0.06
			<b>92,221,516.01</b>	<b>5.58</b>	6,922,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	7,114,297.38	0.43
	<b>Gran Bretaña</b>				3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 09/07/2029	EUR	3,100,501.35	0.19
820,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	863,312.14	0.05	3,243,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	3,389,949.31	0.20
1,430,000	AVIVA PLC 03/07/2044 FRN EMTN	EUR	1,568,671.62	0.09	13,075,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	14,412,207.45	0.87
10,440,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	11,593,925.16	0.70	3,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,827,886.88	0.23
900,000	BARCLAYS PLC 02/04/2025 FRN EMTN	EUR	974,265.73	0.06				<b>70,633,060.07</b>	<b>4.27</b>
1,200,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,228,248.67	0.07		<b>España</b>			
2,450,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,494,552.47	0.15	1,300,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	1,324,375.57	0.08
1,200,000	BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN	EUR	1,185,974.75	0.07	4,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	EUR	4,212,398.40	0.25
1,195,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,246,670.08	0.08	600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	660,127.54	0.04
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1,068,865.37	0.06	4,500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	5,249,667.15	0.32
4,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 08/11/2027	EUR	4,921,862.18	0.30	900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	926,208.39	0.06
1,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.750% 27/03/2026	EUR	1,717,224.96	0.10	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	419,622.57	0.03
1,003,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,042,171.83	0.06	800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	809,327.91	0.05
2,000,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022 EMTN	EUR	2,007,168.06	0.12	1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	1,197,801.68	0.07
7,450,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	7,591,194.11	0.46	200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025 EMTN	EUR	204,296.45	0.01
1,000,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/2022 EMTN	GBP	1,175,514.85	0.07	2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,390,233.16	0.14
3,263,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	3,249,497.05	0.20	1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,884,523.32	0.11
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.000% 30/06/2025 EMTN	EUR	1,652,368.40	0.10					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.





## NN (L) Euro Credit

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>República Checa</b>				
1,045,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1,104,238.11	0.07
			<b>1,104,238.11</b>	<b>0.07</b>
			<b>1,628,359,233.04</b>	<b>98.45</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
31,380	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	31,088,579.12	1.88
			<b>31,088,579.12</b>	<b>1.88</b>
			<b>31,088,579.12</b>	<b>1.88</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>1,659,447,812.16</b>	<b>100.33</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Venta	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	167,645.45
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Compra	1.000	20/12/2025	EUR	4,200,000.00	102,644.51
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	4,800,000.00	89,287.44
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	4,200,000.00	78,126.51
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	2,100,000.00	39,063.26
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Venta	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	16,976.88
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Compra	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(174,093.65)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	EUR	11,000,000.00	(1,298,457.38)
						<b>(978,806.98)</b>
<b>Por cobrar (%)</b>	<b>Por pagar (%)</b>	<b>Fecha de venci- miento</b>	<b>Divisa</b>	<b>Nocional</b>	<b>Valor del swap en EUR</b>	
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	336,597.09	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	132,702.80	
<b>Swaps de tipos de interés</b>						

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR	
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(628,960.86)	
					<b>(159,660.97)</b>	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
592,808,346.43	CZK	23,324,866.11	EUR	19/10/2021	23,324,866.11	47,085.19
13,456,986.10	EUR	11,582,000.00	GBP	31/12/2021	13,456,986.10	6,404.39
856,717.90	EUR	1,003,000.00	USD	31/12/2021	856,717.90	(6,944.06)
					<b>37,638,570.11</b>	<b>46,545.52</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(544)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	73,401,920.00	430,872.94
(95)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	16,132,900.00	36,072.27
90	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	18,300,600.00	(639,000.00)
688	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	77,197,040.00	(55,040.00)
(36)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	5,241,689.24	162,925.86
(16)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	2,198,110.36	58,350.23
			<b>192,472,259.60</b>	<b>(5,818.70)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(1,097,741.13)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>1,659,447,812.16</b>	<b>100.33</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(1,097,741.13)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>8,237,932.84</b>	<b>0.50</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(5,478,660.31)</b>	<b>(0.33)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(7,172,274.73)</b>	<b>(0.43)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>1,653,937,068.83</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) EURO Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	355,011,920.22	<b>Número de acciones</b>				
	30/09/2020	EUR	288,818,746.58					
	30/09/2019	EUR	400,701,058.98		Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	520,117	
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	447,118		
					30/09/2019	680,890		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	227.82	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	6,542		
	30/09/2020	EUR	173.93		30/09/2020	6,626		
	30/09/2019	EUR	188.69		30/09/2019	7,403		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	182,668.93	Distribution P (EUR)	30/09/2021	30,633		
	30/09/2020	CZK	139,186.97		30/09/2020	37,285		
	30/09/2019	CZK	152,161.68		30/09/2019	43,170		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	193.41	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1,250		
	30/09/2020	EUR	149.01		30/09/2020	1,293		
	30/09/2019	EUR	163.13		30/09/2019	1,385		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	293.49	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	224.65		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	0.85
	30/09/2019	EUR	244.33		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	3.25
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	313.30	<b>Gastos corrientes en %*</b>				
	30/09/2020	EUR	241.16		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.69%	
	30/09/2019	EUR	263.77		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.71%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	174.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%		
	30/09/2020	EUR	134.81	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.95%		
	30/09/2019	EUR	148.32	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.51%		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	126.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.10%		
	30/09/2020	EUR	98.17	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.60%		
	30/09/2019	EUR	109.28	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.95%		
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	275.29	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	149.39%		
	30/09/2020	EUR	213.76					
	30/09/2019	EUR	237.77					
<b>Número de acciones</b>								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		524,229					
	30/09/2020		692,162					
	30/09/2019		779,475					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		4,808					
	30/09/2020		4,895					
	30/09/2019		5,021					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		167,478					
	30/09/2020		203,356					
	30/09/2019		232,329					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		778					
	30/09/2020		1,402					
	30/09/2019		1,593					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) EURO Equity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>354,521,931.41</b>
Acciones		354,521,931.41
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>69,777.16</b>
Contratos a plazo sobre divisas		69,777.16
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,035,124.26</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>24,700,918.10</b>
<b>Total activos</b>		<b>380,327,750.93</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(25,315,830.71)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(25,315,830.71)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>355,011,920.22</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>9,949,472.41</b>
Dividendos		9,844,700.20
Otros ingresos	10	104,772.21
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,998,352.70)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,224,487.74)
Comisiones de servicios fijas	6	(702,313.78)
Comisión de superposición	7	(6,631.17)
Impuesto de suscripción	9	(50,464.27)
Intereses bancarios		(14,455.74)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>5,951,119.71</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	47,319,934.28
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(11,744,788.54)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,196,959.27
Ganancias realizadas sobre divisas		10,660.20
Pérdidas realizadas sobre divisas		(10,313.20)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		47,400,267.30
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		886,459.98
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>91,010,299.00</b>
Suscripciones		105,127,126.89
Reembolsos		(129,909,585.65)
Reparto de beneficios		(34,666.60)
Activos netos al principio del año		288,818,746.58
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>355,011,920.22</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) EURO Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Francia</b>				
21,817	AIR LIQUIDE SA	EUR	3,023,399.86	0.85
107,319	AMUNDI SA	EUR	7,823,555.10	2.20
160,393	BNP PARIBAS SA	EUR	8,892,187.92	2.50
153,838	BOUYGUES SA	EUR	5,522,784.20	1.56
3,602	CAPGEMINI SE	EUR	648,900.30	0.18
176,009	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10,250,764.16	2.89
380,049	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	4,540,065.35	1.28
234,134	ENGIE SA	EUR	2,655,547.83	0.75
13,598	KERING SA	EUR	8,376,368.00	2.36
24,656	L'OREAL SA	EUR	8,798,493.60	2.48
35,722	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	22,151,212.20	6.24
368,600	REXEL SA	EUR	6,179,579.00	1.74
167,354	SANOFI	EUR	13,903,770.32	3.92
4,114	TELEPERFORMANCE	EUR	1,399,171.40	0.39
33,174	TOTALENERGIES SE	EUR	1,371,247.29	0.39
329,219	VIVENDI SE	EUR	3,590,133.20	1.01
			<b>109,127,179.73</b>	<b>30.74</b>
<b>Alemania</b>				
23,687	ALLIANZ SE - REG	EUR	4,615,175.08	1.30
138,311	COVESTRO AG	EUR	8,207,374.74	2.31
159,962	DAIMLER AG - REG	EUR	12,272,284.64	3.46
214,938	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	11,709,822.24	3.30
697,673	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	12,136,719.51	3.42
880,867	E.ON SE	EUR	9,309,002.46	2.61
21,590	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	2,638,298.00	0.74
21,329	MERCK KGAA	EUR	4,002,386.85	1.13
11,275	RWE AG	EUR	344,451.25	0.10
136,737	SAP SE	EUR	15,981,820.56	4.50
110,507	SIEMENS AG - REG	EUR	15,683,153.44	4.42
68,099	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	3,825,801.82	1.08
28,934	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	5,602,779.76	1.58
			<b>106,329,070.35</b>	<b>29.95</b>
<b>Países Bajos</b>				
1,085,335	AEGON NV	EUR	4,848,191.45	1.37
49,201	ASML HOLDING NV	EUR	31,778,925.90	8.95
35,178	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,390,234.56	0.39
38,021	HEINEKEN NV	EUR	3,429,494.20	0.97
286,387	ING GROEP NV	EUR	3,599,311.82	1.01
368,593	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	10,591,519.86	2.98
30,781	PROSUS NV	EUR	2,123,581.19	0.60
338,586	STELLANTIS NV	EUR	5,612,401.54	1.58
			<b>63,373,660.52</b>	<b>17.85</b>
<b>Italia</b>				
810,258	ENI SPA	EUR	9,355,238.87	2.64
4,542,359	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	11,144,677.81	3.13
206,990	UNICREDIT SPA	EUR	2,380,385.00	0.67
			<b>22,880,301.68</b>	<b>6.44</b>
<b>España</b>				
349,807	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1,999,846.62	0.56

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,373,972	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,309,463.18	1.22
592,872	IBERDROLA SA	EUR	5,148,500.45	1.45
145,110	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	4,617,400.20	1.30
57,975	REPSOL SA	EUR	655,001.55	0.18
			<b>16,730,212.00</b>	<b>4.71</b>
<b>Luxemburgo</b>				
72,779	APERAM SA	EUR	3,484,658.52	0.98
260,274	ARCELORMITTAL SA	EUR	6,886,850.04	1.94
89,587	TENARIS SA	EUR	814,525.00	0.23
			<b>11,186,033.56</b>	<b>3.15</b>
<b>Austria</b>				
66,622	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2,535,633.32	0.71
127,868	OMV AG	EUR	6,672,152.24	1.89
39,106	WIENERBERGER AG	EUR	1,139,548.84	0.32
			<b>10,347,334.40</b>	<b>2.92</b>
<b>Irlanda</b>				
68,617	CRH PLC	EUR	2,783,105.52	0.78
146,696	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	6,657,064.48	1.88
			<b>9,440,170.00</b>	<b>2.66</b>
<b>Finlandia</b>				
30,282	KESKO OYJ - B	EUR	903,614.88	0.25
81,253	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,495,279.63	0.71
			<b>3,398,894.51</b>	<b>0.96</b>
<b>Bélgica</b>				
39,913	AGEAS SA/NV	EUR	1,709,074.66	0.48
			<b>1,709,074.66</b>	<b>0.48</b>
			<b>354,521,931.41</b>	<b>99.86</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>354,521,931.41</b>	<b>99.86</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
885,782,733.16	34,852,349.42	EUR 19/10/2021	34,852,349.42	70,355.41
117,694.44	2,999,879.45	CZK 19/10/2021	117,694.44	(578.25)
			<b>34,970,043.86</b>	<b>69,777.16</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>69,777.16</b>

## NN (L) EURO Equity

*(Denominado en EUR)*

## Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>354,521,931.41</b>	<b>99.86</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>69,777.16</b>	<b>0.02</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,035,124.26</b>	<b>0.29</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(614,912.61)</b>	<b>(0.17)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>355,011,920.22</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	1,243,629,109.61	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	1,212,390,936.42				
	30/09/2019	EUR	1,260,604,625.33				
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	2,452	
					30/09/2020	2,489	
					30/09/2019	2,683	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	623.78	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	119,430	
	30/09/2020	EUR	630.50		30/09/2020	107,663	
	30/09/2019	EUR	632.64		30/09/2019	107,238	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	594.75	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1,533,085	
	30/09/2020	EUR	601.49		30/09/2020	1,553,084	
	30/09/2019	EUR	603.87		30/09/2019	1,375,738	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	598.02	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	21,253	
	30/09/2020	EUR	603.89		30/09/2020	22,496	
	30/09/2019	EUR	605.37		30/09/2019	27,688	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	580.68	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	25,006	
	30/09/2020	EUR	589.04		30/09/2020	24,708	
	30/09/2019	EUR	593.14		30/09/2019	21,739	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	161.07	Distribution O (EUR)	30/09/2021	1,279	
	30/09/2020	EUR	163.28		30/09/2020	1,659	
	30/09/2019	EUR	164.30		30/09/2019	1,801	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	570.14	Distribution P (EUR)	30/09/2021	14,256	
	30/09/2020	EUR	578.92		30/09/2020	17,345	
	30/09/2019	EUR	583.53		30/09/2019	19,260	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	7,262.75	Distribution R (EUR)	30/09/2021	222,163	
	30/09/2020	EUR	7,314.63		30/09/2020	249,521	
	30/09/2019	EUR	7,313.12		30/09/2019	306,981	
Distribution O (EUR)	30/09/2021	EUR	1,301.01	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	1,313.78		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2019	EUR	1,318.22		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.55%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,282.40	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.40%	
	30/09/2020	EUR	1,300.83	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2019	EUR	1,309.90	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	0.78%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	32.73	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%	
	30/09/2020	EUR	33.10	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2019	EUR	33.24	Distribution O (EUR)	30/09/2021	0.40%	
<b>Número de acciones</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
				Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,122,162				
	30/09/2020		1,049,409				
	30/09/2019		1,185,704				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		8,334				
	30/09/2020		9,114				
	30/09/2019		10,380				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021	10.63%
--	------------	--------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>1,186,766,834.88</b>
Organismos de inversión colectiva		121,213,640.97
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		1,065,553,193.91
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>9,024,146.07</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		4,506,927.72
Swaps de tipos de interés		3,249,351.47
Swaps de rendimiento total		810,811.86
Futuros		457,055.02
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>42,620,944.76</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>9,754,107.41</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>48,489,778.83</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,296,655,811.95</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(53,026,702.34)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(53,026,702.34)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,243,629,109.61</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>15,838,872.60</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		9,423,232.69
Intereses sobre swaps		6,411,826.33
Otros ingresos	10	3,813.58
<b>Total de gastos</b>		<b>(7,008,459.74)</b>
Comisiones de gestión	5	(4,832,513.56)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,529,627.09)
Impuesto de suscripción	9	(156,376.45)
Intereses bancarios		(489,942.64)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>8,830,412.86</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	76,721,124.34
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(102,744.23)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		75,752,732.27
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(150,671,291.49)
Ganancias realizadas sobre divisas		9,794.51
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(33,127,509.78)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		8,592,235.69
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(13,995,245.83)</b>
Suscripciones		225,536,130.03
Reembolsos		(180,302,711.01)
Activos netos al principio del año		1,212,390,936.42
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,243,629,109.61</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Francia</b>									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	324,379.67	0.03	200,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	216,568.81	0.02
200,000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	200,745.56	0.02	100,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	122,599.14	0.01
500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	533,203.70	0.04	400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	411,572.32	0.03
600,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	633,097.90	0.05	1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,033,109.94	0.08
1,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1,296,433.06	0.10	1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,276,973.42	0.10
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	294,648.63	0.02	700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	709,102.97	0.06
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	498,748.26	0.04	800,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	865,000.57	0.07
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.625% 03/11/2028 EMTN	EUR	503,060.89	0.04	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 21/09/2029 FRN EMTN	EUR	198,629.10	0.02
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	309,440.11	0.02	600,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	618,609.89	0.05
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1,545,612.80	0.12	400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	409,709.19	0.03
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	108,976.21	0.01	300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	317,343.46	0.03
500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	507,407.83	0.04	900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	962,003.96	0.08
600,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	597,561.71	0.05	1,100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,142,167.98	0.09
1,100,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	1,115,965.38	0.09	500,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	537,139.03	0.04
600,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	601,105.82	0.05	300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	317,279.25	0.03
900,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	969,832.31	0.08	200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	207,182.97	0.02
978,133	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	983,052.40	0.08	100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	104,388.73	0.01
888,330	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	900,385.00	0.07	800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	822,078.97	0.07
200,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	202,030.77	0.02	1,600,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,618,256.99	0.13
500,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	484,935.34	0.04	200,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	203,799.21	0.02
200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	202,925.20	0.02	410,244	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	410,946.49	0.03
1,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1,619,535.04	0.13	1,300,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1,323,562.31	0.11
500,000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	505,012.35	0.04	21,780	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	21,791.96	0.00
500,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	522,077.11	0.04	3,580,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029	EUR	3,595,576.51	0.29
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,587,944.18	0.13	3,520,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	3,637,856.78	0.29
300,000	BPIFRANCE SACA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	309,509.72	0.02	4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4,153,612.84	0.33
3,500,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/11/2030	EUR	3,449,013.37	0.28	4,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2028	EUR	4,411,769.60	0.35
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,648,393.90	0.29	4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	4,266,728.20	0.34
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	698,500.85	0.06	7,230,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	7,781,125.98	0.63
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	1,010,053.56	0.08	18,283,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19,432,563.92	1.56
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,647,143.31	0.13	1,365,367	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1,551,732.50	0.12
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	664,983.13	0.05	2,240,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2031	EUR	2,329,886.72	0.19
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	467,059.54	0.04	14,286,448	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	17,951,070.35	1.44
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,739,656.77	0.14	10,980,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	11,796,112.33	0.95
300,000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	309,662.83	0.02	50,104,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	64,344,934.66	5.17
1,500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1,562,501.73	0.13	4,900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,001,650.60	0.40
1,500,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	1,642,705.28	0.13	3,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	4,374,370.44	0.35
600,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	604,061.65	0.05	9,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14,412,671.32	1.16
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	818,444.23	0.07	1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,433,064.72	0.12
1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1,064,090.20	0.09	1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,723,063.76	0.14
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	318,755.47	0.03	5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,302,042.12	0.75
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	185,606.94	0.01	6,679,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	10,788,679.69	0.87
700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	790,922.85	0.06	1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,331,813.26	0.11
					1,253,006	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1,267,360.74	0.10
					600,932	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/10/2020 FRN	EUR	608,459.93	0.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,900,000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2021-1 2021-1 A 27/05/2061 FRN	EUR	1,925,689.29	0.15	400,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	405,968.80	0.03
500,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	496,187.47	0.04	500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	519,064.97	0.04
400,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	405,290.43	0.03	208,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	223,864.77	0.02
200,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	209,584.32	0.02	308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	308,876.28	0.02
400,000	IMERYVS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	422,476.23	0.03	508,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	524,073.46	0.04
2,000,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,118,717.30	0.17	508,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	542,168.70	0.04
800,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	809,223.22	0.07	800,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	819,000.00	0.07
600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	630,122.76	0.05	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	422,053.84	0.03
1,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,083,979.79	0.09	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	432,725.00	0.03
400,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	442,805.30	0.04	222,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	232,773.28	0.02
400,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	409,652.67	0.03	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	210,634.47	0.02
406,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	418,365.92	0.03	300,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	303,972.51	0.02
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	514,814.86	0.04	100,000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	105,333.90	0.01
500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	522,239.78	0.04	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	560,648.69	0.05
300,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	341,219.29	0.03	1,400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,383,497.86	0.11
300,000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	321,000.41	0.03	700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	754,213.98	0.06
403,165	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	403,528.33	0.03	2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2,069,513.32	0.17
300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	307,305.32	0.02	500,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	522,396.39	0.04
400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	411,898.73	0.03	500,000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	522,890.15	0.04
800,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	810,952.70	0.07	165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	172,683.45	0.01
500,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	515,016.53	0.04	1,500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,543,268.75	0.12
1,100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,130,792.62	0.09	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,091,304.46	0.09
1,000,000	TEREGA SA 0.875% 17/09/2030	EUR	1,006,732.77	0.08	100,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	115,391.06	0.01
400,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	398,018.42	0.03	44,591	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	44,645.28	0.00
620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	634,802.48	0.05	500,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	505,555.10	0.04
795,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	812,471.40	0.07	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	264,474.08	0.02
978,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,030,769.99	0.08	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	257,099.11	0.02
1,200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,326,000.00	0.11	955,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	998,845.87	0.08
300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	295,594.72	0.02	238,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	251,061.77	0.02
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	103,768.99	0.01	430,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	433,295.56	0.03
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	96,995.16	0.01	985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,022,129.85	0.08
195,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	217,830.47	0.02	600,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	599,758.83	0.05
			<b>267,898,993.86</b>	<b>21.54</b>	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	303,892.02	0.02
	<b>Alemania</b>				1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,652,997.34	0.13
200,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	198,807.21	0.02	1,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	1,043,981.88	0.08
200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	214,070.55	0.02	200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	221,014.28	0.02
200,000	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.500% 15/11/2027	EUR	208,094.27	0.02	284,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12/02/2027 EMTN	EUR	280,012.72	0.02
1,000,000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	1,019,908.01	0.08	404,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	405,995.78	0.03
500,000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	515,530.38	0.04	1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	1,043,713.66	0.08
38,146,529	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	39,805,664.21	3.21	101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	110,990.15	0.01
3,240,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3,399,123.92	0.27	110,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	129,503.28	0.01
5,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	5,668,939.55	0.47	150,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH ZCP 19/07/2024 EMTN	EUR	149,979.68	0.01
2,790,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	2,965,846.56	0.24	950,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	955,729.06	0.08
4,040,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	4,283,315.38	0.34	763,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	758,938.99	0.06
5,841,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	9,453,833.73	0.77	667,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	677,770.60	0.05
4,528,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7,397,199.39	0.60	700,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	687,569.83	0.06
450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	697,624.79	0.06	300,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	299,898.12	0.02
38,300,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/06/2022	EUR	38,475,959.39	3.10	900,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	877,299.93	0.07
1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1,012,813.27	0.08				<b>143,544,878.26</b>	<b>11.54</b>
450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	465,676.79	0.04					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Italia</b>					100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	102,912.04	0.01
500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	517,932.03	0.04	200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	202,331.98	0.02
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	215,784.55	0.02	300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	299,450.42	0.02
1,200,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	1,306,193.20	0.11	600,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	623,539.09	0.05
600,000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	621,380.72	0.05	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	396,741.75	0.03
523,000	FCA BANK SPA/IRELAND ZCP 16/04/2024 EMTN	EUR	523,390.90	0.04	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	404,558.16	0.03
138,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	138,554.29	0.01	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	427,268.51	0.03
759,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	763,260.62	0.06	600,000	BANKINTER SA 0.875% 03/08/2022	EUR	606,617.74	0.05
210,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	211,911.65	0.02	700,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	709,188.99	0.06
375,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	384,280.18	0.03	200,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	205,345.12	0.02
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	253,099.43	0.02	300,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	304,767.45	0.02
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	412,599.42	0.03	300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	296,174.12	0.02
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	421,988.89	0.03	300,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	306,922.14	0.02
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	310,560.23	0.02	700,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	723,016.81	0.06
885,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	952,676.30	0.08	400,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	417,087.04	0.03
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	314,507.21	0.03	500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	526,552.84	0.04
4,130,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.950% 15/09/2027	EUR	4,284,755.56	0.34	600,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	607,422.34	0.05
12,605,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	13,306,048.76	1.08	500,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	528,745.02	0.04
500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	505,011.32	0.04	350,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	530,874.99	0.04
4,972,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/09/2022	EUR	5,062,563.54	0.41	450,000	CAIXABANK SA 4.500% 26/04/2022	EUR	462,607.37	0.04
7,414,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7,955,776.57	0.64	600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	689,457.19	0.06
3,570,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	3,726,395.35	0.30	400,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	400,890.72	0.03
3,750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/02/2028	EUR	4,133,811.23	0.33	830,811	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	834,674.70	0.07
9,630,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 01/12/2025	EUR	10,437,559.57	0.84	200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	199,482.40	0.02
4,160,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.200% 01/06/2027	EUR	4,617,090.15	0.37	600,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	626,287.43	0.05
4,201,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/12/2024	EUR	4,556,920.36	0.37	800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031 RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	1,103,485.97	0.09
2,380,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	2,859,975.10	0.23	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	813,412.47	0.07
3,240,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/12/2028	EUR	3,766,811.04	0.30	500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	507,600.65	0.04
3,180,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	4,640,797.43	0.37	7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7,758,811.77	0.62
5,042,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	5,625,969.13	0.45	19,753,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	21,761,032.70	1.76
12,142,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	13,297,028.15	1.07	3,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	3,707,608.63	0.30
7,570,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	12,085,765.79	0.97	7,001,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	7,513,942.83	0.60
11,006,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,106,633.08	1.30	6,565,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,529,584.29	0.61
6,383,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9,653,040.45	0.78	8,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9,742,995.54	0.79
400,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	417,201.69	0.03	3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3,531,642.98	0.28
560,000	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	550,415.10	0.04	3,510,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	4,223,168.54	0.34
356,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	360,135.05	0.03	4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,401,113.64	0.35
600,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	591,580.19	0.05	3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,208,690.70	0.34
292,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	300,935.19	0.02	1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2,454,012.79	0.20
			<b>136,190,339.42</b>	<b>10.95</b>	400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	478,111.96	0.04
					4,571,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7,615,175.11	0.61
					4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5,372,121.02	0.43
					400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	729,640.85	0.06
					6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	10,847,623.42	0.87
					9,040,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	9,231,588.34	0.75
					292,000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT 2019-2 A 28/03/2033 FRN	EUR	900,256.09	0.07
								<b>129,280,443.51</b>	<b>10.40</b>
					<b>Países Bajos</b>				
1,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,633,229.78	0.13	700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	774,939.51	0.06
500,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	560,771.95	0.05	110,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	112,153.28	0.01
800,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	915,917.13	0.07	270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	280,564.03	0.02

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
800,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	835,880.58	0.07	600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	612,969.03	0.05
170,000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	190,764.64	0.02	1,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,342,250.00	0.11
1,530,000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,707,848.56	0.14	500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	528,860.91	0.04
1,600,000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1,691,817.60	0.14	500,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	489,896.35	0.04
1,425,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1,451,499.53	0.12	200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	210,451.37	0.02
210,000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	213,295.71	0.02	1,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,166,912.38	0.09
130,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	135,254.17	0.01	410,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	414,694.36	0.03
1,543,596	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	1,557,904.67	0.13	1,070,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,081,799.68	0.09
1,500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1,516,352.22	0.12	1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,288,777.22	0.10
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	831,768.13	0.07	1,800,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1,822,119.61	0.15
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	745,887.05	0.06	748,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	770,882.23	0.06
200,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	202,576.36	0.02	519,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	559,661.49	0.05
795,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	797,788.30	0.06	600,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 0.625% 09/09/2032	EUR	585,251.95	0.05
400,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	395,793.00	0.03	200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	210,173.77	0.02
135,000	CTP NV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	144,009.62	0.01	1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,062,875.27	0.09
531,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	526,817.08	0.04	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	207,957.66	0.02
399,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	398,080.60	0.03	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	222,231.71	0.02
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	201,405.55	0.02	2,690,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	2,727,844.53	0.22
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	412,981.94	0.03	800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	826,134.55	0.07
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	211,719.51	0.02	6,778,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7,118,424.30	0.56
1,500,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	1,573,917.53	0.13	5,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6,162,963.06	0.49
585,416	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	585,468.50	0.05	500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	511,568.12	0.04
1,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,231,358.40	0.10	1,164,511	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	1,496,992.26	0.12
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,084,066.53	0.09	2,364,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	3,809,057.74	0.31
380,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	372,449.66	0.03	750,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	793,393.31	0.06
100,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	105,038.71	0.01	1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2,099,086.50	0.17
317,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	303,199.91	0.02	3,333,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5,294,939.65	0.42
726,739	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	728,175.39	0.06	200,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	205,747.67	0.02
668,588	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	669,514.46	0.05	400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	426,581.54	0.03
389,438	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	390,650.82	0.03	250,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	255,173.78	0.02
551,682	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	553,421.56	0.04	150,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	150,889.49	0.01
309,645	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	310,514.99	0.02	800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	868,728.61	0.07
969,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	980,025.93	0.08	700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	702,706.12	0.06
335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	360,191.50	0.03	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	556,787.86	0.04
1,850,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,986,437.50	0.16	1,167,165	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,174,747.63	0.09
1,255,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	1,249,583.83	0.10	155,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	154,042.50	0.01
370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	382,252.65	0.03	1,290,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1,395,987.14	0.11
200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	209,871.25	0.02	764,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	759,465.92	0.06
1,300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,982,689.20	0.16	1,900,000	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/02/2025 FRN	EUR	1,915,476.77	0.15
245,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	256,900.79	0.02	2,100,000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2,106,244.79	0.17
210,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	230,648.40	0.02	1,300,000	STORM 2019-I BV 2019-1 A 22/03/2066 FRN	EUR	1,315,282.71	0.11
653,562	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	658,344.43	0.05	560,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	507,564.10	0.04
1,008,355	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1,016,087.01	0.08	895,635	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	899,201.88	0.07
1,800,000	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/07/2028 FRN	EUR	1,849,175.77	0.15	200,000	VAN LANSCHOT KEMPEN NV 0.375% 31/03/2023	EUR	202,373.46	0.02
1,100,000	GREEN STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,108,528.87	0.09	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	347,624.44	0.03
600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	616,744.67	0.05	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	403,863.60	0.03
287,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	280,072.01	0.02	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	410,396.95	0.03
400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	403,712.10	0.03	1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,988,759.54	0.16
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	501,911.69	0.04	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	243,074.65	0.02

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	552,506.22	0.04	794,950	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	799,703.57	0.06
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	717,562.87	0.06	600,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 15/10/2030 FRN	EUR	602,214.00	0.05
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	198,896.09	0.02	328,505	FROSIN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	328,943.16	0.03
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	746,945.89	0.06	900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,104,623.88	0.09
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	101,206.14	0.01	1,520,185	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	1,521,181.87	0.12
300,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	338,099.78	0.03	123,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	124,387.44	0.01
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	210,825.66	0.02	850,000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	850,891.06	0.07
			<b>100,592,988.51</b>	<b>8.09</b>	3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,824,838.21	0.31
	<b>Bélgica</b>				1,988,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,228,110.44	0.18
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	478,421.80	0.04	880,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,013,282.25	0.08
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	200,152.53	0.02	774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	987,209.36	0.08
700,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	711,647.98	0.06	2,045,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2,472,494.00	0.20
1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,808,218.39	0.15	600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	659,437.18	0.05
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	535,240.65	0.04	3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,704,784.38	0.39
2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	4,191,234.73	0.34	915,407	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC 2019-1 A 22/08/2028 FRN	EUR	916,277.96	0.07
6,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6,600,484.73	0.52	520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	523,596.01	0.04
1,080,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,783,873.64	0.14	2,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	2,181,330.58	0.18
2,929,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,128,056.39	0.33	893,220	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	895,530.51	0.07
676,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	709,031.76	0.06	418,008	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	419,053.78	0.03
1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,723,449.52	0.14	1,650,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1,723,753.76	0.14
4,830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	7,842,638.79	0.63	873,852	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	874,654.43	0.07
5,791,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	8,023,905.99	0.65	194,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	192,896.88	0.02
700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	706,181.90	0.06	248,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	246,636.33	0.02
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	410,362.15	0.03	571,875	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	571,640.63	0.05
1,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	1,007,010.00	0.08	147,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	147,258.78	0.01
900,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	894,912.01	0.07	477,628	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	478,543.30	0.04
500,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	531,245.03	0.04				<b>38,041,051.61</b>	<b>3.06</b>
200,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	240,600.32	0.02					
			<b>42,526,668.31</b>	<b>3.42</b>					
	<b>Irlanda</b>					<b>Estados Unidos</b>			
400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	413,850.20	0.03	728,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	725,575.62	0.06
644,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	646,551.21	0.05	1,120,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1,199,293.96	0.10
840,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X A 15/07/2033 FRN	EUR	840,177.16	0.07	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	844,123.21	0.07
252,557	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	252,887.93	0.02	415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	503,901.10	0.04
128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	129,857.98	0.01	400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	414,068.21	0.03
266,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	265,005.15	0.02	500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	509,635.63	0.04
500,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	514,218.94	0.04	374,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	373,110.80	0.03
84,323	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	84,324.71	0.01	300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	315,825.62	0.03
194,018	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	194,203.87	0.02	1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,201,994.78	0.10
390,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	392,202.69	0.03	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	216,733.92	0.02
444,638	DILOSK RMBS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	445,367.08	0.04	420,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	437,353.74	0.04
300,863	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	301,424.64	0.02	447,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	450,858.31	0.04
412,604	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	412,618.93	0.03	200,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	210,261.70	0.02
236,336	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	236,712.73	0.02	1,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1,513,289.16	0.12
671,901	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	672,954.05	0.05	1,096,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,150,589.71	0.09
917,218	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	920,512.50	0.07	1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,519,608.50	0.12
916,584	FINANCE IRELAND RMBS NO 3 DAC 3 A 24/06/2061 FRN	EUR	924,908.09	0.07	1,109,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,102,289.97	0.09
					797,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	801,380.78	0.06
					1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,229,206.90	0.10
					800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	801,664.81	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
675,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	676,860.60	0.05	700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	750,430.49	0.06
800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	829,669.66	0.07	400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	418,697.19	0.03
580,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	622,267.41	0.05				<b>33,277,704.62</b>	<b>2.68</b>
2,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,390,660.71	0.18		<b>Supranacional - Multinacional</b>			
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	300,849.84	0.02	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	407,123.65	0.03
1,080,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,160,497.56	0.09	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	406,415.78	0.03
1,700,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1,727,839.37	0.14	500,000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	520,199.96	0.04
550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	575,941.10	0.05	3,460,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	4,356,416.70	0.36
910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	964,389.00	0.08	7,575,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	11,862,348.57	0.96
247,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	259,166.33	0.02	400,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	508,047.58	0.04
1,400,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,408,333.92	0.11	2,540,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2031	EUR	2,537,893.83	0.20
125,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	126,882.71	0.01	2,800,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2035	EUR	2,693,340.64	0.22
909,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	916,767.19	0.07	2,100,000	EUROPEAN UNION 0.100% 04/10/2040	EUR	1,961,755.26	0.16
2,010,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2,075,544.87	0.17	150,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	160,775.76	0.01
485,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	474,270.36	0.04	300,000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	348,130.92	0.03
265,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	261,304.15	0.02	300,000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	402,576.86	0.03
400,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 05/11/2021	EUR	400,884.95	0.03	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	207,835.77	0.02
285,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	286,847.67	0.02	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	208,862.62	0.02
230,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	223,277.33	0.02	250,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	254,130.01	0.02
1,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	1,369,904.09	0.11				<b>26,835,853.91</b>	<b>2.17</b>
583,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	578,019.24	0.05		<b>Luxemburgo</b>			
200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	211,005.66	0.02	100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	104,600.92	0.01
700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	710,968.54	0.06	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	105,630.94	0.01
300,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	310,699.84	0.02	542,100	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	544,601.37	0.04
200,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	205,327.09	0.02	760,500	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	765,384.38	0.06
			<b>34,588,945.62</b>	<b>2.78</b>	180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	192,197.74	0.02
	<b>Austria</b>				1,945,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,074,405.25	0.17
2,540,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	2,535,245.25	0.20	1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,308,060.47	0.11
500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	531,056.67	0.04	2,800,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4,061,134.64	0.32
1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,222,114.96	0.10	766,500	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	772,364.53	0.06
2,020,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,123,573.70	0.17	400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	394,000.00	0.03
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	127,774.13	0.01	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	193,468.25	0.02
880,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,390,249.85	0.11	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	209,962.15	0.02
250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	261,699.00	0.02	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	211,116.78	0.02
5,410,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5,538,565.03	0.45	700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	759,144.80	0.06
1,797,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	3,719,690.48	0.30	393,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	396,637.66	0.03
2,008,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3,189,767.56	0.26	400,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	425,507.82	0.03
250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	311,410.36	0.03	117,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	113,490.87	0.01
3,845,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5,350,167.78	0.43	555,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	564,477.04	0.05
900,000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	532,029.19	0.04	727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	696,712.15	0.06
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	401,251.27	0.03	517,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	607,413.52	0.05
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,119,126.87	0.09	427,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	413,111.94	0.03
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	609,442.60	0.05	683,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	719,120.00	0.06
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1,042,832.77	0.08	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	106,827.82	0.01
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	207,601.80	0.02	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	231,291.82	0.02
700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	708,919.12	0.06	660,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	663,697.09	0.05
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	1,084,587.03	0.09					
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	101,471.52	0.01					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,509,818.97	0.12	600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	603,499.83	0.05
530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	552,176.72	0.04	475,000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027 GMTN	EUR	478,503.13	0.04
407,348	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	408,325.79	0.03	500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	507,626.12	0.04
1,056,447	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,057,601.79	0.09	600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	588,017.74	0.05
500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	510,498.35	0.04	365,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	375,268.10	0.03
129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	138,413.15	0.01	1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,338,158.77	0.10
2,300,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2031 FRN	EUR	2,323,248.47	0.18	180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	198,347.31	0.02
208,000	SEGRE CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	203,573.05	0.02				<b>12,192,316.93</b>	<b>0.98</b>
225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	236,724.93	0.02		<b>Australia</b>			
400,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	403,085.46	0.03	585,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022 GMTN	EUR	589,995.12	0.05
612,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	594,488.43	0.05	515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	531,688.62	0.04
			<b>24,572,315.06</b>	<b>1.98</b>	500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	529,654.65	0.04
	<b>Finlandia</b>				1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,020,372.86	0.08
1,200,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1,205,450.98	0.10	211,568	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	211,587.94	0.02
1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,639,729.23	0.13	165,169	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	165,196.29	0.01
1,370,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	1,329,370.96	0.11	513,625	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	493,253.28	0.04
500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	537,626.16	0.04	173,391	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	172,491.25	0.01
500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	517,132.18	0.04	171,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	192,436.04	0.02
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	306,694.32	0.02	1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,684,772.10	0.14
2,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,523,656.30	0.21	1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	1,177,123.91	0.09
962,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,390,413.97	0.11	816,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	836,080.25	0.07
2,190,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,650,510.66	0.21	300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	303,464.75	0.02
360,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	358,070.33	0.03	465,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	465,211.90	0.04
674,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	698,196.65	0.06				<b>8,373,328.96</b>	<b>0.67</b>
480,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	547,237.39	0.04		<b>Nueva Zelanda</b>			
300,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	312,056.03	0.03	440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	444,549.17	0.04
300,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	294,971.21	0.02	1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1,906,835.55	0.14
			<b>14,311,116.37</b>	<b>1.15</b>	825,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	815,832.50	0.07
	<b>Gran Bretaña</b>				1,200,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	1,197,559.58	0.10
100,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	105,281.97	0.01	595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	604,593.95	0.05
490,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	544,159.32	0.04	220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	223,049.77	0.02
480,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	488,728.65	0.04	1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1,032,062.16	0.08
1,000,000	COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,052,907.19	0.08	875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	878,349.67	0.07
98,090	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	97,415.22	0.01				<b>7,102,832.35</b>	<b>0.57</b>
800,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	796,689.44	0.06		<b>Suiza</b>			
128,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	129,739.10	0.01	719,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	792,381.97	0.06
275,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	303,020.42	0.02	172,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	169,604.08	0.01
1,250,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,335,191.40	0.11	800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	800,081.40	0.06
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	223,834.00	0.02	700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	720,395.11	0.06
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	507,188.63	0.04	800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	819,861.50	0.07
695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	710,080.30	0.06	700,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	698,262.57	0.06
100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	104,186.57	0.01	2,137,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	2,118,915.59	0.17
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	322,971.10	0.03	805,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	810,189.14	0.07
210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	234,898.43	0.02				<b>6,929,691.36</b>	<b>0.56</b>
507,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	531,243.66	0.04		<b>Canadá</b>			
506,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	505,729.90	0.04	1,959,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,169,957.36	0.16
100,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	109,630.63	0.01					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	707,352.70	0.06	700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	706,739.85	0.06
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025 GMTN	EUR	827,898.26	0.07				<b>2,790,342.20</b>	<b>0.22</b>
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	706,854.82	0.06		<b>Jersey</b>			
1,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	1,009,027.52	0.08	300,000	EURO-DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	152,245.38	0.01
700,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	702,989.53	0.06	550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	576,189.14	0.05
			<b>6,124,080.19</b>	<b>0.49</b>				<b>728,434.52</b>	<b>0.06</b>
	<b>Japón</b>					<b>Letonia</b>			
1,800,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,811,891.65	0.14	300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	308,905.87	0.03
300,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	313,593.83	0.03	200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	229,892.46	0.02
2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,320,282.73	0.18				<b>538,798.33</b>	<b>0.05</b>
900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,076,593.19	0.09		<b>Dinamarca</b>			
			<b>5,522,361.40</b>	<b>0.44</b>	210,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	212,232.77	0.02
	<b>Noruega</b>				300,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	309,989.35	0.02
800,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	806,877.98	0.06				<b>522,222.12</b>	<b>0.04</b>
700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	703,726.08	0.06		<b>Islas Caimán</b>			
746,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	756,532.39	0.06	360,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	404,211.70	0.03
1,052,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1,039,344.67	0.08				<b>404,211.70</b>	<b>0.03</b>
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,838,817.83	0.16		<b>Israel</b>			
295,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	306,542.57	0.02	100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	107,581.61	0.01
			<b>5,451,841.52</b>	<b>0.44</b>	250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	268,181.78	0.02
	<b>Portugal</b>							<b>375,763.39</b>	<b>0.03</b>
400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	403,286.64	0.03		<b>Lituania</b>			
1,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,123,046.89	0.17	300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	375,000.00	0.03
1,320,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	1,983,204.38	0.16				<b>375,000.00</b>	<b>0.03</b>
			<b>4,509,537.91</b>	<b>0.36</b>		<b>Guernesey</b>			
	<b>Polonia</b>				300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	302,358.76	0.02
2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,615,986.28	0.21				<b>302,358.76</b>	<b>0.02</b>
1,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1,856,497.40	0.15		<b>República Checa</b>			
			<b>4,472,483.68</b>	<b>0.36</b>	200,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	211,337.44	0.02
	<b>Suecia</b>							<b>211,337.44</b>	<b>0.02</b>
400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	400,016.48	0.03		<b>Eslovaquia</b>			
300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	316,998.71	0.03	50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	60,277.81	0.00
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	549,565.34	0.04				<b>60,277.81</b>	<b>0.00</b>
200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	202,407.99	0.02				<b>1,065,118,176.96</b>	<b>85.65</b>
385,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	401,119.02	0.03		<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>			
1,695,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029 EMTN	EUR	1,705,918.53	0.14		<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>			
			<b>3,576,026.07</b>	<b>0.29</b>		<b>Supranacional - Multinacional</b>			
	<b>Singapur</b>				400,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	401,872.34	0.03
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	508,380.47	0.04				<b>401,872.34</b>	<b>0.03</b>
1,540,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	1,575,258.44	0.12					
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	809,992.35	0.07					
			<b>2,893,631.26</b>	<b>0.23</b>					
	<b>Islandia</b>								
164,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	164,466.17	0.01					
1,000,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022 GMTN	EUR	1,006,590.22	0.08					
900,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	912,545.96	0.07					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	754,916,345.16	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	1,499.27
	30/09/2020	EUR	547,488,734.49		30/09/2020	EUR	1,178.76
	30/09/2019	EUR	767,775,771.30		30/09/2019	EUR	1,303.88
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,395.27
					30/09/2020	EUR	1,107.02
					30/09/2019	EUR	1,235.78
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	800.67	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	328.88
	30/09/2020	EUR	612.06		30/09/2020	EUR	258.96
	30/09/2019	EUR	655.47		30/09/2019	EUR	286.87
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	726.36	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2021	EUR	306.03
	30/09/2020	EUR	555.72		30/09/2020	EUR	244.68
	30/09/2019	EUR	595.65		30/09/2019	EUR	274.98
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	676.09	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	319.12
	30/09/2020	EUR	521.97		30/09/2020	AUD	253.94
	30/09/2019	EUR	564.54		30/09/2019	AUD	287.33
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	142.28	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	329.25
	30/09/2020	USD	111.14		30/09/2020	USD	259.27
	30/09/2019	USD	111.75		30/09/2019	USD	282.55
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	327.00	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2021	EUR	268.60
	30/09/2020	CHF	252.49		30/09/2020	EUR	217.25
	30/09/2019	CHF	273.18		30/09/2019	EUR	246.94
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	408.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	282.33
	30/09/2020	USD	311.79		30/09/2020	AUD	227.26
	30/09/2019	USD	328.46		30/09/2019	AUD	259.41
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	387.57	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	307.26
	30/09/2020	EUR	296.99		30/09/2020	USD	244.51
	30/09/2019	EUR	318.81		30/09/2019	USD	269.09
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	381.07	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	CHF	292.16	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		391,599
	30/09/2019	CHF	313.95	30/09/2020			354,741
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	436.26	30/09/2019			456,456
	30/09/2020	USD	330.77	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		440
	30/09/2019	USD	345.98	30/09/2020			751
Capitalisation U (EUR)	30/09/2021	EUR	8,479.91	30/09/2019			1,042
	30/09/2020	EUR	6,474.50	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		171,176
	30/09/2019	EUR	6,925.46	30/09/2020			200,180
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	278.16	30/09/2019			227,181
	30/09/2020	EUR	214.55	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1,725
	30/09/2019	EUR	231.85	30/09/2020			3,329
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	610.18	30/09/2019			5,926
	30/09/2020	EUR	473.44	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021		20
	30/09/2019	EUR	514.62	30/09/2020			58
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	567.54	30/09/2019			390
	30/09/2020	EUR	445.81				
	30/09/2019	EUR	492.68				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	9,790
	30/09/2020	25,489
	30/09/2019	24,130
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	41,859
	30/09/2020	34,942
	30/09/2019	45,712
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	4,127
	30/09/2020	4,430
	30/09/2019	5,247
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	22,824
	30/09/2020	15,469
	30/09/2019	9,518
Capitalisation U (EUR)	30/09/2021	427
	30/09/2020	672
	30/09/2019	581
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	594,251
	30/09/2020	503,067
	30/09/2019	779,182
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	45,043
	30/09/2020	51,736
	30/09/2019	60,254
Distribution I (EUR)	30/09/2021	31,988
	30/09/2020	49,914
	30/09/2019	83,378
Distribution N (EUR)	30/09/2021	718
	30/09/2020	641
	30/09/2019	579
Distribution P (EUR)	30/09/2021	18,916
	30/09/2020	21,638
	30/09/2019	22,846
Distribution R (EUR)	30/09/2021	13,759
	30/09/2020	9,603
	30/09/2019	12,984
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2021	7,896
	30/09/2020	8,315
	30/09/2019	5,933
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	15,654
	30/09/2020	16,498
	30/09/2019	20,799
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	31,891
	30/09/2020	25,532
	30/09/2019	39,340

#### Número de acciones

Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2021	22,876
	30/09/2020	22,116
	30/09/2019	18,843
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	19,494
	30/09/2020	1,329
	30/09/2019	4,659
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	93,061
	30/09/2020	4,604
	30/09/2019	9,018
<b>Dividendo</b>		
Distribution I (EUR)	14/12/2020 EUR	12.95
Distribution N (EUR)	14/12/2020 EUR	34.20
Distribution P (EUR)	14/12/2020 EUR	32.20
Distribution R (EUR)	14/12/2020 EUR	7.50
Distribution X (M) (EUR)	02/09/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	03/08/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/07/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/06/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	04/05/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	08/04/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/03/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/02/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	05/01/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/12/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	03/11/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	06/10/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021 AUD	0.67

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	05/01/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/12/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	03/11/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	06/10/2020	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	08/04/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06/10/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/09/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	03/08/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	08/04/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/07/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/06/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	04/05/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	08/04/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/03/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/02/2021	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06/10/2020	USD	0.64

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

**Gastos corrientes en %\***

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.79%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation U (EUR)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2021	2.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	3.33%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	3.33%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	215.79%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>727,187,300.37</b>
Acciones		727,187,300.37
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>1,062,305.12</b>
Contratos a plazo sobre divisas		1,062,305.12
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>46,521,570.77</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>14,197,109.66</b>
<b>Total activos</b>		<b>788,968,285.92</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(34,051,940.76)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(34,051,940.76)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>754,916,345.16</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>18,359,083.08</b>
Dividendos		18,359,083.08
<b>Total de gastos</b>		<b>(9,440,097.79)</b>
Comisiones de gestión	5	(7,557,787.45)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,617,446.88)
Comisión de superposición	7	(6,445.45)
Impuesto de suscripción	9	(163,672.32)
Intereses bancarios		(94,745.69)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>8,918,985.29</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	124,093,268.08
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(14,826,463.64)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		681,861.50
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(51,216.48)
Ganancias realizadas sobre divisas		212,322.21
Pérdidas realizadas sobre divisas		(220,439.88)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		55,490,168.32
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		671,080.68
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>174,969,566.08</b>
Suscripciones		284,267,539.17
Reembolsos		(249,838,468.84)
Reparto de beneficios		(1,971,025.74)
Activos netos al principio del año		547,488,734.49
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>754,916,345.16</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Francia</b>				
113,222	AMUNDI SA	EUR	8,253,883.80	1.09
466,608	BNP PARIBAS SA	EUR	25,868,747.52	3.43
62,361	CAPGEMINI SE	EUR	11,234,334.15	1.49
100,711	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	13,374,420.80	1.77
353,384	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	20,581,084.16	2.73
1,135,666	ENGIE SA	EUR	12,880,723.77	1.70
31,267	KERING SA	EUR	19,260,472.00	2.55
60,549	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	37,546,434.90	4.97
128,570	PERNOD RICARD SA	EUR	24,518,299.00	3.25
575,055	REXEL SA	EUR	9,640,797.08	1.28
285,540	SANOFI	EUR	23,722,663.20	3.14
235,246	SCOR SE	EUR	5,897,617.22	0.78
145,774	SOCIETE GENERALE SA	EUR	3,964,323.93	0.53
623,553	TOTALENERGIES SE	EUR	25,774,563.26	3.41
203,139	VINCI SA	EUR	18,312,980.85	2.43
			<b>260,831,345.64</b>	<b>34.55</b>
<b>Alemania</b>				
43,535	ALLIANZ SE - REG	EUR	8,482,359.40	1.12
206,742	COVESTRO AG	EUR	12,268,070.28	1.63
147,911	DAIMLER AG - REG	EUR	11,347,731.92	1.50
44,018	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6,184,529.00	0.82
279,674	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,236,639.52	2.02
1,197,869	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	20,838,129.12	2.77
1,225,103	E.ON SE	EUR	12,946,888.50	1.73
233,170	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	6,358,545.90	0.84
702,320	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	24,949,918.00	3.30
36,439	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	4,452,845.80	0.59
19,760	MERCK KGAA	EUR	3,707,964.00	0.49
64,200	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	15,208,980.00	2.01
186,930	SAP SE	EUR	21,848,378.40	2.89
265,897	SIEMENS AG - REG	EUR	37,736,102.24	5.00
321,377	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	18,054,959.86	2.39
106,185	STROEER SE & CO KGAA	EUR	7,570,990.50	1.00
			<b>227,193,032.44</b>	<b>30.10</b>
<b>Países Bajos</b>				
1,389,388	AEGON NV	EUR	6,206,396.20	0.82
193,083	AIRBUS SE	EUR	22,223,853.30	2.94
173,691	HEINEKEN NV	EUR	15,666,928.20	2.08
551,941	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	15,860,024.64	2.10
1,815,587	STELLANTIS NV	EUR	30,095,170.11	3.99
			<b>90,052,372.45</b>	<b>11.93</b>
<b>Italia</b>				
10,177,474	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	24,970,432.46	3.31
1,285,942	UNICREDIT SPA	EUR	14,788,333.00	1.96
			<b>39,758,765.46</b>	<b>5.27</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
751,106	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	14,595,491.79	1.92

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
266,450	UNILEVER PLC	EUR	12,428,560.25	1.65
			<b>27,024,052.04</b>	<b>3.57</b>
<b>Finlandia</b>				
1,737,575	NORDEA BANK ABP	EUR	19,533,818.15	2.58
237,258	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	7,286,193.18	0.97
			<b>26,820,011.33</b>	<b>3.55</b>
<b>Irlanda</b>				
271,442	CRH PLC	EUR	11,009,687.52	1.46
249,828	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	11,337,194.64	1.50
			<b>22,346,882.16</b>	<b>2.96</b>
<b>Bélgica</b>				
127,577	UCB SA	EUR	12,349,453.60	1.64
			<b>12,349,453.60</b>	<b>1.64</b>
<b>España</b>				
987,820	IBERDROLA SA	EUR	8,578,228.88	1.14
			<b>8,578,228.88</b>	<b>1.14</b>
<b>Luxemburgo</b>				
136,519	APERAM SA	EUR	6,536,529.72	0.87
			<b>6,536,529.72</b>	<b>0.87</b>
<b>Portugal</b>				
1,256,147	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	5,696,626.65	0.75
			<b>5,696,626.65</b>	<b>0.75</b>
			<b>727,187,300.37</b>	<b>96.33</b>

**Total cartera de títulos** **727,187,300.37** **96.33**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
54,261,739.65	USD	45,756,676.44	EUR	19/10/2021	45,756,676.44	1,049,253.08
11,029,070.11	AUD	6,854,362.32	EUR	19/10/2021	6,854,362.32	18,240.24
1,608,528.34	CHF	1,484,349.21	EUR	19/10/2021	1,484,349.21	3,612.56
346,407.45	USD	296,746.86	EUR	01/10/2021	296,746.86	2,150.81
34,534.06	AUD	21,372.07	EUR	05/10/2021	21,372.07	151.95
7,660.77	USD	6,595.30	EUR	04/10/2021	6,595.30	14.80
3,906.50	EUR	6,301.76	AUD	01/10/2021	3,906.50	(21.27)
24,153.92	EUR	28,055.98	USD	05/10/2021	24,153.92	(53.70)
8,951.72	EUR	10,449.79	USD	01/10/2021	8,951.72	(64.88)
122,355.90	EUR	142,122.49	USD	04/10/2021	122,355.90	(274.49)
197,920.94	EUR	318,499.69	AUD	19/10/2021	197,920.94	(547.45)

## NN (L) Euro High Dividend

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
676,946.20 EUR	796,552.70 USD	19/10/2021	676,946.20	(10,156.53)
			<b>55,454,337.38</b>	<b>1,062,305.12</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>1,062,305.12</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>727,187,300.37</b>	<b>96.33</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>1,062,305.12</b>	<b>0.14</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>46,521,570.77</b>	<b>6.16</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(19,854,831.10)</b>	<b>(2.63)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>754,916,345.16</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Income

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	35,129,220.87	<b>Número de acciones</b>				
	30/09/2020	EUR	37,441,683.20		Distribution R (EUR)	30/09/2021	644	
	30/09/2019	EUR	52,761,830.82			30/09/2020	1,225	
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2019	2,594		
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	385.17	Distribution X (EUR)	30/09/2021	1,194	
		30/09/2020	EUR	300.14		30/09/2020	1,212	
		30/09/2019	EUR	340.77		30/09/2019	1,082	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	277.20	<b>Dividendo</b>	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	8.30
	30/09/2020	EUR	214.39		Distribution P (Q) (EUR)	27/09/2021	EUR	2.24
	30/09/2019	EUR	241.59		Distribution P (Q) (EUR)	25/06/2021	EUR	2.16
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,435.50	Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2021	EUR	1.95	
	30/09/2020	EUR	1,124.23	Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2020	EUR	1.87	
	30/09/2019	EUR	1,282.79	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	15.45	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	127.17	Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	31.75	
	30/09/2020	EUR	107.02					
	30/09/2019	EUR	130.49					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	128.22	<b>Gastos corrientes en %*</b>	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%	
	30/09/2020	EUR	106.73		Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%	
	30/09/2019	EUR	130.48		Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	214.56	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%		
	30/09/2020	EUR	180.68	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2021	1.80%		
	30/09/2019	EUR	220.39	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%		
Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	526.53	Distribution X (EUR)	30/09/2021	2.30%		
	30/09/2020	EUR	442.71					
	30/09/2019	EUR	539.71					
<b>Número de acciones</b>				<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	166.56%		
	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	43,670					
		30/09/2020	56,985					
		30/09/2019	66,935					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		713					
	30/09/2020		998					
	30/09/2019		2,256					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		889					
	30/09/2020		947					
	30/09/2019		1,043					
Distribution P (EUR)	30/09/2021		125,377					
	30/09/2020		170,037					
	30/09/2019		205,277					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2021		972					
	30/09/2020		972					
	30/09/2019		972					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Income

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>34,412,924.94</b>
Acciones		34,194,539.99
Organismos de inversión colectiva		218,384.95
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>135,451.42</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>884,384.10</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>2,588,176.19</b>
<b>Total activos</b>		<b>38,020,936.65</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(2,720,059.30)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(171,656.48)</b>
Opciones		(22,269.15)
Futuros		(149,387.33)
<b>Total pasivo</b>		<b>(2,891,715.78)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>35,129,220.87</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,015,888.54</b>
Dividendos		1,004,437.02
Otros ingresos	10	11,451.52
<b>Total de gastos</b>		<b>(669,952.46)</b>
Comisiones de gestión	5	(555,400.79)
Comisiones de servicios fijas	6	(91,608.40)
Impuesto de suscripción	9	(18,167.17)
Intereses bancarios		(4,776.10)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>345,936.08</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	6,121,818.08
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,486,204.27)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,832,795.13
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,957,650.34)
Ganancias realizadas sobre divisas		76.59
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		4,425,549.02
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(156,446.21)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>9,125,874.08</b>
Suscripciones		708,837.52
Reembolsos		(10,734,141.38)
Reparto de beneficios		(1,413,032.55)
Activos netos al principio del año		37,441,683.20
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>35,129,220.87</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Francia</b>				
2,088	AIR LIQUIDE SA	EUR	289,355.04	0.82
9,895	AMUNDI SA	EUR	721,345.50	2.05
15,525	BNP PARIBAS SA	EUR	860,706.00	2.45
14,891	BOUYGUES SA	EUR	534,586.90	1.52
349	CAPGEMINI SE	EUR	62,872.35	0.18
18,359	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,069,228.16	3.04
36,786	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	439,445.56	1.26
22,663	ENGIE SA	EUR	257,043.75	0.73
1,316	KERING SA	EUR	810,656.00	2.31
2,307	L'OREAL SA	EUR	823,252.95	2.34
3,431	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,127,563.10	6.06
320	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	18,643.20	0.05
34,941	REXEL SA	EUR	585,785.87	1.67
15,835	SANOFI	EUR	1,315,571.80	3.74
398	TELEPERFORMANCE	EUR	135,359.80	0.39
3,211	TOTALENERGIES SE	EUR	132,726.69	0.38
419	VINCI SA	EUR	37,772.85	0.11
31,867	VIVENDI SE	EUR	347,509.64	0.99
			<b>10,569,425.16</b>	<b>30.09</b>
<b>Alemania</b>				
2,293	ALLIANZ SE - REG	EUR	446,768.12	1.27
13,112	COVESTRO AG	EUR	778,066.08	2.21
15,067	DAIMLER AG - REG	EUR	1,155,940.24	3.29
21,414	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,166,634.72	3.32
65,856	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,145,630.98	3.27
82,427	E.ON SE	EUR	871,088.54	2.49
2,090	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	255,398.00	0.73
2,065	MERCK KGAA	EUR	387,497.25	1.10
13,380	SAP SE	EUR	1,563,854.40	4.45
10,379	SIEMENS AG - REG	EUR	1,472,987.68	4.19
6,592	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	370,338.56	1.05
2,843	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	550,518.52	1.57
			<b>10,164,723.09</b>	<b>28.94</b>
<b>Países Bajos</b>				
105,056	AEGON NV	EUR	469,285.15	1.33
4,762	ASML HOLDING NV	EUR	3,075,775.80	8.76
3,598	ASR NEDERLAND NV	EUR	142,192.96	0.40
3,654	HEINEKEN NV	EUR	329,590.80	0.94
27,706	ING GROEP NV	EUR	348,209.01	0.99
35,908	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,031,816.38	2.94
3,049	PROSUS NV	EUR	210,350.51	0.60
35,559	STELLANTIS NV	EUR	589,425.98	1.68
			<b>6,196,646.59</b>	<b>17.64</b>
<b>Italia</b>				
78,430	ENI SPA	EUR	905,552.78	2.58
427,534	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,048,954.67	2.98
17,304	UNICREDIT SPA	EUR	198,996.00	0.57
			<b>2,153,503.45</b>	<b>6.13</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>España</b>				
33,867	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	193,617.64	0.55
132,995	BANCO SANTANDER SA	EUR	417,138.82	1.19
1,520	ENDESA SA	EUR	26,478.40	0.08
57,388	IBERDROLA SA	EUR	498,357.39	1.42
14,046	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	446,943.72	1.27
5,612	REPSOL SA	EUR	63,404.38	0.18
			<b>1,645,940.35</b>	<b>4.69</b>
<b>Luxemburgo</b>				
7,041	APERAM SA	EUR	337,123.08	0.96
25,193	ARCELORMITTAL SA	EUR	666,606.78	1.89
8,918	TENARIS SA	EUR	81,082.46	0.23
			<b>1,084,812.32</b>	<b>3.08</b>
<b>Austria</b>				
6,437	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	244,992.22	0.70
11,704	OMV AG	EUR	610,714.72	1.73
3,994	WIENERBERGER AG	EUR	116,385.16	0.33
			<b>972,092.10</b>	<b>2.76</b>
<b>Irlanda</b>				
7,195	CRH PLC	EUR	291,829.20	0.83
13,687	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	621,116.06	1.77
			<b>912,945.26</b>	<b>2.60</b>
<b>Finlandia</b>				
2,931	KESKO OYJ - B	EUR	87,461.04	0.25
7,865	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	241,534.15	0.69
			<b>328,995.19</b>	<b>0.94</b>
<b>Bélgica</b>				
3,864	AGEAS SA/NV	EUR	165,456.48	0.47
			<b>165,456.48</b>	<b>0.47</b>
			<b>34,194,539.99</b>	<b>97.34</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
220	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	218,384.95	0.62
			<b>218,384.95</b>	<b>0.62</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>34,412,924.94</b>	<b>97.96</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Income

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en EUR	Valor de mercado en EUR
<b>Opciones</b>				
(600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 29/09/2021 4215.00	EUR	2,428,848.00	0.00
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 06/10/2021 4165.00	EUR	2,024,040.00	(1,943.77)
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 13/10/2021 4135.00	EUR	2,024,040.00	(9,732.29)
(400)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 20/10/2021 4141.00	EUR	1,619,232.00	(10,593.09)
			<b>8,096,160.00</b>	<b>(22,269.15)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuro sobre índices de acciones</b>				
172	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	6,962,560.00	(149,387.33)
			<b>6,962,560.00</b>	<b>(149,387.33)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(171,656.48)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>34,412,924.94</b>	<b>97.96</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(171,656.48)</b>	<b>(0.49)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>135,451.42</b>	<b>0.39</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>752,500.99</b>	<b>2.14</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>35,129,220.87</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Liquidity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	50,894,213.86	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	66,249,710.57				
	30/09/2019	EUR	65,830,285.30		Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	16,500
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	24,282	
					30/09/2019	25,946	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	4,868.65	Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	63	
	30/09/2020	EUR	4,897.29		30/09/2020	73	
	30/09/2019	EUR	4,913.20		30/09/2019	73	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	252.89	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	25,915	
	30/09/2020	EUR	254.45		30/09/2020	39,029	
	30/09/2019	EUR	255.36		30/09/2019	29,555	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	253.14	Distribution N (EUR)	30/09/2021	38	
	30/09/2020	EUR	254.71		30/09/2020	59	
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	81	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	253.14	Distribution P (EUR)	30/09/2021	723	
	30/09/2020	EUR	254.70		30/09/2020	1,876	
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	2,263	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	EUR	5,132.66	Distribution R (EUR)	30/09/2021	5,733	
	30/09/2020	EUR	5,162.84		30/09/2020	7,293	
	30/09/2019	EUR	5,179.58		30/09/2019	6,660	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	250.54	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	252.09		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.14%
	30/09/2019	EUR	252.98		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.17%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	995.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,001.31	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.17%	
	30/09/2019	EUR	1,004.87	Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	0.14%	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	996.25	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,002.40	Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.17%	
	30/09/2019	EUR	1,005.96	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.17%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	996.22	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,002.38				
	30/09/2019	EUR	1,005.94				
<b>Número de acciones</b>				<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(32.53%)	
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	375				
	30/09/2020	424					
	30/09/2019	423					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		20,071				
	30/09/2020		23,258				
	30/09/2019		14,630				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		104,803				
	30/09/2020		128,007				
	30/09/2019		142,681				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Liquidity

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>46,475,605.78</b>
Organismos de inversión colectiva		2,433,882.41
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		5,513,994.64
Instrumentos del mercado monetario		38,527,728.73
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,641,985.26</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>58,211.52</b>
<b>Total activos</b>		<b>51,175,802.56</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(281,588.70)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(281,588.70)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>50,894,213.86</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de gastos</b>		<b>(342,854.10)</b>
Comisiones de gestión	5	(5,710.47)
Comisiones de servicios fijas	6	(84,964.61)
Impuesto de suscripción	9	(5,283.84)
Intereses bancarios		(26,714.95)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(209,084.55)
Otros gastos	11	(11,095.68)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(342,854.10)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	269.06
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(6,681.22)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		654.60
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(348,611.66)</b>
Suscripciones		8,862,329.70
Reembolsos		(23,869,214.75)
Activos netos al principio del año		66,249,710.57
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>50,894,213.86</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Liquidity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
2,500,000	PURPLE PROTECTED ASSET SA 12/04/2022 FRN	EUR	2,493,950.00	4.90
			<b>2,493,950.00</b>	<b>4.90</b>
<b>Países Bajos</b>				
2,000,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	2,010,618.18	3.95
			<b>2,010,618.18</b>	<b>3.95</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
1,000,000	BARCLAYS PLC 1.500% 01/04/2022 EMTN	EUR	1,009,426.46	1.99
			<b>1,009,426.46</b>	<b>1.99</b>
			<b>5,513,994.64</b>	<b>10.84</b>
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Francia</b>				
2,000,000	BNP PARIBAS SA ZCP 01/12/2021	EUR	2,001,845.78	3.93
500,000	BNP PARIBAS SA 23/11/2021	EUR	500,402.68	0.98
1,500,000	CDC HABITAT SA ZCP 03/01/2022	EUR	1,503,302.00	2.95
2,000,000	LEGRAND FRANCE SA ZCP 25/10/2021	EUR	2,000,686.36	3.93
2,000,000	METROPOLE DE LYON ZCP 31/01/2022	EUR	2,003,660.90	3.94
2,500,000	REGION NORD PAS ZCP 20/10/2021	EUR	2,500,720.10	4.92
2,000,000	SAGESSE ZCP 25/11/2021	EUR	2,000,957.28	3.93
2,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 27/10/2021	EUR	2,000,757.46	3.93
			<b>14,512,332.56</b>	<b>28.51</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
2,000,000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 19/10/2021	EUR	2,000,525.94	3.93
2,500,000	LONDON STOCK ZCP 27/10/2021	EUR	2,500,856.50	4.91
1,500,000	MITSUI & CO ZCP 06/10/2021	EUR	1,500,285.89	2.95
2,500,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 26/01/2022 (1)	EUR	2,504,232.88	4.92
			<b>8,505,901.21</b>	<b>16.71</b>
<b>Alemania</b>				
2,500,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 29/11/2021	EUR	2,500,962.25	4.91
1,000,000	DEUTSCHE BOERSE ZCP 25/10/2021	EUR	1,000,336.51	1.97
2,000,000	RWE AG ZCP 29/11/2021	EUR	2,001,426.08	3.93
			<b>5,502,724.84</b>	<b>10.81</b>
<b>Bélgica</b>				
1,000,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 25/02/2022	EUR	1,001,859.01	1.97
1,500,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 27/10/2021	EUR	1,500,535.58	2.95
2,000,000	VLAAMSE GEMEENSCHAP ZCP 15/10/2021	EUR	2,000,401.88	3.93
			<b>4,502,796.47</b>	<b>8.85</b>
<b>Estados Unidos</b>				
1,000,000	DANAHER CORP ZCP 13/10/2021	EUR	1,000,162.36	1.97
2,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC ZCP 11/10/2021	EUR	2,000,287.48	3.93
			<b>3,000,449.84</b>	<b>5.90</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Luxemburgo</b>				
1,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 28/02/2022 (1)	EUR	1,502,841.98	2.95
			<b>1,502,841.98</b>	<b>2.95</b>
<b>Países Bajos</b>				
1,000,000	KONINKLIJKE FRIES ZCP 25/11/2021	EUR	1,000,681.83	1.97
			<b>1,000,681.83</b>	<b>1.97</b>
			<b>38,527,728.73</b>	<b>75.70</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
2,457	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,433,882.41	4.78
			<b>2,433,882.41</b>	<b>4.78</b>
			<b>2,433,882.41</b>	<b>4.78</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>46,475,605.78</b>	<b>91.32</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>46,475,605.78</b>	<b>91.32</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,641,985.26</b>	<b>9.12</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(223,377.18)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>50,894,213.86</b>	<b>100.00</b>

(1) Certificado de depósito a corto plazo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	917,543,409.85
	30/09/2020	EUR	834,905,317.72
	30/09/2019	EUR	918,068,468.70
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	9,786.88
	30/09/2020	EUR	10,253.37
	30/09/2019	EUR	10,108.41
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	555.05
	30/09/2020	EUR	580.97
	30/09/2019	EUR	572.23
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	536.61
	30/09/2020	EUR	564.18
	30/09/2019	EUR	558.14
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	526.95
	30/09/2020	EUR	554.61
	30/09/2019	EUR	549.29
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		31,104
	30/09/2020		25,296
	30/09/2019		28,750
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1,094,078
	30/09/2020		979,878
	30/09/2019		1,087,740
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		4,936
	30/09/2020		6,164
	30/09/2019		5,733
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		6,111
	30/09/2020		5,009
	30/09/2019		3,295
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.85%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		0.95%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		(5.26%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>909,912,821.26</b>
Organismos de inversión colectiva		75,561,455.99
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		834,351,365.27
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>1,684,969.86</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		1,684,969.86
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>99,778.19</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>2,356,556.99</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>7,475,511.00</b>
<b>Total activos</b>		<b>921,529,637.30</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,960,201.25)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(2,026,026.20)</b>
Swaps de tipos de interés		(1,409,449.11)
Futuros		(616,577.09)
<b>Total pasivo</b>		<b>(3,986,227.45)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>917,543,409.85</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>13,424,930.11</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		11,459,431.94
Intereses sobre swaps		1,964,798.17
Otros ingresos	10	700.00
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,806,836.67)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,260,009.67)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,232,926.86)
Impuesto de suscripción	9	(306,731.87)
Intereses bancarios		(7,168.27)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>9,618,093.44</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	23,474,142.49
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(120,430.37)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		17,928,208.66
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(25,771,812.03)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(61,930,571.40)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,606,913.21)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(38,409,282.42)</b>
Suscripciones		252,626,449.35
Reembolsos		(131,579,074.80)
Activos netos al principio del año		834,905,317.72
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>917,543,409.85</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					300,000	MUTUELLE ASSURANCE DES COMMERCANTS ET INDUSTRIELS DE FRANCE ET DES CADRES ET SAL 21/06/2052 FRN	EUR	301,866.88	0.03
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					400,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	405,842.18	0.04
<b>Francia</b>					300,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	325,193.94	0.04
1,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1,241,926.66	0.14	200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	227,479.52	0.02
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,491,244.50	0.16	1,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1,612,772.84	0.18
200,000	BNP PARIBAS SA 0.625% 03/12/2032 EMTN	EUR	194,206.77	0.02	100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	119,303.83	0.01
600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	631,548.25	0.07	3,500,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	5,054,423.85	0.55
400,000	BPCF SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	388,087.43	0.04	5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8,348,505.56	0.91
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	443,322.09	0.05	2,500,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	2,722,009.83	0.30
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	558,352.53	0.06	500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	488,809.74	0.05
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	603,222.55	0.07	300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	311,306.96	0.03
200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.250% 02/11/2032	EUR	194,459.09	0.02	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	193,990.31	0.02
200,000	CNP ASSURANCES 30/06/2051 FRN EMTN	EUR	214,815.00	0.02	900,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	994,733.33	0.11
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	640,293.94	0.07	<b>245,819,105.70 26.79</b>				
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	331,621.56	0.04	<b>Italia</b>				
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224,033.05	0.02	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	215,784.55	0.02
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	347,525.52	0.04	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	358,131.61	0.04
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	933,671.25	0.10	320,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	325,965.08	0.04
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	201,797.27	0.02	1,241,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	1,208,190.11	0.13
2,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.000% 09/12/2049 EMTN	EUR	2,444,837.81	0.27	5,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	5,794,603.92	0.63
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	754,768.24	0.08	3,252,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	3,172,451.10	0.35
3,751,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	3,671,111.35	0.40	1,795,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	1,873,635.75	0.20
529,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	408,164.29	0.04	3,194,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3,626,120.54	0.40
1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	1,241,172.66	0.14	5,007,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	5,781,828.29	0.63
8,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	8,286,921.74	0.90	6,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	6,887,316.06	0.75
9,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	10,031,440.41	1.09	5,536,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	6,652,446.28	0.73
9,693,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	10,817,612.59	1.18	3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	4,310,202.00	0.47
6,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	6,818,968.80	0.74	3,839,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4,743,285.05	0.52
16,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	19,522,288.01	2.14	2,626,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 01/03/2040	EUR	3,311,474.10	0.36
9,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	11,308,593.51	1.23	4,772,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	6,274,551.91	0.68
5,598,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6,779,263.26	0.74	4,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350% 01/03/2035	EUR	5,712,867.77	0.62
37,175,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	47,741,157.31	5.21	4,161,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	5,669,437.94	0.62
7,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	10,874,752.91	1.19	1,950,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,845,772.01	0.31
5,600,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	10,544,570.23	1.15	8,438,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	11,580,169.53	1.26
904,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,778,857.83	0.19	4,309,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	6,879,466.95	0.75
8,398,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	13,243,045.20	1.44	11,224,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,425,663.24	1.78
10,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	18,092,169.48	1.97	7,122,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	11,124,099.79	1.21
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	12,180,109.85	1.33	5,786,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9,142,769.13	1.00
11,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	17,768,287.57	1.94	8,480,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	12,824,343.26	1.40
400,000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	400,584.91	0.04	<b>136,740,575.97 14.90</b>				
300,000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	346,034.30	0.04	<b>España</b>				
100,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	107,651.09	0.01	700,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	816,614.89	0.09
900,000	LVNH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	910,376.12	0.10	300,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	320,451.38	0.03
					200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	241,716.54	0.03

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,000,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,516,785.68	0.17	145,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	142,118.95	0.02
100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	99,741.20	0.01	300,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	304,840.38	0.03
1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,655,228.95	0.18	300,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	286,939.98	0.03
2,867,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	2,842,968.98	0.31	700,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	799,606.82	0.09
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	4,596,604.40	0.50	388,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	384,051.26	0.04
6,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	6,681,008.69	0.73	125,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	129,157.68	0.01
2,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	2,224,036.08	0.24	1,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,677,660.09	0.18
6,383,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,320,843.34	0.80	100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	109,832.57	0.01
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	5,325,239.36	0.58	300,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	303,308.32	0.03
6,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	8,491,338.22	0.93	461,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	497,117.43	0.05
3,750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	5,758,790.96	0.63	1,553,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038	EUR	1,499,926.71	0.16
6,448,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9,655,605.51	1.05	2,532,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	2,273,966.51	0.25
5,530,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	9,212,845.84	1.00	3,026,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3,193,773.76	0.35
6,211,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	10,483,715.16	1.14	5,680,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	7,301,705.21	0.80
4,688,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	8,551,390.79	0.93	4,485,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7,228,031.88	0.79
13,250,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	20,677,745.69	2.25	4,525,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	7,709,713.01	0.84
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1,536,954.61	0.17	5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	7,943,203.80	0.87
			<b>108,009,626.27</b>	<b>11.77</b>	1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	1,053,422.12	0.11
	<b>Luxemburgo</b>				347,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	344,940.67	0.04
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	201,550.15	0.02	385,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	419,510.92	0.05
500,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.350% 18/09/2039	EUR	503,371.99	0.05	238,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	261,132.19	0.03
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1,370,036.15	0.15	1,500,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,621,437.27	0.18
2,290,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.200% 17/02/2045 EMTN	EUR	2,590,872.45	0.28	1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,448,997.83	0.16
1,122,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.375% 31/05/2047 EMTN	EUR	1,323,210.03	0.14	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	372,826.51	0.04
6,645,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	7,766,957.95	0.85	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,381,265.55	0.15
8,005,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	9,832,102.75	1.08	400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	397,792.19	0.04
5,595,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	7,876,280.51	0.86	300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	303,618.42	0.03
11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	15,751,190.53	1.73				<b>56,760,899.13</b>	<b>6.19</b>
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7,252,026.15	0.79		<b>Bélgica</b>			
228,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	218,501.20	0.02	1,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2,272,503.55	0.25
106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	124,537.40	0.01	2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	1,921,079.38	0.21
1,800,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,876,744.98	0.20	1,600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	1,328,090.50	0.14
600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.750% 02/07/2049	EUR	631,142.17	0.07	5,200,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	5,845,823.83	0.65
128,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	137,340.18	0.01	1,184,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,361,678.78	0.15
300,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	302,314.09	0.03	3,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	4,471,987.52	0.49
			<b>57,758,178.68</b>	<b>6.29</b>	2,171,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2,612,835.23	0.28
	<b>Países Bajos</b>				2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2,914,456.99	0.32
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1,083,135.52	0.12	1,667,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2,329,706.00	0.25
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	438,256.84	0.05	1,816,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2,518,822.04	0.27
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	774,939.51	0.08	1,631,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	2,188,901.99	0.24
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	333,435.55	0.04	3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5,362,157.33	0.58
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1,252,119.46	0.14	2,099,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	2,958,275.98	0.32
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	231,264.37	0.03	4,571,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	7,620,452.24	0.83
100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	113,444.34	0.01	5,504,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	8,938,573.69	0.98
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	271,402.74	0.03				<b>54,645,345.05</b>	<b>5.96</b>
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	521,593.86	0.06					
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	221,631.16	0.02					
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	465,708.20	0.05					
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	371,113.74	0.04					
750,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,292,955.81	0.14					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Alemania</b>					200,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	201,054.42	0.02
4,320,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035	EUR	4,323,153.60	0.47	<b>Estados Unidos</b>				
2,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	2,309,732.28	0.25	2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,428,439.02	0.27
8,260,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	13,369,057.80	1.46	700,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	867,803.29	0.09
4,897,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	8,580,643.06	0.94	520,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	622,341.29	0.07
2,760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4,508,893.62	0.49	3,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	3,287,788.26	0.37
3,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	6,402,783.07	0.70	400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	459,776.25	0.05
767,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	769,703.39	0.08	355,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	352,852.07	0.04
400,000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	401,679.82	0.04	490,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	490,994.62	0.05
600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	626,875.66	0.07	1,073,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,102,885.04	0.12
300,000	HANNOVER RUECK SE 30/06/2042 FRN	EUR	301,006.89	0.03	400,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	394,421.36	0.04
300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	335,120.00	0.04	600,000	PROCTER & GAMBLE CO 1.875% 30/10/2038	EUR	707,222.09	0.08
900,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	939,483.72	0.10	300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	293,894.45	0.03
720,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY ZCP 12/10/2035	EUR	680,494.14	0.07	500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	512,562.20	0.06
6,081,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	6,630,456.60	0.72	253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	311,016.59	0.03
1,400,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.375% 15/01/2120 EMTN	EUR	1,519,243.12	0.17	389,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	385,676.65	0.04
1,300,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.750% 11/07/2068	EUR	1,702,169.40	0.19	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	319,719.92	0.03
145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	146,111.29	0.02	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	366,604.43	0.04
200,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	194,955.54	0.02	300,000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	297,281.32	0.03
400,000	VONOVIA SE 1.500% 14/06/2041	EUR	395,629.05	0.04	<b>Irlanda</b>				
300,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	280,474.28	0.03	500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	825,043.89	0.09
<b>54,417,666.33</b>				<b>5.93</b>	1,156,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	1,154,787.12	0.13
<b>Supranacional - Multinacional</b>					2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,290,957.40	0.25
10,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.050% 27/01/2051	EUR	8,516,757.30	0.93	2,300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	2,648,351.33	0.29
2,459,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	2,632,416.20	0.29	1,721,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	2,035,069.24	0.22
5,546,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	6,982,857.51	0.76	3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4,034,293.55	0.44
2,600,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	3,462,091.33	0.38	100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	99,450.14	0.01
5,700,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8,926,123.68	0.97	<b>Finlandia</b>				
1,500,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1,601,401.07	0.17	1,045,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	1,019,216.53	0.11
643,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.850% 01/12/2055 EMTN	EUR	885,306.68	0.10	1,200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	1,051,526.45	0.11
2,000,000	EUROPEAN UNION 0.300% 04/11/2050	EUR	1,852,430.68	0.20	1,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,462,343.14	0.16
<b>34,859,384.45</b>				<b>3.80</b>	848,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	948,065.42	0.10
<b>Austria</b>					1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,391,944.62	0.15
665,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	606,029.11	0.07	1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,214,255.93	0.25
438,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.700% 20/04/2071	EUR	414,295.27	0.05	581,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	617,398.11	0.07
1,611,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	1,659,395.63	0.18	<b>Polonia</b>				
950,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	847,279.83	0.09	4,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	5,585,676.57	0.61
830,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1,064,370.14	0.12	<b>Rumania</b>				
2,166,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2,647,101.00	0.29	4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	4,690,921.64	0.51
1,689,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	2,719,208.08	0.30	<b>4,690,921.64</b>				
1,504,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,921,722.86	0.21	<b>0.51</b>				
2,355,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3,720,498.17	0.40					
717,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	1,484,150.29	0.16					
3,957,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	6,285,811.86	0.68					
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	286,015.10	0.03					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Eslovenia</b>				
1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,230,772.90	0.13
1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2,111,125.27	0.23
			<b>3,341,898.17</b>	<b>0.36</b>
<b>Eslovaquia</b>				
1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,786,634.36	0.19
840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1,063,010.65	0.12
			<b>2,849,645.01</b>	<b>0.31</b>
<b>Noruega</b>				
2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2,183,757.86	0.24
			<b>2,183,757.86</b>	<b>0.24</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,043,238.56	0.12
180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	201,341.51	0.02
400,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	437,484.20	0.05
200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	215,719.89	0.02
			<b>1,897,784.16</b>	<b>0.21</b>
<b>Japón</b>				
500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	522,656.39	0.06
1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,196,214.65	0.13
			<b>1,718,871.04</b>	<b>0.19</b>
<b>Jersey</b>				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	1,032,959.07	0.11
			<b>1,032,959.07</b>	<b>0.11</b>
<b>Portugal</b>				
1,000,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.000% 12/04/2052	EUR	927,091.68	0.10
			<b>927,091.68</b>	<b>0.10</b>
<b>Australia</b>				
800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	860,076.43	0.09
			<b>860,076.43</b>	<b>0.09</b>
<b>Suiza</b>				
373,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	351,379.29	0.04
500,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	495,768.74	0.05
			<b>847,148.03</b>	<b>0.09</b>
<b>Suecia</b>				
500,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	553,840.55	0.06
			<b>553,840.55</b>	<b>0.06</b>
			<b>834,351,365.27</b>	<b>90.93</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
3,548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	19,407,453.56	2.12

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
56,681	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	56,154,002.43	6.12
			<b>75,561,455.99</b>	<b>8.24</b>
			<b>75,561,455.99</b>	<b>8.24</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>909,912,821.26</b>	<b>99.17</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	EUR	32,283,000.00	842,967.56
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	32,283,000.00	842,002.30
						<b>1,684,969.86</b>
Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR	
<b>Swaps de tipos de interés</b>						
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	35,266,000.00	201,550.13	
-0.275	Floating	22/08/2029	EUR	9,854,000.00	(230,517.07)	
0.075	Floating	02/02/2041	EUR	17,259,000.00	(1,380,482.17)	
						<b>(1,409,449.11)</b>
Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>						
5	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	674,650.00	(4,000.00)		
488	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	74,151,600.00	(1,102,335.74)		
831	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	141,120,420.00	(444,145.50)		
35	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	7,116,900.00	(253,400.00)		
(727)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	120,645,650.00	1,187,049.15		
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	336,615.00	255.00		
			<b>344,045,835.00</b>	<b>(616,577.09)</b>		
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>					<b>(341,056.34)</b>	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Denominado en EUR)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>909,912,821.26</b>	<b>99.17</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(341,056.34)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>99,778.19</b>	<b>0.01</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>7,871,866.74</b>	<b>0.86</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>917,543,409.85</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Short Duration

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	164,829,097.50	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	194,624,193.16		Distribution R (EUR)	30/09/2021	62
	30/09/2019	EUR	234,576,142.06			30/09/2020	78
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2019	78	
	30/09/2021	EUR	5,343.79	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	51	
	30/09/2020	EUR	5,375.20		30/09/2020	66	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,396.63		30/09/2019	603	
	30/09/2021	EUR	429.78	<b>Gastos corrientes en %*</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2020	EUR	433.60		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.80%
30/09/2019	EUR	436.67	Capitalisation R (EUR)		30/09/2021	0.56%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	433.51	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2020	EUR	436.37	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.80%	
	30/09/2019	EUR	438.41	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	5,020.61	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2020	EUR	5,031.97	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>		30/09/2021	142.78%
	30/09/2019	EUR	5,033.86				
30/09/2021	EUR	1,209.15					
Distribution P (EUR)	30/09/2020	EUR	1,220.02				
	30/09/2019	EUR	1,228.64				
	30/09/2021	EUR	1,219.82				
Distribution R (EUR)	30/09/2020	EUR	1,227.82				
	30/09/2019	EUR	1,233.54				
	30/09/2021	EUR	250,920.61				
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	EUR	251,486.95				
	30/09/2019	EUR	251,572.96				
	30/09/2021	EUR					
<b>Número de acciones</b>	30/09/2021		18,850				
	30/09/2020		20,269				
	30/09/2019		9,154				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		6,576				
	30/09/2020		19,888				
	30/09/2019		17,968				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		407				
	30/09/2020		407				
	30/09/2019		407				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		9,513				
	30/09/2020		11,842				
	30/09/2019		4,856				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		474				
	30/09/2020		574				
	30/09/2019		733				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Short Duration

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>165,472,023.11</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		152,015,134.96
Instrumentos del mercado monetario		13,456,888.15
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>2,740,991.23</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>73,394.18</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>2,592,252.38</b>
<b>Total activos</b>		<b>170,878,660.90</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(6,026,643.40)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(22,920.00)</b>
Futuros		(22,920.00)
<b>Total pasivo</b>		<b>(6,049,563.40)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>164,829,097.50</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,069,304.99)</b>
Comisiones de gestión	5	(430,391.49)
Comisiones de servicios fijas	6	(217,605.45)
Impuesto de suscripción	9	(20,711.24)
Intereses bancarios		(9,671.39)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(390,925.42)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(1,069,304.99)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	635,719.12
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(7,747.43)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		101,140.00
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(82,789.86)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(347,762.70)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(48,660.00)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(819,405.86)</b>
Suscripciones		23,322,739.30
Reembolsos		(52,298,429.10)
Activos netos al principio del año		194,624,193.16
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>164,829,097.50</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Short Duration

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Italia</b>				
26,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 29/11/2022	EUR	26,630,536.62	16.15
12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 30/01/2024	EUR	12,075,836.16	7.33
2,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 01/07/2024	EUR	2,530,819.78	1.54
3,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/09/2024	EUR	3,905,060.88	2.37
11,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 30/05/2022	EUR	11,035,200.77	6.69
			<b>56,177,454.21</b>	<b>34.08</b>
<b>España</b>				
100,893	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	100,930.00	0.06
20,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2024	EUR	20,247,600.80	12.29
			<b>20,348,530.80</b>	<b>12.35</b>
<b>Alemania</b>				
6,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 16/06/2023	EUR	6,071,750.28	3.68
7,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	7,174,076.91	4.36
			<b>13,245,827.19</b>	<b>8.04</b>
<b>Irlanda</b>				
5,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION 2 PLC 4.375% 18/01/2022	EUR	5,071,498.35	3.08
4,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	4,396,247.84	2.67
3,200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	3,414,464.29	2.07
			<b>12,882,210.48</b>	<b>7.82</b>
<b>Dinamarca</b>				
6,000,000	DANSKE BANK AS 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	6,046,131.24	3.68
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	3,007,334.07	1.82
2,850,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 31/10/2031 FRN	EUR	2,890,823.57	1.75
			<b>11,944,288.88</b>	<b>7.25</b>
<b>Estados Unidos</b>				
3,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.125% 03/12/2022	EUR	3,013,272.90	1.83
4,500,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.750% 21/05/2023	EUR	4,566,864.78	2.77
3,627,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 26/07/2022 EMTN	EUR	3,679,949.70	2.23
			<b>11,260,087.38</b>	<b>6.83</b>
<b>Guernese</b>				
7,870,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	7,931,878.11	4.81
			<b>7,931,878.11</b>	<b>4.81</b>
<b>Francia</b>				
3,000,000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	EUR	3,071,839.47	1.86
3,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/02/2024	EUR	3,552,604.62	2.16
			<b>6,624,444.09</b>	<b>4.02</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Canadá</b>				
5,500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 25/04/2024 EMTN	EUR	5,576,393.46	3.38
			<b>5,576,393.46</b>	<b>3.38</b>
<b>Países Bajos</b>				
2,417,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	2,461,946.92	1.49
1,200,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1,206,370.91	0.73
			<b>3,668,317.83</b>	<b>2.22</b>
<b>Australia</b>				
1,350,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 04/10/2021	EUR	1,350,000.00	0.82
			<b>1,350,000.00</b>	<b>0.82</b>
			<b>151,009,432.43</b>	<b>91.62</b>
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Alemania</b>				
9,000,000	GERMAN TREASURY BILL ZCP 22/06/2022	EUR	9,045,493.56	5.49
			<b>9,045,493.56</b>	<b>5.49</b>
<b>España</b>				
4,400,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 04/03/2022	EUR	4,411,394.59	2.67
			<b>4,411,394.59</b>	<b>2.67</b>
			<b>13,456,888.15</b>	<b>8.16</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Francia</b>				
1,000,000	CENTRE HSPTL NANCY ZCP 24/10/2022	EUR	1,005,702.53	0.61
			<b>1,005,702.53</b>	<b>0.61</b>
			<b>1,005,702.53</b>	<b>0.61</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>165,472,023.11</b>	<b>100.39</b>
<b>Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021</b>				
Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuro sobre tipos de interés</b>				
191	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	21,431,155.00	(22,920.00)
			<b>21,431,155.00</b>	<b>(22,920.00)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(22,920.00)</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Short Duration

(Denominado en EUR)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>165,472,023.11</b>	<b>100.39</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(22,920.00)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>2,740,991.23</b>	<b>1.66</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(3,360,996.84)</b>	<b>(2.04)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>164,829,097.50</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	1,180,733,751.17	<b>Número de acciones</b>				
	30/09/2020	EUR	971,708,644.25		Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	8	
	30/09/2019	EUR	968,143,375.05			30/09/2020	-	
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2019	-		
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,820.73	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	7,930	
		30/09/2020	EUR	5,721.40		30/09/2020	6,751	
	30/09/2019	EUR	5,692.02		30/09/2019	-		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	27.13	Distribution P (EUR)	30/09/2021	66,550		
	30/09/2020	EUR	26.66		30/09/2020	28,979		
	30/09/2019	EUR	26.50		30/09/2019	13,622		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	254.82	Distribution R (EUR)	30/09/2021	9,050		
	30/09/2020	EUR	251.40		30/09/2020	6,832		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	3,668		
Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	EUR	5,851.65	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	5,742.04		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.25
	30/09/2019	EUR	5,702.84					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	249.97	<b>Gastos corrientes en %*</b>				
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%	
	30/09/2019	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.43%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,096.56	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.85%		
	30/09/2020	EUR	4,991.59	Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	0.32%		
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.91%		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	272.19	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%		
	30/09/2020	EUR	268.52	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.85%		
	30/09/2019	EUR	268.12	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%		
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	268.09	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	65.30%		
	30/09/2020	EUR	263.95					
	30/09/2019	EUR	263.24					
<b>Número de acciones</b>								
	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	141,511					
		30/09/2020	134,006					
	30/09/2019	138,237						
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	4,725,123						
	30/09/2020	2,065,578						
	30/09/2019	2,258,507						
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	18,220						
	30/09/2020	2,667						
	30/09/2019	-						
Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	27,893						
	30/09/2020	18,459						
	30/09/2019	20,485						

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>1,155,687,492.49</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		1,155,687,492.49
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>557,873.36</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		160,469.74
Swaps de tipos de interés		71,999.09
Futuros		325,404.53
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>33,114,621.51</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>371,613.38</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>14,880,418.92</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,204,612,019.66</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(23,870,985.50)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(7,282.99)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(7,282.99)
<b>Total pasivo</b>		<b>(23,878,268.49)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,180,733,751.17</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>11,507,945.86</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		11,445,526.60
Intereses sobre swaps		45,895.92
Otros ingresos	10	16,523.34
<b>Total de gastos</b>		<b>(5,237,660.88)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,537,136.93)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,371,414.55)
Impuesto de suscripción	9	(166,459.53)
Intereses bancarios		(107,943.16)
Intereses sobre swaps		(54,706.71)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>6,270,284.98</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	20,858,607.71
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,556,136.99)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		6,235,098.43
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(5,090,315.56)
Ganancias realizadas sobre divisas		200,000.07
Pérdidas realizadas sobre divisas		(162,765.94)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(10,227,873.90)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		220,229.50
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>16,747,128.30</b>
Suscripciones		400,935,202.93
Reembolsos		(208,655,381.31)
Reparto de beneficios		(1,843.00)
Activos netos al principio del año		971,708,644.25
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,180,733,751.17</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Euro Sustainable Credit

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					900,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	933,490.98	0.08
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,532,422.58	0.13
<b>Países Bajos</b>					2,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,119,488.53	0.18
900,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 23/09/2029 EMTN	EUR	892,453.00	0.08	6,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,195,000.00	0.52
1,947,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.125% 21/09/2028 EMTN	EUR	1,913,765.76	0.16	1,500,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,568,014.85	0.13
2,354,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.500% 21/09/2031 EMTN	EUR	2,312,449.00	0.20	3,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	3,162,573.90	0.27
2,982,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	2,996,978.02	0.25	1,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	1,665,647.59	0.14
561,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	571,981.71	0.05	2,500,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,652,073.60	0.22
2,700,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,805,640.34	0.24	3,360,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	3,397,053.21	0.29
700,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	730,090.09	0.06	5,500,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5,626,954.74	0.48
1,080,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,173,120.16	0.10	2,800,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	2,864,436.32	0.24
2,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2,403,156.68	0.20	1,900,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	2,040,563.94	0.17
2,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 01/10/2046 FRN EMTN	EUR	2,277,472.12	0.19	3,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,239,323.74	0.27
1,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1,453,716.47	0.12	1,286,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	1,325,340.30	0.11
1,355,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,347,151.24	0.11	397,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	428,103.30	0.04
5,070,000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5,659,341.31	0.48	3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,077,492.61	0.26
2,040,000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	2,051,230.16	0.17	3,200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	3,361,963.46	0.28
5,200,000	BRENTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	5,168,576.56	0.44	600,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	617,243.00	0.05
400,000	CITYCON TREASURY BV 1.625% 12/03/2028 EMTN	EUR	408,363.52	0.03	800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	816,556.08	0.07
1,225,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1,263,901.79	0.11	1,200,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,207,115.95	0.10
180,000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	187,655.87	0.02	3,219,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3,300,676.33	0.28
700,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	709,017.27	0.06	1,823,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	1,811,738.56	0.15
3,147,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	3,158,037.44	0.27	1,987,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,975,207.83	0.17
1,600,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	1,583,172.00	0.13	1,195,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,254,064.43	0.11
951,000	CTP NV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	1,014,467.77	0.09	1,600,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,766,088.93	0.15
3,895,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	3,864,317.41	0.33	6,154,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6,481,871.34	0.56
800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	805,622.22	0.07	5,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	5,165,621.40	0.44
2,000,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1,977,048.12	0.17	5,835,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	6,149,256.47	0.52
5,200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	5,456,247.42	0.46	1,818,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,965,181.97	0.17
3,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3,679,616.54	0.31	1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,021,561.91	0.09
1,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1,603,497.35	0.14	300,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	332,923.69	0.03
1,109,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,202,229.78	0.10	1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,738,122.18	0.15
1,600,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1,568,209.09	0.13	4,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4,514,366.47	0.38
1,000,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	1,016,134.60	0.09	4,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4,640,438.92	0.39
355,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	372,887.43	0.03	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	292,651.27	0.02
1,183,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	1,131,499.98	0.10	600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	650,140.82	0.06
2,935,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	3,155,315.01	0.27	900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,243,139.00	0.11
4,530,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	4,864,087.50	0.41	1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.625% 16/11/2027	EUR	2,039,946.34	0.17
6,988,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	6,957,842.10	0.60	3,600,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	3,648,518.24	0.31
2,574,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	2,504,856.70	0.21	4,200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	4,305,377.24	0.36
5,217,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	5,163,905.70	0.44	600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	640,239.33	0.05
2,400,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	2,500,493.18	0.21	100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	105,412.83	0.01
5,200,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	7,930,756.81	0.67	2,966,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	3,030,043.41	0.26
835,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	875,559.84	0.07	1,800,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,815,750.00	0.15
1,085,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1,191,683.38	0.10	<b>Estados Unidos</b>				
1,146,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	1,118,336.33	0.09	2,318,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	2,310,280.62	0.20
					2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	2,011,708.64	0.17
					2,695,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	2,684,000.38	0.23
					6,045,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	6,472,975.00	0.55
					2,800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	3,099,099.16	0.26
					1,800,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	2,035,070.05	0.17
					3,300,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	3,793,239.22	0.32
								<b>208,741,082.36</b>	<b>17.68</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.









## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Nueva Zelanda</b>				
993,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	988,198.01	0.08
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,561,701.39	0.13
1,000,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	988,887.88	0.08
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1,834,104.34	0.16
2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2,103,764.90	0.18
1,509,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.100% 13/07/2027	EUR	1,491,408.50	0.13
			<b>8,968,065.02</b>	<b>0.76</b>
<b>Noruega</b>				
6,300,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	6,333,534.71	0.53
600,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	619,521.79	0.05
1,723,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,718,275.81	0.15
			<b>8,671,332.31</b>	<b>0.73</b>
<b>Dinamarca</b>				
3,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3,785,085.43	0.32
490,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	495,216.04	0.04
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,032,334.99	0.09
1,395,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	1,409,832.00	0.12
			<b>6,722,468.46</b>	<b>0.57</b>
<b>Singapur</b>				
5,930,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	6,065,767.88	0.51
			<b>6,065,767.88</b>	<b>0.51</b>
<b>Bermudas</b>				
4,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	5,030,381.66	0.43
			<b>5,030,381.66</b>	<b>0.43</b>
<b>Islas Caimán</b>				
2,095,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2,352,287.52	0.20
			<b>2,352,287.52</b>	<b>0.20</b>
			<b>1,155,687,492.49</b>	<b>97.88</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>1,155,687,492.49</b>	<b>97.88</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	3,000,000.00	55,804.65
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	2,800,000.00	52,084.34
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Venta	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	26,538.58

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Venta	1.000	20/06/2026	EUR	1,400,000.00	26,042.17
						<b>160,469.74</b>

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
-------------------	------------------	------------------------------	--------	----------	--------------------------

#### Swaps de tipos de interés

0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	55,411.24
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	16,587.85
					<b>71,999.09</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
------------	-----------	------------------------------	-----------------------	--

#### Contratos a plazo sobre divisas

16,337,306.29	EUR	14,061,000.00	GBP	31/12/2021	16,337,306.29	7,775.17
1,857,788.07	EUR	2,175,000.00	USD	31/12/2021	1,857,788.07	(15,058.16)
					<b>18,195,094.36</b>	<b>(7,282.99)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
----------	-------------------	--------	-----------------------	--

#### Futuros sobre tipos de interés

(300)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	40,479,000.00	235,510.00
(171)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	29,039,220.00	322,349.90
62	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	12,607,080.00	(440,200.00)
490	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	54,980,450.00	(39,200.00)
(49)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	7,134,521.45	221,760.20
(6)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	824,291.38	21,881.34
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	529,540.48	3,303.09
			<b>145,594,103.31</b>	<b>325,404.53</b>

**Total instrumentos financieros derivados 550,590.37**

## NN (L) Euro Sustainable Credit

*(Denominado en EUR)*

## Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	1,155,687,492.49	97.88
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	550,590.37	0.05
<b>Efectivo en bancos</b>	33,114,621.51	2.80
<b>Otros activos y pasivos</b>	(8,618,953.20)	(0.73)
<b>Total activos netos</b>	1,180,733,751.17	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

				<b>Número de acciones</b>			
<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	508,800,479.02	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	6,430	
	30/09/2020	EUR	537,277,019.53		30/09/2020	9,282	
	30/09/2019	EUR	543,888,725.40		30/09/2019	9,737	
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	23,322	
	30/09/2021	EUR	8,534.04		30/09/2020	197,023	
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2019	275,624	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	8,534.04	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	121,997	
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2020	116,670	
	30/09/2019	EUR	8,388.65		30/09/2019	4,218	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,492	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,810	
	30/09/2019	EUR	5,047.94		30/09/2019	56,154	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	416.61	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	45,055	
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	27,459	
	30/09/2019	EUR	409.01		30/09/2019	10,844	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	416.95	Distribution P (EUR)	30/09/2021	3,688	
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	4,418	
	30/09/2019	EUR	408.88		30/09/2019	3,906	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	404.25	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	400.42		30/09/2020	3,835	
	30/09/2019	EUR	400.27		30/09/2019	28,141	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	408.65	Distribution R (EUR)	30/09/2021	659	
	30/09/2020	EUR	403.61		30/09/2020	683	
	30/09/2019	EUR	402.00		30/09/2019	125	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	320.42	<b>Dividendo</b>			
	30/09/2020	EUR	317.71		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR 0.85
	30/09/2019	EUR	317.89				
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,257.75	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	1,245.80	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%	
	30/09/2019	EUR	1,245.17	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.43%	
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.39%	
	30/09/2020	EUR	251.07	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2019	EUR	249.07	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,265.78	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%	
	30/09/2020	EUR	1,251.01	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2019	EUR	1,248.52	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
<b>Número de acciones</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		49,984				
	30/09/2020		46,184				
	30/09/2019		42,520				
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
	30/09/2019		6,099				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Denominado en EUR)

Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021	57.01%
--	------------	--------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>498,357,805.40</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		498,357,805.40
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>290,475.59</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		20,489.34
Futuros		269,986.25
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>7,780,880.06</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>223,411.31</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>10,631,658.12</b>
<b>Total activos</b>		<b>517,284,230.48</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(8,429,222.96)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(54,528.50)</b>
Swaps de tipos de interés		(37,910.14)
Contratos a plazo sobre divisas		(16,618.36)
<b>Total pasivo</b>		<b>(8,483,751.46)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>508,800,479.02</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>5,745,971.17</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		5,658,135.48
Intereses sobre swaps		62,385.69
Otros ingresos	10	25,450.00
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,853,124.84)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,035,407.37)
Comisiones de servicios fijas	6	(665,639.77)
Impuesto de suscripción	9	(92,931.01)
Intereses bancarios		(59,146.69)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,892,846.33</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	12,828,209.25
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(3,901,060.78)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,622,890.96
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,607,450.20)
Ganancias realizadas sobre divisas		86,302.95
Pérdidas realizadas sobre divisas		(83,325.57)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(5,500,511.35)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		289,023.90
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>6,626,925.49</b>
Suscripciones		111,800,306.62
Reembolsos		(146,903,208.22)
Reparto de beneficios		(564.40)
Activos netos al principio del año		537,277,019.53
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>508,800,479.02</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Países Bajos</b>									
1,947,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.125% 21/09/2028 EMTN	EUR	1,913,765.76	0.38	1,695,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,778,777.58	0.35
1,216,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 0.500% 21/09/2031 EMTN	EUR	1,194,536.10	0.23	950,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,048,615.30	0.21
1,491,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	1,498,489.01	0.29	3,414,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	3,595,890.27	0.71
205,000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030 EMTN	EUR	224,394.30	0.04	2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,066,248.56	0.41
2,165,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,249,707.90	0.44	1,255,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,322,590.72	0.26
1,730,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,745,185.68	0.34	1,019,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,101,496.39	0.22
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,190,270.26	0.43	2,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2,111,024.76	0.41
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,737,955.79	0.34	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	424,500.00	0.08
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	453,777.35	0.09	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	463,499.25	0.09
1,419,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,410,780.53	0.28	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,325,839.69	0.26
454,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	467,490.46	0.09	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,331,694.76	0.26
3,640,000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	3,660,038.13	0.72	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,353,438.40	0.27
2,600,000	BRENNTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	2,584,288.28	0.51	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,396,148.69	0.27
2,275,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2,366,947.97	0.47	1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,846,786.28	0.36
1,749,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1,804,542.22	0.35	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	487,752.12	0.10
1,328,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	1,317,538.77	0.26	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	552,506.22	0.11
999,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	996,698.05	0.20	700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	793,312.46	0.16
3,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	3,078,396.00	0.61	2,741,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,800,185.10	0.55
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,355,083.16	0.27	1,100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,109,625.00	0.22
200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	239,702.29	0.05	<b>114,506,708.18 22.51</b>				
1,285,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1,381,458.19	0.27	<b>Estados Unidos</b>				
3,092,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	3,078,655.95	0.61	828,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	825,242.60	0.16
4,728,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	4,679,882.34	0.92	2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	2,011,708.64	0.40
2,890,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	2,986,125.59	0.59	1,573,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	1,566,579.82	0.31
1,700,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1,771,182.67	0.35	3,135,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	3,356,952.29	0.66
300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	324,569.10	0.06	1,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,130,594.47	0.22
4,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6,253,096.71	1.23	2,500,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	2,819,619.08	0.55
385,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	403,701.24	0.08	4,100,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	4,712,812.36	0.93
340,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	373,430.74	0.07	1,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,214,219.51	0.24
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	715,130.54	0.14	2,000,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1,953,308.60	0.38
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,513,920.38	0.30	4,098,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	4,154,145.02	0.82
4,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4,130,000.00	0.81	280,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	286,571.29	0.06
2,900,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2,933,204.04	0.58	2,956,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,060,376.03	0.60
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	726,938.48	0.14	1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	1,065,602.20	0.21
1,930,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,951,283.54	0.38	2,045,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,241,175.66	0.44
3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3,069,248.04	0.60	2,022,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	1,927,393.94	0.38
4,955,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5,321,575.95	1.04	4,171,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,691,552.23	0.91
3,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,036,866.01	0.60	537,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	725,141.80	0.14
140,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	150,968.42	0.03	1,200,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.625% 05/12/2027	EUR	1,232,139.56	0.24
3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,077,492.61	0.60	1,350,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1,353,721.21	0.27
3,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,818,896.87	0.75	2,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	2,074,174.16	0.41
1,000,000	RELX FINANCE BV 0.500% 10/03/2028	EUR	1,012,400.02	0.20	3,720,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	3,937,951.75	0.77
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	301,671.45	0.06	1,693,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,816,377.10	0.36
2,108,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2,095,489.74	0.41	1,500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,529,372.33	0.30
					500,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	488,938.52	0.10
					3,295,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	3,365,782.96	0.66
					2,500,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	3,181,743.33	0.63
					1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,884,374.81	0.37
					2,069,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	2,055,352.83	0.40
					500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	516,298.35	0.10
					1,827,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1,891,155.25	0.37

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,820,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2,014,591.31	0.40	200,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	215,098.72	0.04
716,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	711,928.71	0.14	950,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	1,023,573.62	0.20
516,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	513,162.70	0.10	2,389,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.00% 26/05/2029 EMTN	EUR	2,404,389.01	0.47
			<b>21,097,229.35</b>	<b>4.15</b>				<b>9,992,145.80</b>	<b>1.96</b>
<b>Italia</b>					<b>Bélgica</b>				
1,700,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,879,521.75	0.37	4,205,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	4,426,395.77	0.87
3,500,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	3,809,730.16	0.75	1,100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,315,659.95	0.26
977,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	980,924.23	0.19	2,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3,497,002.35	0.69
4,740,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	4,805,285.25	0.95				<b>9,239,058.07</b>	<b>1.82</b>
1,630,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	1,644,838.05	0.32	<b>Jersey</b>				
2,477,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	2,492,953.02	0.49	7,008,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	7,321,229.36	1.44
1,000,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	1,018,640.87	0.20				<b>7,321,229.36</b>	<b>1.44</b>
1,300,000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	1,310,539.48	0.26	<b>España</b>				
1,500,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,593,537.89	0.31	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,541,433.72	0.30
			<b>19,535,970.70</b>	<b>3.84</b>	3,200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3,406,560.64	0.67
<b>Gran Bretaña</b>					1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,371,700.75	0.27
1,761,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	1,761,355.63	0.35				<b>6,319,695.11</b>	<b>1.24</b>
1,814,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	1,901,175.52	0.37	<b>Dinamarca</b>				
1,400,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,474,070.07	0.29	3,542,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3,582,782.62	0.70
1,426,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,481,691.96	0.29	730,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	737,770.83	0.15
1,100,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	1,120,847.45	0.22				<b>4,320,553.45</b>	<b>0.85</b>
1,900,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	1,911,082.80	0.38	<b>Finlandia</b>				
3,135,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	3,223,193.10	0.63	735,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	745,945.04	0.15
1,448,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	1,760,793.80	0.35	961,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	961,543.50	0.19
4,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	4,883,291.20	0.96	2,580,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	2,536,752.36	0.49
			<b>19,517,501.53</b>	<b>3.84</b>				<b>4,244,240.90</b>	<b>0.83</b>
<b>Australia</b>					<b>Bermudas</b>				
1,883,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,963,864.72	0.39	3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,458,387.39	0.68
2,200,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,256,383.47	0.44				<b>3,458,387.39</b>	<b>0.68</b>
5,631,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	6,336,885.04	1.25	<b>Noruega</b>				
1,955,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,103,582.80	0.41	450,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	464,641.34	0.09
2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,105,965.12	0.41	2,800,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2,888,005.65	0.57
3,500,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	4,119,933.69	0.81				<b>3,352,646.99</b>	<b>0.66</b>
			<b>18,886,614.84</b>	<b>3.71</b>	<b>México</b>				
<b>Portugal</b>					500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	530,935.68	0.11
500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	534,334.39	0.11	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	518,647.70	0.10
1,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1,960,799.13	0.39				<b>1,049,583.38</b>	<b>0.21</b>
6,400,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	7,151,315.84	1.40				<b>498,357,805.40</b>	<b>97.95</b>
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,071,829.33	0.21	<b>Total cartera de títulos</b>				
2,100,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2,126,250.00	0.41				<b>498,357,805.40</b>	<b>97.95</b>
			<b>12,844,528.69</b>	<b>2.52</b>					
<b>Suecia</b>									
635,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	655,160.53	0.13					
3,333,000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	3,214,658.34	0.63					
200,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	200,008.24	0.04					
1,700,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1,764,455.77	0.35					
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	514,801.57	0.10					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denominación	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de vencimiento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swap de incumplimiento de crédito</b>						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Venta	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	20,489.34
						<b>20,489.34</b>

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de vencimiento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de tipos de interés</b>					
0.201 Floating	Floating	13/03/2022	EUR	20,000,000.00	66,351.40
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(104,261.54)
<b>(37,910.14)</b>					

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
7,079,383.20	EUR	6,093,000.00	GBP 31/12/2021	7,079,383.20
2,465,946.74	EUR	2,887,000.00	USD 31/12/2021	2,465,946.74
				<b>9,545,329.94</b>
				<b>(16,618.36)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(32)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	4,317,760.00	23,250.00
(148)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	25,133,360.00	298,522.10
36	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	7,320,240.00	(255,600.00)
171	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	19,187,055.00	(13,680.00)
(44)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	6,406,509.06	199,131.60
(11)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	1,249,150.63	16,906.48
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	501,315.85	9,787.96
12	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	1,270,897.15	(8,331.89)
			<b>65,386,287.69</b>	<b>269,986.25</b>

**Total instrumentos financieros derivados** 235,947.09

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>498,357,805.40</b>	<b>97.95</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>235,947.09</b>	<b>0.05</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>7,780,880.06</b>	<b>1.53</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>2,425,846.47</b>	<b>0.47</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>508,800,479.02</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Euromix Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	293,630,997.74	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	299,499,945.22				
	30/09/2019	EUR	473,967,911.50		Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	318,486
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	936,632	
					30/09/2019	1,727,381	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	3,592.80	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	12,935	
	30/09/2020	EUR	3,655.46		30/09/2020	16,600	
	30/09/2019	EUR	3,720.49		30/09/2019	35,716	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	174.34	Distribution P (EUR)	30/09/2021	33,523	
	30/09/2020	EUR	177.31		30/09/2020	44,251	
	30/09/2019	EUR	180.36		30/09/2019	56,799	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	168.90	Distribution R (EUR)	30/09/2021	4,644	
	30/09/2020	EUR	172.46		30/09/2020	4,644	
	30/09/2019	EUR	176.16		30/09/2019	23,986	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	170.75	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	173.79		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.49%
	30/09/2019	EUR	177.00		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.45%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	110.34	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2020	EUR	112.59	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.55%	
	30/09/2019	EUR	114.93	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	0.78%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	165.33	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%	
	30/09/2020	EUR	168.98	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.85%	
	30/09/2019	EUR	172.76	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%	
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	55.13	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(0.33%)	
	30/09/2020	EUR	56.29				
	30/09/2019	EUR	57.49				
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	55.73				
	30/09/2020	EUR	56.74				
	30/09/2019	EUR	57.77				
<b>Número de acciones</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		67,906				
	30/09/2020		48,472				
	30/09/2019		64,887				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		9,381				
	30/09/2020		10,709				
	30/09/2019		65,751				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		51,042				
	30/09/2020		54,076				
	30/09/2019		63,973				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		80				
	30/09/2020		430				
	30/09/2019		488				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Euromix Bond

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>291,301,080.06</b>
Organismos de inversión colectiva		17,058,323.37
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		274,242,756.69
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>96,574.34</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>1,247,509.85</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>1,622,588.86</b>
<b>Total activos</b>		<b>294,267,753.11</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(146,654.37)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(490,101.00)</b>
Futuros		(490,101.00)
<b>Total pasivo</b>		<b>(636,755.37)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>293,630,997.74</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,403,922.17)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,204,272.79)
Comisiones de servicios fijas	6	(332,806.43)
Impuesto de suscripción	9	(31,432.56)
Intereses bancarios		(3,209.16)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(832,201.23)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(2,403,922.17)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	2,019,026.76
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(80,671.51)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		665,419.19
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(960,658.17)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(3,660,652.14)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(536,373.63)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(4,957,831.67)</b>
Suscripciones		82,887,856.03
Reembolsos		(83,798,971.84)
Activos netos al principio del año		299,499,945.22
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>293,630,997.74</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) European ABS

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	266,634,309.02
	30/09/2020	EUR	247,264,205.01
	30/09/2019	EUR	248,716,946.33
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,273.51
	30/09/2020	EUR	5,133.48
	30/09/2019	EUR	5,170.59
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	26.16
	30/09/2020	EUR	25.43
	30/09/2019	EUR	25.58
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,469.97
	30/09/2020	EUR	5,301.87
	30/09/2019	EUR	5,317.29
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		648
	30/09/2020		614
	30/09/2019		735
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		4,807,329
	30/09/2020		3,896,641
	30/09/2019		3,693,627
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		25,129
	30/09/2020		27,353
	30/09/2019		28,293
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.35%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.06%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		79.99%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European ABS

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>277,029,756.93</b>
Organismos de inversión colectiva		2,900,464.46
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		274,129,292.47
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>2,181.20</b>
Contratos a plazo sobre divisas		2,181.20
<b>Otros activos</b>	4	<b>11,996,711.45</b>
<b>Total activos</b>		<b>289,028,649.58</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(243,039.79)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(22,151,300.77)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(22,394,340.56)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>266,634,309.02</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,095,507.77</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		4,095,507.77
<b>Total de gastos</b>		<b>(510,220.12)</b>
Comisiones de gestión	5	(182,968.59)
Comisiones de servicios fijas	6	(246,054.11)
Impuesto de suscripción	9	(70,017.58)
Intereses bancarios		(11,179.84)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>3,585,287.65</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	1,137,299.97
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,248,627.60)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,800,720.28
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(6,768,482.33)
Ganancias realizadas sobre divisas		314,730.57
Pérdidas realizadas sobre divisas		(226,417.52)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		7,565,672.04
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(9,869.85)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>8,150,313.21</b>
Suscripciones		29,332,223.75
Reembolsos		(18,112,432.95)
Activos netos al principio del año		247,264,205.01
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>266,634,309.02</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) European ABS

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
2,801,788	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	2,811,618.13	1.05
4,600,000	FTA SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1 2021-1 C 22/06/2035 FRN	EUR	4,533,029.57	1.70
2,422,774	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	2,427,095.54	0.91
			<b>19,653,030.03</b>	<b>7.37</b>
<b>Italia</b>				
1,780,206	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1,792,896.09	0.67
1,772,989	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	1,791,199.29	0.67
2,176,497	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	2,210,946.01	0.83
3,400,000	AUTOFLORENCE 2 SRL 2 C 21/12/2044 FRN	EUR	3,401,814.95	1.28
2,700,000	CORDUSIO RMBS 3 D - UBCASA 1 SRL -3 D 31/12/2042 FRN	EUR	2,664,642.61	1.00
4,704,637	PELMO SRL 1 A 15/12/2036 FRN	EUR	4,743,962.50	1.78
			<b>16,605,461.45</b>	<b>6.23</b>
<b>Francia</b>				
3,800,000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3,814,852.72	1.43
1,500,000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	1,510,406.24	0.57
3,658,141	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	3,656,150.87	1.37
3,476,874	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	3,491,615.88	1.31
2,000,000	FCT NORIA 2021 2021-1 D 25/10/2049 FRN	EUR	1,998,928.50	0.75
			<b>14,471,954.21</b>	<b>5.43</b>
<b>Países Bajos</b>				
2,500,000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	2,500,397.50	0.94
2,500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,539,917.68	0.94
2,375,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,380,571.56	0.89
2,339,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	2,366,913.06	0.89
849,815	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	840,144.97	0.32
1,380,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1,375,641.82	0.52
416,479	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	417,220.87	0.16
416,479	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	418,462.00	0.16
			<b>12,839,269.46</b>	<b>4.82</b>
<b>Alemania</b>				
1,656,353	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,659,292.80	0.62
2,400,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	2,469,293.47	0.93
2,000,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 8 UG 15/09/2030 FRN	EUR	2,000,434.82	0.75
			<b>6,129,021.09</b>	<b>2.30</b>
			<b>274,129,292.47</b>	<b>102.81</b>

### Organismos de inversión colectiva

#### Fondos de capital variable

##### Luxemburgo

2,928	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,900,464.46	1.09
			<b>2,900,464.46</b>	<b>1.09</b>
			<b>2,900,464.46</b>	<b>1.09</b>

**Total cartera de títulos** **277,029,756.93** **103.90**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
1,561,699.15	GBP	29/10/2021	1,812,569.67	3,524.29
72,184,273.75	EUR	29/10/2021	72,184,273.75	(1,343.09)
			<b>73,996,843.42</b>	<b>2,181.20</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>2,181.20</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>277,029,756.93</b>	<b>103.90</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>2,181.20</b>	<b>0.00</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(243,039.79)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(10,154,589.32)</b>	<b>(3.81)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>266,634,309.02</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	137,376,357.52	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.55%
	30/09/2020	EUR	23,794,410.91	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.28%
	30/09/2019		-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.05%
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.11%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,209.77	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	45.50%
	30/09/2020	EUR	4,745.34			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	308.29			
	30/09/2020	EUR	236.42			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	309.94			
	30/09/2020	EUR	237.00			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	263.58			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,083.98			
	30/09/2020	EUR	4,749.19			
	30/09/2019	EUR	-			
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		16,938			
	30/09/2020		7			
	30/09/2019		-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		5,353			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		473			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		5,000			
	30/09/2020		5,000			
	30/09/2019		-			
<b>Dividendo</b>						
Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	112.70			
<b>Gastos corrientes en %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.19%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>136,922,215.85</b>
Acciones		136,922,215.85
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>16,707.14</b>
Warrants y derechos		16,707.14
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>455,063.94</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>246,693.28</b>
<b>Total activos</b>		<b>137,640,680.21</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(264,322.69)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(264,322.69)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>137,376,357.52</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,113,787.11</b>
Dividendos		3,113,787.11
<b>Total de gastos</b>		<b>(183,853.01)</b>
Comisiones de gestión	5	(65,093.11)
Comisiones de servicios fijas	6	(103,034.95)
Impuesto de suscripción	9	(12,711.27)
Intereses bancarios		(2,351.72)
Otros gastos	11	(661.96)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,929,934.10</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	6,149,040.41
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(719,498.85)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		784.10
Ganancias realizadas sobre divisas		234,504.66
Pérdidas realizadas sobre divisas		(261,143.33)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		15,066,527.23
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		16,707.14
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>23,416,855.46</b>
Suscripciones		119,160,802.70
Reembolsos		(28,432,211.55)
Reparto de beneficios		(563,500.00)
Activos netos al principio del año		23,794,410.91
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>137,376,357.52</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					55,222	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	622,163.93	0.45
					550,721	VODAFONE GROUP PLC	GBP	725,937.88	0.53
					40,219	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	137,801.68	0.10
					18,164	3I GROUP PLC	GBP	270,812.07	0.20
								<b>28,805,133.03</b>	<b>20.97</b>
<b>Acciones</b>					<b>Francia</b>				
<b>Gran Bretaña</b>									
62,439	ABRDN PLC	GBP	185,675.54	0.14	1,402	AEROPORTS DE PARIS	EUR	155,061.20	0.11
9,263	ASHTAD GROUP PLC	GBP	608,457.79	0.44	5,954	ALSTOM SA	EUR	195,588.90	0.14
26,119	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,722,109.04	1.98	4,227	ARKEMA SA	EUR	483,991.50	0.35
2,445	AVEVA GROUP PLC	GBP	102,404.56	0.07	3,475	ATOS SE	EUR	160,371.25	0.12
111,593	AVIVA PLC	GBP	513,996.75	0.37	37,901	AXA SA	EUR	912,845.59	0.67
334,423	BARCLAYS PLC	GBP	737,687.44	0.54	939	BIOMERIEUX	EUR	92,547.84	0.07
24,228	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	186,149.78	0.14	22,896	BNP PARIBAS SA	EUR	1,269,354.24	0.92
3,225	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	163,664.05	0.12	2,532	BUREAU VERITAS SA	EUR	67,629.72	0.05
586,822	BP PLC	GBP	2,323,305.13	1.69	3,000	CAPGEMINI SE	EUR	540,450.00	0.39
28,201	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	162,473.69	0.12	13,464	CARREFOUR SA	EUR	209,297.88	0.15
171,974	BT GROUP PLC	GBP	319,725.65	0.23	4,226	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	561,212.80	0.41
5,365	BUNZL PLC	GBP	153,235.41	0.11	11,073	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	644,891.52	0.47
8,534	BURBERRY GROUP PLC	GBP	180,205.14	0.13	1,773	COVIVIO	EUR	129,109.86	0.09
6,791	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	323,978.07	0.24	21,377	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	255,369.64	0.19
42,394	COMPASS GROUP PLC	GBP	751,670.10	0.55	13,437	DANONE SA	EUR	793,454.85	0.58
45,326	DIAGEO PLC	GBP	1,901,564.37	1.38	3,031	EDENRED	EUR	141,335.53	0.10
125,080	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2,042,533.30	1.49	2,420	EFFAGE SA	EUR	212,185.60	0.15
1,572	HALMA PLC	GBP	51,977.40	0.04	5,078	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	840,409.00	0.61
1,762	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	29,345.07	0.02	1,752	GECCINA SA	EUR	204,195.60	0.15
338,160	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,534,547.84	1.12	14,247	GETLINK SE	EUR	192,833.15	0.14
44,652	INFORMA PLC	GBP	285,408.89	0.21	509	HERMES INTERNATIONAL	EUR	609,018.50	0.44
9,013	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	498,711.21	0.36	181	ILIAD SA	EUR	32,942.00	0.02
2,453	INTERTEK GROUP PLC	GBP	142,037.53	0.10	2,028	IPSEN SA	EUR	167,431.68	0.12
40,262	J SAINSBURY PLC	GBP	133,686.40	0.10	1,198	KERING SA	EUR	737,968.00	0.54
10,432	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	127,254.73	0.09	4,309	KLEPIERRE SA	EUR	83,766.96	0.06
11,827	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	369,450.96	0.27	4,487	LEGRAND SA	EUR	416,214.12	0.30
42,852	KINGFISHER PLC	GBP	167,762.19	0.12	4,290	L'OREAL SA	EUR	1,530,886.50	1.11
23,183	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	187,992.42	0.14	4,384	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,718,518.40	1.98
166,168	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	543,433.18	0.40	30,139	ORANGE SA	EUR	281,859.93	0.22
1,567,273	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	849,158.59	0.63	978	ORPEA	EUR	98,484.60	0.07
5,150	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	446,376.60	0.32	4,789	PERNOD RICARD SA	EUR	913,262.30	0.66
71,114	M&G PLC	GBP	168,449.91	0.12	4,149	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	241,720.74	0.18
25,706	MONDI PLC	GBP	547,148.02	0.40	10,974	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,579,158.60	1.15
153,296	NATWEST GROUP PLC	GBP	401,105.10	0.29	278	SEB SA	EUR	33,888.20	0.02
2,505	NEXT PLC	GBP	239,328.59	0.17	22,556	SOCIETE GENERALE SA	EUR	613,410.42	0.45
662	NMC HEALTH PLC	GBP	7,227.43	0.01	3,606	SODEXO SA	EUR	273,262.68	0.20
13,416	PEARSON PLC	GBP	111,101.25	0.08	21,603	SUEZ SA	EUR	425,255.06	0.31
6,669	PERSIMMON PLC	GBP	207,006.73	0.15	737	TELEPERFORMANCE	EUR	250,653.70	0.18
7,966	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	59,833.14	0.04	47,419	TOTALENERGIES SE	EUR	1,960,064.37	1.44
48,377	PRUDENTIAL PLC	GBP	818,916.91	0.60	1,375	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	71,335.00	0.05
11,666	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	791,276.82	0.58	5,340	VALEO	EUR	129,495.00	0.09
34,190	RELX PLC	GBP	854,022.00	0.62	23,269	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	615,697.74	0.45
32,427	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	220,170.92	0.16	10,643	VINCI SA	EUR	959,466.45	0.70
16,782	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	138,546.40	0.10	3,954	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	261,003.54	0.19
330	SCHRODERS PLC	GBP	13,802.28	0.01				<b>23,066,900.16</b>	<b>16.79</b>
11,591	SEGRO PLC	GBP	161,148.67	0.12	<b>Suiza</b>				
22,204	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	332,466.34	0.24	44,052	ABB LTD - REG	CHF	1,279,029.09	0.93
668	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	116,341.91	0.08	3,859	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	167,834.36	0.12
4,252	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	74,549.45	0.05	10,367	ALCON INC	CHF	729,153.03	0.53
48,681	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	246,935.71	0.18	465	BALOISE HOLDING AG	CHF	61,204.21	0.04
90,703	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	164,409.54	0.12	148	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	290,215.80	0.21
201,827	TESCO PLC	GBP	594,774.54	0.43	9,622	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	867,035.65	0.63
43,650	UNILEVER PLC	GBP	2,033,876.99	1.48					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
7,690	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	214,632.01	0.16	45,418	AEGON NV	EUR	202,882.21	0.14
502	GEBERIT AG - REG	CHF	319,923.70	0.23	8,680	AKZO NOBEL NV	EUR	819,218.40	0.60
286	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1,127,464.70	0.82	1,219	ARGENX SE	EUR	316,330.50	0.23
1,572	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	121,063.28	0.09	1,133	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	383,180.60	0.28
51,352	NESTLE SA - REG	CHF	5,353,092.57	3.91	6,796	ASML HOLDING NV	EUR	4,389,536.40	3.20
257	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	348,609.06	0.25	22,816	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	335,395.20	0.24
12,906	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	4,082,044.59	2.97	2,943	EXOR NV	EUR	214,603.56	0.16
1,185	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	264,593.45	0.19	1,973	FERRARI NV	EUR	357,014.35	0.26
65	SGS SA - REG	CHF	163,893.86	0.12	30,114	ING GROEP NV	EUR	378,472.75	0.28
4,606	SIKA AG - REG	CHF	1,264,478.08	0.92	3,385	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	584,758.75	0.43
1,201	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	394,583.97	0.29	43,830	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	118,998.45	0.09
268	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	417,322.11	0.30	20,348	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	780,142.32	0.57
769	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	336,798.23	0.25	982	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	33,388.00	0.02
6,501	SWISS RE AG	CHF	481,895.62	0.35	4,987	NN GROUP NV	EUR	225,761.49	0.16
177	SWISSCOM AG - REG	CHF	87,982.12	0.06	12,325	PROSUS NV	EUR	850,301.75	0.62
1,497	TEMENOS AG - REG	CHF	175,991.15	0.13	7,886	QIAGEN NV	EUR	353,213.94	0.26
75,566	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,048,434.17	0.77	2,151	RANDSTAD NV	EUR	124,973.10	0.09
3,441	VIFOR PHARMA AG	CHF	386,709.13	0.28	42,143	STELLANTIS NV	EUR	696,286.65	0.51
2,527	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	896,617.72	0.65	16,505	STMICROELECTRONICS NV	EUR	623,311.33	0.45
			<b>20,880,601.66</b>	<b>15.20</b>	2,624	WOLTERS KLUWER NV	EUR	240,305.92	0.17
	<b>Alemania</b>							<b>12,990,043.32</b>	<b>9.46</b>
3,177	ADIDAS AG	EUR	863,508.60	0.63		<b>Suecia</b>			
8,040	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,566,513.60	1.14	10,184	ALFA LAVAL AB	SEK	330,054.12	0.24
4,079	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	337,578.04	0.25	22,693	ASSA ABLOY AB - B	SEK	572,297.50	0.42
2,013	BECHTLE AG	EUR	119,370.90	0.09	9,997	ATLAS COPCO AB - A	SEK	524,739.52	0.38
2,983	BEIERSDORF AG	EUR	278,791.18	0.20	11,416	ATLAS COPCO AB - B	SEK	504,981.67	0.37
4,369	BRENTNAG SE	EUR	352,054.02	0.26	8,937	ELECTROLUX AB - B	SEK	178,314.58	0.13
33,023	COMMERZBANK AG	EUR	190,047.37	0.14	20,566	H & M HENNES & MAURITZ AB	SEK	361,781.63	0.26
10,988	DAIMLER AG - REG	EUR	842,999.36	0.61	14,897	HUSQVARNA AB - B	SEK	154,345.54	0.11
3,296	DELIVERY HERO SE	EUR	364,043.20	0.26	2,035	ICA GRUPPEN AB	SEK	80,704.49	0.06
3,484	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	489,502.00	0.36	7,625	LUNDIN ENERGY AB	SEK	245,765.61	0.18
80,010	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,391,853.96	1.00	37,978	SANDVIK AB	SEK	753,631.91	0.55
33,051	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	901,300.77	0.66	12,591	SECURITAS AB - B	SEK	172,675.38	0.13
7,068	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	430,158.48	0.31	25,182	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	307,723.55	0.22
12,587	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	522,801.05	0.38	11,438	SKANSKA AB - B	SEK	248,972.65	0.18
5,991	GEA GROUP AG	EUR	237,183.69	0.17	22,801	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	306,737.93	0.22
256	HANNOVER RUECK SE	EUR	38,745.60	0.03	18,817	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	182,470.00	0.13
2,871	HELLOFRESH SE	EUR	229,565.16	0.17	51,557	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	503,918.73	0.37
4,932	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	367,680.60	0.27	11,458	TELE2 AB - B	SEK	146,740.50	0.11
4,583	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	367,464.94	0.27	58,443	TELIA CO AB	SEK	208,228.21	0.14
1,440	KNORR-BREMSE AG	EUR	133,401.60	0.10	10,873	VOLVO AB - A SHS	SEK	213,189.09	0.16
4,271	MERCK KGAA	EUR	801,453.15	0.58	26,058	VOLVO AB - B	SEK	506,452.56	0.37
3,343	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESSELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	791,956.70	0.58				<b>6,503,725.17</b>	<b>4.73</b>
1,785	PUMA AG	EUR	172,109.70	0.13		<b>España</b>			
19,134	SAP SE	EUR	2,236,381.92	1.63	1,954	AENA SME SA	EUR	291,732.20	0.21
619	SARTORIUS AG	EUR	340,326.20	0.25	8,795	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	500,259.60	0.36
761	SCOUT24 AG	EUR	45,629.56	0.03	122,178	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	698,491.63	0.52
15,527	SIEMENS AG - REG	EUR	2,203,591.84	1.60	310,465	BANCO SANTANDER SA	EUR	973,773.47	0.72
14,028	SIEMENS ENERGY AG	EUR	325,870.44	0.24	38,016	CAIXABANK SA	EUR	102,034.94	0.07
951	TEAMVIEWER AG	EUR	24,145.89	0.02	25,073	ENAGAS SA	EUR	481,526.97	0.35
50,016	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	122,939.33	0.08	7,827	GRIFOLS SA	EUR	164,993.16	0.12
7,727	VONOVIA SE	EUR	401,031.30	0.29	20,790	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	661,537.80	0.48
3,333	ZALANDO SE	EUR	264,373.56	0.19	31,843	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	692,585.25	0.50
			<b>17,754,373.71</b>	<b>12.92</b>	53,918	REPSOL SA	EUR	609,165.56	0.44
	<b>Países Bajos</b>				5,392	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	118,731.84	0.09
13,638	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	169,847.65	0.12	99,184	TELEFONICA SA	EUR	401,397.65	0.29
328	ADVEN NV	EUR	792,120.00	0.58				<b>5,696,230.07</b>	<b>4.15</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Dinamarca</b>				
2,892	AMBU AS - B	DKK	73,836.83	0.05
4,366	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	307,900.63	0.22
2,888	DEMANT AS	DKK	125,681.07	0.09
4,211	DSV A/S	DKK	872,390.87	0.64
1,461	GENMAB AS	DKK	551,907.28	0.40
2,669	GN STORE NORD AS	DKK	159,760.84	0.12
32,431	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,710,165.15	1.98
1,555	PANDORA AS	DKK	163,113.22	0.12
20,005	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	692,755.46	0.50
			<b>5,657,511.35</b>	<b>4.12</b>
<b>Italia</b>				
755	AMPLIFON SPA	EUR	31,106.00	0.02
4,876	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	89,669.64	0.07
3	DIASORIN SPA	EUR	544.05	0.00
193,195	ENEL SPA	EUR	1,284,939.95	0.93
63,251	ENI SPA	EUR	730,296.05	0.53
143,245	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	351,451.61	0.26
2,062	MONCLER SPA	EUR	109,327.24	0.08
4,359	NEXI SPA	EUR	70,441.44	0.05
1,840	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	92,515.20	0.07
137,232	SNAM SPA	EUR	658,164.67	0.48
150,293	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	52,587.52	0.04
110,422	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	677,549.39	0.49
23,535	UNICREDIT SPA	EUR	270,652.50	0.20
			<b>4,419,245.26</b>	<b>3.22</b>
<b>Finlandia</b>				
6,154	KESKO OYJ - B	EUR	183,635.36	0.13
4,245	NESTE OYJ	EUR	207,877.65	0.15
100,228	NOKIA OYJ	EUR	476,985.05	0.35
58,778	NORDEA BANK ABP	SEK	655,656.88	0.48
5,844	ORION OYJ - B	EUR	200,157.00	0.15
8,057	SAMPO OYJ - A	EUR	345,725.87	0.25
30,175	STORA ENSO OYJ - R	EUR	436,481.38	0.32
20,510	WARTSILA OYJ	EUR	212,381.05	0.15
			<b>2,718,900.24</b>	<b>1.98</b>
<b>Noruega</b>				
3,667	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	70,246.23	0.05
227,900	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,475,966.72	1.08
35,484	ORKLA ASA	NOK	281,367.27	0.20
297	SCHIBSTED ASA - A	NOK	12,218.47	0.01
3,093	SCHIBSTED ASA - B	NOK	113,670.47	0.08
			<b>1,953,469.16</b>	<b>1.42</b>
<b>Bélgica</b>				
4,135	AGEAS SA/NV	EUR	177,060.70	0.13
2,608	KBC GROUP NV	EUR	203,528.32	0.15
3,019	PROXIMUS SADP	EUR	51,745.66	0.04
219	SOFINA SA	EUR	75,160.80	0.05
5,575	UCB SA	EUR	539,660.00	0.39
14,526	UMICORE SA	EUR	744,312.24	0.54
			<b>1,791,467.72</b>	<b>1.30</b>
<b>Irlanda</b>				
27,096	CRH PLC	EUR	1,099,013.76	0.80
1,864	DCC PLC	GBP	134,411.18	0.10

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
12,209	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	554,044.42	0.40
			<b>1,787,469.36</b>	<b>1.30</b>
<b>Jersey</b>				
15,244	EXPERIAN PLC	GBP	551,388.34	0.40
4,847	FERGUSON PLC	GBP	582,802.51	0.42
35,037	WPP PLC	GBP	407,832.59	0.30
			<b>1,542,023.44</b>	<b>1.12</b>
<b>Luxemburgo</b>				
39,457	AROUNDTOWN SA	EUR	235,558.29	0.17
2,623	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	290,733.32	0.21
			<b>526,291.61</b>	<b>0.38</b>
<b>Austria</b>				
8,533	OMV AG	EUR	445,251.94	0.32
			<b>445,251.94</b>	<b>0.32</b>
<b>Supranacional - Multinacional</b>				
3,102	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	197,349.24	0.15
			<b>197,349.24</b>	<b>0.15</b>
<b>Portugal</b>				
10,821	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	186,229.41	0.14
			<b>186,229.41</b>	<b>0.14</b>
			<b>136,922,215.85</b>	<b>99.67</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>136,922,215.85</b>	<b>99.67</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR
<b>Derechos</b>			
23,269	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR	16,707.14
			<b>16,707.14</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>			<b>16,707.14</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>136,922,215.85</b>	<b>99.67</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>16,707.14</b>	<b>0.01</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>455,063.94</b>	<b>0.33</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(17,629.41)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>137,376,357.52</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) European Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	201,580,980.03	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	143,042,056.03				
	30/09/2019	EUR	178,286,335.61				
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1,080,407	
					30/09/2020	1,240,655	
					30/09/2019	1,324,490	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	90.79	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	54,963	
	30/09/2020	EUR	68.96		30/09/2020	56,548	
	30/09/2019	EUR	74.76		30/09/2019	67,126	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	84.09	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	14,368	
	30/09/2020	EUR	64.03		30/09/2020	14,327	
	30/09/2019	EUR	69.60		30/09/2019	14,692	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	82.53	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	2,592	
	30/09/2020	EUR	62.68		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	67.96		30/09/2019	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	79.83	Distribution P (EUR)	30/09/2021	119,264	
	30/09/2020	EUR	61.19		30/09/2020	137,803	
	30/09/2019	EUR	66.94		30/09/2019	154,003	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	71.74	Distribution R (EUR)	30/09/2021	597	
	30/09/2020	EUR	55.26		30/09/2020	597	
	30/09/2019	EUR	60.77		30/09/2019	692	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	17,053.17	<b>Dividendo</b>			
	30/09/2020	CZK	13,111.76		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 0.50
	30/09/2019	CZK	14,484.07		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR 4.40
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,145.35				
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	50.79	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	39.40		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.69%
	30/09/2019	EUR	44.10		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.94%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	292.15	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.69%	
	30/09/2020	EUR	226.61	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%	
	30/09/2019	EUR	253.44	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.10%	
<b>Número de acciones</b>				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.12%	
				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.21%	
				Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.60%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		887,348	Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.95%	
	30/09/2020		724,131				
	30/09/2019		919,980				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		5,289				
	30/09/2020		10,345				
	30/09/2019		7,624				
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021		13,949				
	30/09/2020		14,552				
	30/09/2019		14,996				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021	138.69%
---	------------	---------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Equity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>200,706,606.29</b>
Acciones		200,706,606.29
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>19,711.62</b>
Contratos a plazo sobre divisas		19,711.62
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>207,590.77</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>13,575,633.68</b>
<b>Total activos</b>		<b>214,509,542.36</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(12,928,562.33)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(12,928,562.33)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>201,580,980.03</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>6,033,473.92</b>
Dividendos		5,997,983.22
Otros ingresos	10	35,490.70
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,198,708.36)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,723,444.95)
Comisiones de servicios fijas	6	(405,317.50)
Comisión de superposición	7	(1,771.00)
Impuesto de suscripción	9	(60,907.20)
Intereses bancarios		(7,267.71)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>3,834,765.56</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	24,938,055.68
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(4,388,736.95)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		311,979.98
Ganancias realizadas sobre divisas		541,136.23
Pérdidas realizadas sobre divisas		(450,572.01)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		21,198,729.11
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		245,927.17
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>46,231,284.77</b>
Suscripciones		74,190,578.91
Reembolsos		(61,812,619.94)
Reparto de beneficios		(70,319.74)
Activos netos al principio del año		143,042,056.03
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>201,580,980.03</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					20,018	HEINEKEN NV	EUR	1,805,623.60	0.90
					187,134	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5,377,295.49	2.67
					184,123	STELLANTIS NV	EUR	3,052,022.85	1.51
								<b>24,381,502.41</b>	<b>12.10</b>
<b>Acciones</b>					<b>Dinamarca</b>				
<b>Gran Bretaña</b>					1,042	AP MOLLER - MAERSK AS - B	DKK	2,436,164.34	1.21
77,488	ASTRAZENECA PLC	GBP	8,075,760.38	4.01	79,330	NOVO NORDISK AS - B	DKK	6,629,379.34	3.29
1,191,781	BARCLAYS PLC	GBP	2,628,891.76	1.30				<b>9,065,543.68</b>	<b>4.50</b>
65,387	BHP GROUP PLC	GBP	1,436,406.36	0.71	<b>Finlandia</b>				
48,291	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1,019,719.54	0.51	579,402	NORDEA BANK ABP	SEK	6,463,113.84	3.21
134,887	PERSIMMON PLC	GBP	4,186,912.02	2.08				<b>6,463,113.84</b>	<b>3.21</b>
170,941	RELX PLC	EUR	4,273,525.00	2.12	<b>Noruega</b>				
27,196	RIO TINTO PLC	GBP	1,554,654.57	0.77	252,993	EQUINOR ASA	NOK	5,567,876.00	2.76
301,742	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	5,863,450.54	2.91				<b>5,567,876.00</b>	<b>2.76</b>
234,757	TATE & LYLE PLC	GBP	1,889,457.05	0.94	<b>Suecia</b>				
1,282,472	TESCO PLC	GBP	3,779,383.80	1.86	128,406	BOLIDEN AB	SEK	3,575,159.37	1.77
58,566	UNILEVER PLC	EUR	2,731,811.07	1.36	61,708	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1,988,944.80	0.99
126,361	3I GROUP PLC	GBP	1,883,950.90	0.93				<b>5,564,104.17</b>	<b>2.76</b>
			<b>39,323,922.99</b>	<b>19.50</b>	<b>Italia</b>				
<b>Alemania</b>					2,169,205	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,322,144.47	2.64
44,213	COVESTRO AG	EUR	2,623,599.42	1.30				<b>5,322,144.47</b>	<b>2.64</b>
68,001	DAIMLER AG - REG	EUR	5,217,036.72	2.59	<b>Luxemburgo</b>				
109,712	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	5,977,109.76	2.97	28,914	APERAM SA	EUR	1,384,402.32	0.69
316,142	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5,499,606.23	2.73	115,104	ARCELORMITTAL SA	EUR	3,045,651.84	1.51
338,599	E.ON SE	EUR	3,578,314.23	1.77				<b>4,430,054.16</b>	<b>2.20</b>
8,559	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1,045,909.80	0.52	<b>España</b>				
65,684	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	1,041,748.24	0.52	318,437	BANCO SANTANDER SA	EUR	998,777.65	0.49
22,302	SAP SE	EUR	2,606,657.76	1.29	119,924	IBERDROLA SA	EUR	1,041,420.02	0.52
46,554	SIEMENS AG - REG	EUR	6,606,943.68	3.28	31,612	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	1,005,893.84	0.50
17,688	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	993,711.84	0.49				<b>3,046,091.51</b>	<b>1.51</b>
			<b>35,190,637.68</b>	<b>17.46</b>	<b>Austria</b>				
<b>Francia</b>					68,535	WIENERBERGER AG	EUR	1,997,109.90	0.98
37,365	AMUNDI SA	EUR	2,723,908.50	1.35				<b>1,997,109.90</b>	<b>0.98</b>
54,666	BNP PARIBAS SA	EUR	3,030,683.04	1.50	<b>Irlanda</b>				
57,088	BOUYGUES SA	EUR	2,049,459.20	1.02	26,052	CRH PLC	EUR	1,056,669.12	0.53
100,606	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5,859,293.44	2.91	20,102	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	912,228.76	0.45
125,120	ENGIE SA	EUR	1,419,111.04	0.70				<b>1,968,897.88</b>	<b>0.98</b>
12,710	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,881,471.00	3.91				<b>200,706,606.29</b>	<b>99.57</b>
127,929	REXEL SA	EUR	2,144,729.69	1.07	<b>Total cartera de títulos</b>				
71,304	SANOFI	EUR	5,923,936.32	2.94				<b>200,706,606.29</b>	<b>99.57</b>
93,132	VIVENDI SE	EUR	1,015,604.46	0.50					
			<b>32,048,196.69</b>	<b>15.90</b>					
<b>Suiza</b>									
13,036	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	1,003,931.85	0.50					
76,707	NESTLE SA - REG	CHF	7,996,176.82	3.97					
4,752	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	1,503,012.23	0.75					
13,348	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	4,385,434.52	2.18					
2,700	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1,182,516.54	0.59					
373,635	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,183,967.69	2.56					
14,324	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,082,371.26	2.52					
			<b>26,337,410.91</b>	<b>13.07</b>					
<b>Países Bajos</b>									
284,142	AEGON NV	EUR	1,269,262.31	0.63					
18,260	ASML HOLDING NV	EUR	11,794,134.00	5.85					
27,408	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,083,164.16	0.54					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Equity

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
247,816,546.03 CZK	9,750,612.58 EUR	19/10/2021	9,750,612.58	19,756.35
21,595.84 EUR	548,893.37 CZK	19/10/2021	21,595.84	(44.73)
			<b>9,772,208.42</b>	<b>19,711.62</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>19,711.62</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
	VL	
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>200,706,606.29</b>	<b>99.57</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>19,711.62</b>	<b>0.01</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>207,590.77</b>	<b>0.10</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>647,071.35</b>	<b>0.32</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>201,580,980.03</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

### Número de acciones

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	209,640,445.70	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	166,068
	30/09/2020	EUR	194,649,872.62		30/09/2020	215,817
	30/09/2019	EUR	288,337,061.13		30/09/2019	331,170
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	2,262
					30/09/2020	2,238
					30/09/2019	2,725
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	559.14	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	93,528
	30/09/2020	EUR	439.42		30/09/2020	101,022
	30/09/2019	EUR	482.87		30/09/2019	105,639
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	50,325.68	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	53,681
	30/09/2020	PLN	39,396.91		30/09/2020	57,524
	30/09/2019	PLN	42,999.24		30/09/2019	65,738
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	509.64	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	12,300
	30/09/2020	EUR	400.89		30/09/2020	12,487
	30/09/2019	EUR	440.92		30/09/2019	12,487
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	474.51	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	4,650
	30/09/2020	EUR	376.62		30/09/2020	8,064
	30/09/2019	EUR	417.98		30/09/2019	9,722
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	USD	369.95	Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	USD	294.41		30/09/2020	0.24
	30/09/2019	USD	319.20		30/09/2019	97
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	292.95	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	7,901
	30/09/2020	EUR	230.77		30/09/2020	15,953
	30/09/2019	EUR	254.20		30/09/2019	45,744
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	14,956
	30/09/2020	EUR	435.85		30/09/2020	16,362
	30/09/2019	EUR	480.42		30/09/2019	19,207
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	175.46	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	84
	30/09/2020	EUR	139.14		30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	154.28		30/09/2019	185
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	436.40	Distribution N (EUR)	30/09/2021	3,592
	30/09/2020	EUR	348.11		30/09/2020	3,155
	30/09/2019	EUR	388.27		30/09/2019	2,597
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	USD	349.00	Distribution P (EUR)	30/09/2021	13,796
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	17,571
	30/09/2019	USD	302.15		30/09/2019	21,030
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	296.48	Distribution R (EUR)	30/09/2021	3,019
	30/09/2020	EUR	240.20		30/09/2020	2,608
	30/09/2019	EUR	272.90		30/09/2019	2,702
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	275.82			
	30/09/2020	EUR	225.49			
	30/09/2019	EUR	258.55			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	269.93	<b>Dividendo</b>		
	30/09/2020	EUR	219.02	Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR 7.50
	30/09/2019	EUR	249.21	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 7.05

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European High Dividend

*(Denominado en EUR)*

## Estadísticas (continuación)

Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	6.85
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021		1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		1.05%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021		1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2.30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2021		2.32%
Distribution N (EUR)	30/09/2021		0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021		1.05%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		156.10%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>208,778,965.17</b>
Acciones		208,778,965.17
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,000,785.87</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>5,433,466.97</b>
<b>Total activos</b>		<b>215,213,218.01</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(5,121,375.53)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(451,396.78)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(451,396.78)
<b>Total pasivo</b>		<b>(5,572,772.31)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>209,640,445.70</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>7,731,198.24</b>
Dividendos		7,421,562.67
Otros ingresos	10	309,635.57
<b>Total de gastos</b>		<b>(2,260,609.88)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,693,338.30)
Comisiones de servicios fijas	6	(477,027.20)
Comisión de superposición	7	(5,402.13)
Impuesto de suscripción	9	(58,456.13)
Intereses bancarios		(26,386.12)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>5,470,588.36</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	30,893,145.76
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(8,620,131.77)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		136.58
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(310,522.32)
Ganancias realizadas sobre divisas		721,133.62
Pérdidas realizadas sobre divisas		(672,368.71)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		22,852,113.24
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		96,008.05
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>50,430,102.81</b>
Suscripciones		45,214,730.79
Reembolsos		(80,502,005.83)
Reparto de beneficios		(152,254.69)
Activos netos al principio del año		194,649,872.62
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>209,640,445.70</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Alemania</b>				
65,927	COVESTRO AG	EUR	3,912,108.18	1.87
34,119	DAIMLER AG - REG	EUR	2,617,609.68	1.25
8,212	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,153,786.00	0.55
57,961	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3,157,715.28	1.51
219,677	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3,821,501.09	1.82
384,013	E.ON SE	EUR	4,058,249.38	1.93
38,691	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,055,103.57	0.50
144,499	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	5,133,326.98	2.45
18,108	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4,289,785.20	2.05
27,615	SAP SE	EUR	3,227,641.20	1.54
60,228	SIEMENS AG - REG	EUR	8,547,557.76	4.08
35,601	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	2,000,064.18	0.95
14,678	STROEER SE & CO KGAA	EUR	1,046,541.40	0.50
			<b>44,020,989.90</b>	<b>21.00</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
90,488	ASTRAZENECA PLC	GBP	9,430,613.84	4.50
1,173,068	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5,323,305.42	2.54
92,076	MONDI PLC	GBP	1,959,822.65	0.93
1,391,009	NATWEST GROUP PLC	GBP	3,639,630.62	1.74
63,061	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4,277,276.47	2.04
78,354	RELX PLC	GBP	1,957,181.63	0.93
589,398	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	11,348,659.62	5.41
103,356	UNILEVER PLC	GBP	4,815,885.22	2.30
			<b>42,752,375.47</b>	<b>20.39</b>
<b>Suiza</b>				
110,990	NESTLE SA - REG	CHF	11,569,943.62	5.52
74,760	NOVARTIS AG - REG	CHF	5,312,801.64	2.53
31,572	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	9,985,922.18	4.76
30,033	STADLER RAIL AG	CHF	1,082,839.34	0.52
264,340	UBS GROUP AG - REG	CHF	3,667,563.31	1.75
17,794	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	6,313,579.60	3.01
			<b>37,932,649.69</b>	<b>18.09</b>
<b>Francia</b>				
47,507	BNP PARIBAS SA	EUR	2,633,788.08	1.26
31,072	BOUYGUES SA	EUR	1,115,484.80	0.53
10,301	CAPGEMINI SE	EUR	1,855,725.15	0.89
23,589	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	3,132,619.20	1.49
105,160	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6,124,518.40	2.92
313,402	ENGIE SA	EUR	3,554,605.48	1.70
6,581	KERING SA	EUR	4,053,896.00	1.93
10,733	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6,655,533.30	3.17
11,902	PERNOD RICARD SA	EUR	2,269,711.40	1.08
131,000	REXEL SA	EUR	2,196,215.00	1.05
36,230	VINCI SA	EUR	3,266,134.50	1.56
			<b>36,858,231.31</b>	<b>17.58</b>
<b>Países Bajos</b>				
42,649	AIRBUS SE	EUR	4,908,899.90	2.34

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
65,503	HEINEKEN NV	EUR	5,908,370.60	2.82
170,919	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,911,357.47	2.34
310,671	STELLANTIS NV	EUR	5,149,682.50	2.46
			<b>20,878,310.47</b>	<b>9.96</b>
<b>Italia</b>				
2,129,555	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,224,863.19	2.49
316,854	UNICREDIT SPA	EUR	3,643,821.00	1.74
			<b>8,868,684.19</b>	<b>4.23</b>
<b>Finlandia</b>				
444,262	NORDEA BANK ABP	SEK	4,955,654.07	2.36
49,625	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,523,983.75	0.73
			<b>6,479,637.82</b>	<b>3.09</b>
<b>Suecia</b>				
300,794	TELE2 AB - B	SEK	3,852,213.37	1.84
			<b>3,852,213.37</b>	<b>1.84</b>
<b>Noruega</b>				
127,482	EQUINOR ASA	NOK	2,805,626.91	1.34
			<b>2,805,626.91</b>	<b>1.34</b>
<b>Bélgica</b>				
23,137	UCB SA	EUR	2,239,661.60	1.07
			<b>2,239,661.60</b>	<b>1.07</b>
<b>Luxemburgo</b>				
43,663	APERAM SA	EUR	2,090,584.44	1.00
			<b>2,090,584.44</b>	<b>1.00</b>
			<b>208,778,965.17</b>	<b>99.59</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>208,778,965.17</b>	<b>99.59</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
2,829,952.53	USD	2,388,879.59	EUR 19/10/2021	2,388,879.59	52,224.57
1,016,113.12	USD	737,059.86	GBP 19/10/2021	861,109.08	19,218.93
841,386.98	USD	769,571.66	CHF 19/10/2021	712,750.49	13,887.84
194,990.87	USD	1,677,087.85	SEK 19/10/2021	165,168.19	2,821.18
68,675.66	USD	595,217.29	NOK 19/10/2021	57,871.01	428.69
2.17	USD	13.63	DKK 19/10/2021	1.84	0.04
88,480.55	NOK	10,215.68	USD 19/10/2021	8,653.79	(69.65)
152,529.94	EUR	703,219.31	PLN 19/10/2021	152,529.94	(219.33)
72,026.28	GBP	99,657.65	USD 19/10/2021	84,096.34	(2,190.33)
232,063.79	EUR	271,712.87	USD 19/10/2021	232,063.79	(2,314.50)

## NN (L) European High Dividend

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
117,482,772.11 PLN	26,053,050.47 EUR	19/10/2021	26,053,050.47	(535,190.65)
			<b>30,716,174.53</b>	<b>(451,396.78)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(451,396.78)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>208,778,965.17</b>	<b>99.59</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(451,396.78)</b>	<b>(0.22)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,000,785.87</b>	<b>0.48</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>312,091.44</b>	<b>0.15</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>209,640,445.70</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	139,908,509.31	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,300.80
	30/09/2020	EUR	106,174,848.60		30/09/2020	EUR	5,000.87
	30/09/2019	EUR	166,487,735.66		30/09/2019	EUR	5,043.73
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,372.66
					30/09/2020	EUR	1,280.99
					30/09/2019	EUR	1,285.21
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,309.91	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	1,376.23
	30/09/2020	EUR	5,731.19		30/09/2020	EUR	1,284.18
	30/09/2019	EUR	5,627.19		30/09/2019	EUR	1,288.34
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	7,788.04	Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	260.78
	30/09/2020	USD	7,011.63		30/09/2020	EUR	243.43
	30/09/2019	USD	6,738.98		30/09/2019	EUR	244.22
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	CHF	6,259.60	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2021	JPY	10,739.00
	30/09/2020	CHF	5,730.99		30/09/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	5,624.72		30/09/2019	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	9,995.18	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	9,137.42		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	553
	30/09/2019	EUR	8,960.53			30/09/2020	255
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	477.09		30/09/2019	2,790	
	30/09/2020	EUR	433.00	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	186	
	30/09/2019	EUR	424.78		30/09/2020	239	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	458.82		30/09/2019	646	
	30/09/2020	EUR	418.48	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	36	
	30/09/2019	EUR	412.63		30/09/2020	36	
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	CHF	301.86		30/09/2019	44	
	30/09/2020	CHF	277.52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	3,450	
	30/09/2019	CHF	273.55		30/09/2020	3,232	
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	USD	363.09		30/09/2019	3,735	
	30/09/2020	USD	330.30	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	3,449	
	30/09/2019	USD	318.83		30/09/2020	2,387	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	-		30/09/2019	13,297	
	30/09/2020	EUR	262.55	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	12,733	
	30/09/2019	EUR	257.84		30/09/2020	17,422	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	EUR	6,527.30		30/09/2019	20,733	
	30/09/2020	EUR	5,931.00	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	616	
	30/09/2019	EUR	5,825.85		30/09/2020	616	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	440.27		30/09/2019	616	
	30/09/2020	EUR	403.61	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	4,129	
	30/09/2019	EUR	399.96		30/09/2020	5,845	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	9,460.75		30/09/2019	8,783	
	30/09/2020	EUR	8,531.49	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2019	EUR	8,317.05		30/09/2020	224	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	296,222.85		30/09/2019	308	
	30/09/2020	EUR	266,726.37				
	30/09/2019	EUR	259,632.01				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	8
	30/09/2020	8
	30/09/2019	8
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	4,008
	30/09/2020	1,431
	30/09/2019	1,857
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	6,203
	30/09/2020	4,700
	30/09/2019	6,342
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	7
	30/09/2020	8
	30/09/2019	12
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1,223
	30/09/2020	943
	30/09/2019	4,383
Distribution P (EUR)	30/09/2021	11,104
	30/09/2020	11,040
	30/09/2019	11,546
Distribution R (EUR)	30/09/2021	831
	30/09/2020	1,040
	30/09/2019	1,473
Distribution X (EUR)	30/09/2021	2,511
	30/09/2020	1,348
	30/09/2019	2,459
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2021	65,429
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
<b>Dividendo</b>		
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/08/2021 EUR	42.00
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/05/2021 EUR	44.40
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2021 EUR	42.45
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/11/2020 EUR	37.00
Distribution P (EUR)	14/12/2020 EUR	30.55
Distribution R (EUR)	14/12/2020 EUR	35.80
Distribution X (EUR)	14/12/2020 EUR	4.60
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/09/2021 JPY	23.19

Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/08/2021 JPY	23.19
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/07/2021 JPY	23.19
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/06/2021 JPY	31.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/05/2021 JPY	31.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	07/04/2021 JPY	31.00
<b>Gastos corrientes en %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.30%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2021	1.32%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2021	0.92%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.30%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.90%
Distribution X (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2021	0.18%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	39.73%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European High Yield

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>135,349,849.32</b>
Acciones		1,295,417.45
Organismos de inversión colectiva		2,417,472.46
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		131,636,959.41
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>17,502.23</b>
Contratos a plazo sobre divisas		17,502.23
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>3,930,336.39</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>11,465,987.59</b>
<b>Total activos</b>		<b>150,763,675.53</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(10,855,166.22)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(10,855,166.22)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>139,908,509.31</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>6,239,399.00</b>
Dividendos		2,462.50
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		5,992,735.62
Otros ingresos	10	244,200.88
<b>Total de gastos</b>		<b>(909,765.04)</b>
Comisiones de gestión	5	(626,042.52)
Comisiones de servicios fijas	6	(231,190.17)
Comisión de superposición	7	(10,369.80)
Impuesto de suscripción	9	(24,519.00)
Intereses bancarios		(17,643.55)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>5,329,633.96</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	4,004,992.03
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(37,632,443.91)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,990,832.05
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(5,773,481.16)
Ganancias realizadas sobre divisas		267,066.78
Pérdidas realizadas sobre divisas		(343,722.82)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		39,994,422.64
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,834,563.00
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>11,671,862.57</b>
Suscripciones		79,219,773.07
Reembolsos		(56,527,386.96)
Reparto de beneficios		(630,587.97)
Activos netos al principio del año		106,174,848.60
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>139,908,509.31</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European High Yield

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Francia</b>									
64,664	VALLOUREC SA	EUR	488,213.20	0.35	1,200,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,220,034.67	0.87
			<b>488,213.20</b>	<b>0.35</b>	1,100,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,194,000.70	0.85
<b>Croacia</b>									
245,984	FORTENOVA EQUITY	EUR	418,172.80	0.30	1,100,000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	1,099,676.03	0.79
			<b>418,172.80</b>	<b>0.30</b>	1,212,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	1,204,425.00	0.86
<b>Estados Unidos</b>									
20,494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	389,031.45	0.28	1,500,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	1,487,549.99	1.06
			<b>389,031.45</b>	<b>0.28</b>	633,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	693,487.95	0.50
			<b>1,295,417.45</b>	<b>0.93</b>	2,000,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,908,196.56	1.37
					493	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 19.436% PERP STEP-UP	EUR	708.74	0.00
					800,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	826,499.42	0.59
					1,900,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,061,108.64	1.48
					1,250,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1,193,750.00	0.85
					835,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	854,630.07	0.61
					1,000,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	988,918.02	0.71
					600,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	613,236.26	0.44
					1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1,040,125.05	0.74
					1,300,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1,312,677.89	0.94
								<b>19,109,352.37</b>	<b>13.66</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					<b>Gran Bretaña</b>				
<b>Francia</b>									
300,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	289,183.16	0.21	1,600,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1,828,902.09	1.31
400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	413,238.81	0.30	206,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	234,333.21	0.17
1,200,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	1,164,058.80	0.83	200,000	CARNIVAL PLC 1.000% 28/10/2029	EUR	155,500.00	0.11
500,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	481,250.00	0.34	2,400,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	2,407,837.85	1.72
245,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	242,556.32	0.17	1,091,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	1,099,182.50	0.79
293,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	288,308.42	0.21	650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	664,625.00	0.48
850,000	CASINO GUICHARD PERRACHO 5.250% 15/04/2027	EUR	855,369.60	0.61	400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	354,296.77	0.25
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	286,071.70	0.20	700,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	719,484.06	0.51
3,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	3,488,330.65	2.50	1,500,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1,513,178.60	1.08
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	390,118.66	0.28	300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOVE 4.500% 15/01/2026	EUR	303,796.47	0.22
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	402,619.54	0.29	650,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	635,375.00	0.45
600,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	608,514.02	0.43	300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	319,902.81	0.23
930,000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	934,638.88	0.67	1,200,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	1,314,291.16	0.94
900,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	911,250.00	0.65	1,200,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,220,945.56	0.87
1,500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	1,569,375.00	1.12	591,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	520,396.15	0.37
1,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP	EUR	1,218,969.94	0.87	1,000,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	1,223,537.29	0.87
775,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	779,018.75	0.56	1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,539,948.62	1.10
800,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	808,386.48	0.58	750,000	WILLIAM HILL LTD 4.750% 01/05/2026	GBP	946,197.12	0.68
500,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	511,855.19	0.37				<b>17,001,730.26</b>	<b>12.15</b>
230,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	239,366.87	0.17	<b>Luxemburgo</b>				
600,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	603,000.00	0.43	800,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	676,000.00	0.48
600,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	589,589.49	0.42	400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	326,000.00	0.23
1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	1,007,836.79	0.72	1,000,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	835,000.00	0.60
1,000,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	1,012,500.00	0.72	1,400,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,347,500.00	0.96
1,500,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	1,524,025.05	1.09	2,000,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	2,130,397.64	1.52
805,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	829,150.00	0.59	1,100,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,142,734.30	0.82
1,000,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	1,050,307.40	0.75	5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	165,000.00	0.12
1,000,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	1,025,307.84	0.73	1,200,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	1,176,050.54	0.84
			<b>23,524,197.36</b>	<b>16.81</b>	450,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	424,852.43	0.30
<b>Países Bajos</b>					1,300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,310,643.31	0.94
700,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	691,250.00	0.49	600,000	MITSUBISHI UFI INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	304,627.02	0.22
700,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	719,077.38	0.51	1,000,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	1,051,716.41	0.75
					315,368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	342,963.16	0.25
					1,400,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,466,500.00	1.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) European High Yield

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
600,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	585,000.00	0.42					
400,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	396,168.50	0.28					
			<b>13,681,153.31</b>	<b>9.78</b>					
<b>Estados Unidos</b>					<b>Jersey</b>				
265,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	221,164.21	0.16	2,200,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	2,217,357.76	1.58
650,000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	682,663.92	0.49	450,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	457,649.26	0.33
1,000,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,020,000.00	0.73	1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,277,255.59	0.91
613,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	516,584.81	0.37	750,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	878,848.32	0.63
929,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	951,142.76	0.68				<b>4,831,110.93</b>	<b>3.45</b>
2,000,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	2,016,516.02	1.44	<b>España</b>				
1,000,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	948,450.18	0.68	1,200,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	1,214,030.63	0.87
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	257,678.51	0.18	600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	588,486.46	0.42
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024 EMTN	GBP	588,348.33	0.42	200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	201,750.00	0.14
500,000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	461,449.16	0.33	400,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	405,550.79	0.29
1,000,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,029,173.73	0.74	900,000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	905,315.05	0.65
3,000,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	2,922,768.75	2.09	475,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	481,257.13	0.34
228,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	228,344.46	0.16				<b>3,796,390.06</b>	<b>2.71</b>
1,300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,151,191.31	0.82	<b>Supranacional - Multinacional</b>				
			<b>12,995,476.15</b>	<b>9.29</b>	1,000,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	982,561.89	0.70
<b>Alemania</b>					335,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 4.875% 01/06/2028	GBP	384,006.39	0.27
1,250,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	1,186,078.54	0.85	1,750,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1,750,209.07	1.25
550,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	556,429.37	0.40				<b>3,116,777.35</b>	<b>2.22</b>
500,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	487,797.70	0.35	<b>Suecia</b>				
800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	785,405.74	0.56	1,159,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	1,130,387.73	0.81
800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	824,000.00	0.59	800,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	800,056.01	0.57
700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	735,636.19	0.53	500,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	502,528.47	0.36
900,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	987,703.06	0.71				<b>2,432,972.21</b>	<b>1.74</b>
1,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,525,976.87	1.08	<b>Dinamarca</b>				
1,000,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1,120,000.00	0.80	700,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	713,710.52	0.51
400,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	407,290.65	0.29	1,800,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,584,824.51	1.13
900,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	927,000.00	0.66				<b>2,298,535.03</b>	<b>1.64</b>
300,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	301,523.00	0.22	<b>Panamá</b>				
1,000,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,036,091.43	0.74	644,000	CARNIVAL CORP 10.125% 01/02/2026	EUR	740,032.20	0.53
			<b>10,880,932.55</b>	<b>7.78</b>	1,000,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	993,034.42	0.71
<b>Italia</b>								<b>1,733,066.62</b>	<b>1.24</b>
750,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	768,750.00	0.55	<b>México</b>				
846,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	879,840.00	0.63	1,120,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	1,131,640.44	0.81
350,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	364,462.19	0.26	500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	425,344.90	0.30
500,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	516,794.94	0.37				<b>1,556,985.34</b>	<b>1.11</b>
400,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	417,424.35	0.30	<b>Austria</b>				
2,000,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	2,097,544.72	1.49	600,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	531,461.12	0.38
500,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	502,500.00	0.36	800,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	676,607.72	0.48
1,000,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	1,022,649.72	0.73	300,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	320,362.07	0.23
500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	527,330.50	0.38				<b>1,528,430.91</b>	<b>1.09</b>
1,500,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,463,827.46	1.05	<b>Grecia</b>				
495,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	485,041.49	0.35	1,000,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	1,017,941.48	0.73
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	517,500.00	0.37				<b>1,017,941.48</b>	<b>0.73</b>
300,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	364,734.89	0.26					
170,000	VERDE BIDCO SPA 4.625% 01/10/2026	EUR	173,077.32	0.12					
			<b>10,101,477.58</b>	<b>7.22</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European High Yield

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Irlanda</b>				
670,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	794,698.18	0.57
			<b>794,698.18</b>	<b>0.57</b>
<b>Portugal</b>				
900,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	744,470.53	0.53
			<b>744,470.53</b>	<b>0.53</b>
<b>Liberia</b>				
240,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	236,429.22	0.17
			<b>236,429.22</b>	<b>0.17</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	204,640.13	0.15
			<b>204,640.13</b>	<b>0.15</b>
<b>Sudáfrica</b>				
9,246,717	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7,748.75	0.01
14,695,030	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	34,101.87	0.02
			<b>41,850.62</b>	<b>0.03</b>
<b>Croacia</b>				
983,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.01	0.00
			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
			<b>131,628,618.20</b>	<b>94.07</b>

### Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario

#### Acciones

<b>Sudáfrica</b>				
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
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

#### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

<b>Luxemburgo</b>				
162,859	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	7,317.03	0.01
			<b>7,317.03</b>	<b>0.01</b>
<b>Sudáfrica</b>				
6,231,816	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,024.18	0.00
			<b>1,024.18</b>	<b>0.00</b>
			<b>8,341.21</b>	<b>0.01</b>

### Organismos de inversión colectiva

#### Fondos de capital variable

<b>Luxemburgo</b>				
2,440	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,417,472.46	1.73
			<b>2,417,472.46</b>	<b>1.73</b>
			<b>2,417,472.46</b>	<b>1.73</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>135,349,849.32</b>	<b>96.74</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
3,025,669.56	USD	2,553,132.12	EUR 19/10/2021	2,553,132.12	56,796.66
626,558,859.00	JPY	4,805,175.84	EUR 19/10/2021	4,805,175.84	39,311.47
80,289,139.00	JPY	529,100.45	GBP 19/10/2021	619,067.73	5,389.53
189,230.99	USD	137,330.33	GBP 19/10/2021	160,368.24	3,500.64
4,680,530.47	EUR	4,021,524.78	GBP 19/10/2021	4,680,530.47	3,087.92
160,034.75	GBP	185,104.78	EUR 19/10/2021	185,104.78	1,031.92
367,389.49	CHF	339,143.89	EUR 19/10/2021	339,143.89	708.07
21,082.99	USD	18,000.00	EUR 31/12/2021	18,000.00	154.11
47,281.04	CHF	37,499.52	GBP 19/10/2021	43,719.04	121.35
11,079.90	USD	1,229,239.00	JPY 19/10/2021	9,463.13	53.12
21,034.52	GBP	3,160,079.00	JPY 19/10/2021	24,388.76	31.89
1,492.82	GBP	1,869.43	CHF 19/10/2021	1,730.87	6.99
665.73	USD	618.99	CHF 19/10/2021	570.30	1.66
19,859.00	JPY	165.00	CHF 19/10/2021	153.13	0.92
1,400.64	EUR	1,517.35	CHF 19/10/2021	1,400.64	(2.97)
556.30	CHF	608.32	USD 19/10/2021	514.45	(10.13)
12,119.84	EUR	1,581,110.00	JPY 19/10/2021	12,119.84	(105.13)
1,130,982.00	JPY	10,269.79	USD 19/10/2021	8,703.10	(114.04)
18,119.24	GBP	24,781.23	USD 19/10/2021	21,163.92	(301.66)
194,506.72	EUR	228,972.99	USD 19/10/2021	194,506.72	(3,004.34)
5,993,000.00	GBP	6,963,194.41	EUR 31/12/2021	6,963,194.41	(3,313.89)
10,590,673.25	EUR	12,399,000.00	USD 31/12/2021	10,590,673.25	(85,841.86)
				<b>31,232,824.63</b>	<b>17,502.23</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>					<b>17,502.23</b>

## NN (L) European High Yield

*(Denominado en EUR)*

## Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>135,349,849.32</b>	<b>96.74</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>17,502.23</b>	<b>0.01</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>3,930,336.39</b>	<b>2.81</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>610,821.37</b>	<b>0.44</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>139,908,509.31</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Participation Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	1,866,523.00
	30/09/2020	EUR	34,192,768.73
	30/09/2019	EUR	89,994,378.78
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	3,460.93
	30/09/2020	EUR	2,236.97
	30/09/2019	EUR	2,764.86
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	31.49
	30/09/2020	EUR	20.59
	30/09/2019	EUR	25.70
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	27.65
	30/09/2020	EUR	18.08
	30/09/2019	EUR	22.79
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		2
	30/09/2020		14,621
	30/09/2019		31,731
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		56,779
	30/09/2020		69,485
	30/09/2019		84,003
Distribution P (EUR)	30/09/2021		2,642
	30/09/2020		3,112
	30/09/2019		4,548
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%
Distribution P (EUR)	30/09/2021		1.80%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		131.46%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Participation Equity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>1,787,723.37</b>
Acciones		1,787,723.37
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>17,866.38</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>72,934.43</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,878,524.18</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(12,001.18)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(12,001.18)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,866,523.00</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>73,827.76</b>
Dividendos		73,827.76
<b>Total de gastos</b>		<b>(72,059.75)</b>
Comisiones de gestión	5	(51,736.76)
Comisiones de servicios fijas	6	(12,735.09)
Impuesto de suscripción	9	(921.95)
Intereses bancarios		(6,665.95)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>1,768.01</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	2,992,259.61
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(11,662,891.42)
Ganancias realizadas sobre divisas		56,463.17
Pérdidas realizadas sobre divisas		(40,039.97)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		12,796,396.83
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>4,143,956.23</b>
Suscripciones		3,955.39
Reembolsos		(36,474,157.35)
Activos netos al principio del año		34,192,768.73
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,866,523.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Participation Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Gran Bretaña</b>					<b>Bélgica</b>				
549	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	30,977.90	1.66	12,002	BPER BANCA	EUR	23,199.87	1.25
17,913	ELEMENTIS PLC	GBP	31,052.21	1.67	2,534	ELEN. SPA	EUR	35,881.44	1.92
3,451	HEADLAM GROUP PLC	GBP	19,753.68	1.06	633	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	35,448.00	1.90
2,465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	25,690.11	1.38	1,124	MARR SPA	EUR	23,761.36	1.27
9,151	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	24,497.57	1.31				<b>152,052.95</b>	<b>8.15</b>
10,865	KIN & CARTA PLC	GBP	34,761.65	1.86					
16,837	MCBRIDE PLC	GBP	14,769.78	0.79					
6,571	REDROW PLC	GBP	51,037.07	2.73					
3,813	RENEWI PLC	GBP	26,882.98	1.44					
4,098	RICARDO PLC	GBP	20,262.77	1.09					
9,678	TT ELECTRONICS PLC	GBP	29,218.70	1.57					
1,479	UNITE GROUP PLC	GBP	18,721.26	1.00					
1,833	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	36,072.19	1.93					
			<b>363,697.87</b>	<b>19.49</b>					
<b>Países Bajos</b>									
654	ACCELL GROUP NV	EUR	25,080.90	1.34					
634	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	17,739.32	0.95					
992	ARCADIS NV	EUR	42,834.56	2.30					
709	ASR NEDERLAND NV	EUR	28,019.68	1.50					
186	EURONEXT NV	EUR	18,172.20	0.97					
951	KENDRION NV	EUR	20,494.05	1.10					
550	NEDAP NV	EUR	32,175.00	1.72					
850	NX FILTRATION NV	EUR	9,724.00	0.52					
681	RHI MAGNESITA NV	GBP	25,971.32	1.39					
1,121	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	54,211.56	2.91					
			<b>274,422.59</b>	<b>14.70</b>					
<b>Francia</b>									
231	ALTEN SA	EUR	29,360.10	1.57					
500	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	14,550.00	0.78					
174	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	11,266.50	0.60					
1,281	IPSOS	EUR	50,407.35	2.70					
1,009	LECTRA	EUR	34,255.55	1.84					
1,160	QUADIENT SA	EUR	24,128.00	1.29					
1,584	REXEL SA	EUR	26,555.76	1.43					
745	RUBIS SCA	EUR	22,268.05	1.19					
322	VERALLIA SA	EUR	9,595.60	0.51					
			<b>222,386.91</b>	<b>11.91</b>					
<b>Alemania</b>									
459	DUERR AG	EUR	17,083.98	0.92					
199	MORPHOSYS AG	EUR	8,159.00	0.44					
2,186	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	34,669.96	1.86					
2,345	SAF-HOLLAND SE	EUR	27,272.35	1.46					
899	SOFTWARE AG	EUR	36,247.68	1.94					
1,028	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	26,028.96	1.39					
1,185	TAKKT AG	EUR	16,258.20	0.87					
301	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	17,126.90	0.92					
			<b>182,847.03</b>	<b>9.80</b>					
<b>Italia</b>									
8,165	ANIMA HOLDING SPA	EUR	33,762.28	1.81					
					<b>Luxemburgo</b>				
					384	APERAM SA	EUR	18,385.92	0.99
					672	BEFESA SA	EUR	44,284.80	2.37
					368	STABILUS SA	EUR	22,282.40	1.19
								<b>84,953.12</b>	<b>4.55</b>
					<b>España</b>				
					5,209	BANKINTER SA	EUR	26,399.21	1.41
					605	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	21,749.75	1.17
					3,838	LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	EUR	6,536.11	0.35
					4,517	TALGO SA	EUR	20,213.58	1.08
								<b>74,898.65</b>	<b>4.01</b>
					<b>Bermudas</b>				
					2,813	HISCOX LTD	GBP	27,477.68	1.47
					4,830	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	31,636.86	1.70
								<b>59,114.54</b>	<b>3.17</b>
					<b>Suecia</b>				
					1,111	ALIMAK GROUP AB	SEK	14,420.13	0.77
					1,728	FABEGE AB	SEK	22,581.81	1.21
								<b>37,001.94</b>	<b>1.98</b>
					<b>Irlanda</b>				
					2,241	GLANBIA PLC	EUR	31,911.84	1.71
								<b>31,911.84</b>	<b>1.71</b>
					<b>Dinamarca</b>				
					306	SCHOUW & CO AS	DKK	25,431.62	1.36
								<b>25,431.62</b>	<b>1.36</b>
					<b>Noruega</b>				
					756	BORREGAARD ASA	NOK	15,879.58	0.85
								<b>15,879.58</b>	<b>0.85</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Participation Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Suiza</b>				
808	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	15,358.42	0.82
			<b>15,358.42</b>	<b>0.82</b>
			<b>1,787,723.37</b>	<b>95.78</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>1,787,723.37</b>	<b>95.78</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>1,787,723.37</b>	<b>95.78</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>17,866.38</b>	<b>0.96</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>60,933.25</b>	<b>3.26</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>1,866,523.00</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Real Estate

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	166,015,606.94	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	149,774,324.26				
	30/09/2019	EUR	180,399,686.67				
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		36,508
					30/09/2020		38,141
					30/09/2019		41,609
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	1,453.48	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		5,487
	30/09/2020	EUR	1,224.09		30/09/2020		6,897
	30/09/2019	EUR	1,469.82		30/09/2019		7,710
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	1,325.51	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		5,629
	30/09/2020	EUR	1,119.23		30/09/2020		6,663
	30/09/2019	EUR	1,347.37		30/09/2019		6,470
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,247.93	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		2,965
	30/09/2020	EUR	1,060.58		30/09/2020		2,717
	30/09/2019	EUR	1,285.12		30/09/2019		2,911
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	271.68	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	229.35		30/09/2020		1,124
	30/09/2019	EUR	276.10		30/09/2019		991
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,124.37	Distribution I (EUR)	30/09/2021		2,101
	30/09/2020	EUR	960.34		30/09/2020		7,169
	30/09/2019	EUR	1,169.49		30/09/2019		7,029
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	28,461.46	Distribution P (EUR)	30/09/2021		937
	30/09/2020	CZK	24,255.59		30/09/2020		1,123
	30/09/2019	CZK	29,753.92		30/09/2019		1,163
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution R (EUR)	30/09/2021		4,518
	30/09/2020	EUR	8,732.80		30/09/2020		7,635
	30/09/2019	EUR	10,435.65		30/09/2019		8,867
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	7,551.89	<b>Dividendo</b>			
	30/09/2020	EUR	6,608.99	Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	264.35
	30/09/2019	EUR	8,245.01	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	95.30
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	2,697.01	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	8.45
	30/09/2020	EUR	2,382.08				
	30/09/2019	EUR	2,999.09				
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	241.10	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	211.50	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.69%
	30/09/2019	EUR	264.56	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.95%
<b>Número de acciones</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.60%
	30/09/2021		60,478	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.93%
	30/09/2020		29,331	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		2.10%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		25,705	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		2.12%
	30/09/2020		1,445				
	30/09/2019		1,360				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		1,462				
	30/09/2020						
	30/09/2019						

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Real Estate

*(Denominado en EUR)*

## Estadísticas (continuación)

Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.93%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	33.41%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Real Estate

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>165,073,660.51</b>
Acciones		165,073,660.51
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>6,359.93</b>
Contratos a plazo sobre divisas		6,359.93
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,133,639.17</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>7,169,554.04</b>
<b>Total activos</b>		<b>176,383,213.65</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(10,367,606.71)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(10,367,606.71)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>166,015,606.94</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,791,039.87</b>
Dividendos		3,791,039.87
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,608,372.25)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,221,715.50)
Comisiones de servicios fijas	6	(330,944.02)
Comisión de superposición	7	(598.38)
Impuesto de suscripción	9	(38,411.64)
Intereses bancarios		(16,702.71)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>2,182,667.62</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	26,478,687.84
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(12,835,923.43)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		105,382.84
Ganancias realizadas sobre divisas		834,199.54
Pérdidas realizadas sobre divisas		(807,111.55)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		4,946,948.49
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		84,136.58
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>20,988,987.93</b>
Suscripciones		291,494,624.29
Reembolsos		(294,188,878.21)
Reparto de beneficios		(2,053,451.33)
Activos netos al principio del año		149,774,324.26
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>166,015,606.94</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Real Estate

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Alemania</b>				
222,085	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	3,488,955.35	2.10
115,718	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	6,123,796.56	3.69
89,633	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	10,953,152.60	6.60
253,293	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	6,413,378.76	3.86
312,442	VONOVIA SE	EUR	16,215,739.80	9.77
			<b>43,195,023.07</b>	<b>26.02</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
67,764	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	1,099,793.52	0.66
239,090	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1,377,463.06	0.83
78,536	DERWENT LONDON PLC	GBP	3,159,596.92	1.90
582,539	GRAINGER PLC	GBP	2,067,106.06	1.25
24,433	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	212,199.59	0.13
506,600	HAMMERSON PLC	GBP	190,608.87	0.11
61,271	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	496,850.42	0.30
27,553	LXI REIT PLC	GBP	44,044.69	0.03
1,397,652	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	2,453,726.79	1.48
57,280	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	699,063.15	0.42
836,577	SEGro PLC	GBP	11,630,857.64	7.01
337,285	SHAFTESBURY PLC	GBP	2,387,786.68	1.44
1,951,119	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	4,825,973.49	2.90
237,492	UNITE GROUP PLC	GBP	3,006,185.63	1.81
			<b>33,651,256.51</b>	<b>20.27</b>
<b>Suecia</b>				
358,170	CASTELLUM AB	SEK	7,577,321.49	4.56
310,264	FABEGE AB	SEK	4,054,585.62	2.44
6,121	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	318,633.16	0.19
16,668	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	215,518.92	0.13
273,152	KUNGSLEDEN AB	SEK	3,111,613.02	1.87
17,101	SAGAX AB - B	SEK	461,800.25	0.28
1,564,560	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	7,480,903.36	4.52
75,572	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	1,299,890.01	0.78
			<b>24,520,265.83</b>	<b>14.77</b>
<b>Francia</b>				
62,787	COVIVIO	EUR	4,572,149.34	2.75
51,103	GECINA SA	EUR	5,956,054.65	3.59
44,823	ICADE	EUR	3,041,240.55	1.83
54,700	KLEPIERRE SA	EUR	1,063,368.00	0.64
184,140	MERCIALYS SA	EUR	1,695,929.40	1.03
			<b>16,328,741.94</b>	<b>9.84</b>
<b>Suiza</b>				
8,671	ALLREAL HOLDING AG	CHF	1,483,762.50	0.89
44,909	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	4,677,300.26	2.82
72,144	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	6,099,158.07	3.67
			<b>12,260,220.83</b>	<b>7.38</b>
<b>Bélgica</b>				
34,950	AEDIFICA SA	EUR	3,767,610.00	2.27
30,091	COFINIMMO SA	EUR	3,941,921.00	2.37
70,750	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	2,476,250.00	1.50

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
400	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	19,500.00	0.01
			<b>10,205,281.00</b>	<b>6.15</b>
<b>Luxemburgo</b>				
2,600	ADLER GROUP SA	EUR	38,220.00	0.02
1,339,686	AROUNDTOWN SA	EUR	7,997,925.42	4.82
26,153	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	563,335.62	0.34
17,200	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	814,420.00	0.49
			<b>9,413,901.04</b>	<b>5.67</b>
<b>Supranacional - Multinacional</b>				
99,276	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6,315,939.12	3.80
			<b>6,315,939.12</b>	<b>3.80</b>
<b>España</b>				
127,542	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1,068,801.96	0.64
460,903	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4,089,131.42	2.47
			<b>5,157,933.38</b>	<b>3.11</b>
<b>Austria</b>				
105,887	IMMOFINANZ AG	EUR	2,181,272.20	1.31
			<b>2,181,272.20</b>	<b>1.31</b>
<b>Finlandia</b>				
30,529	CITYCON OYJ	EUR	211,565.97	0.13
66,793	KOJAMO OYJ	EUR	1,196,262.63	0.72
			<b>1,407,828.60</b>	<b>0.85</b>
<b>Países Bajos</b>				
4,369	CTP NV	EUR	82,137.20	0.05
16,977	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	313,123.79	0.19
1,273	NSI NV	EUR	40,736.00	0.02
			<b>435,996.99</b>	<b>0.26</b>
			<b>165,073,660.51</b>	<b>99.43</b>

**Total cartera de títulos** 165,073,660.51 99.43

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
91,434,999.30	CZK	3,597,759.36	EUR 19/10/2021	3,597,759.36	7,139.86
198,213.28	EUR	5,047,282.40	CZK 19/10/2021	198,213.28	(779.93)
				<b>3,795,972.64</b>	<b>6,359.93</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>6,359.93</b>	

## NN (L) European Real Estate

(Denominado en EUR)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>165,073,660.51</b>	<b>99.43</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>6,359.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,133,639.17</b>	<b>2.49</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(3,198,052.67)</b>	<b>(1.92)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>166,015,606.94</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

### Número de acciones

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	619,815,167.41	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	18,667		
	30/09/2020	EUR	480,573,671.27		30/09/2020	32,306		
	30/09/2019	EUR	390,123,937.98		30/09/2019	33,724		
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,162		
					30/09/2020	4,161		
					30/09/2019	4,161		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	10,844.54	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	7,316		
	30/09/2020	EUR	8,779.78		30/09/2020	4,950		
	30/09/2019	EUR	7,664.59		30/09/2019	5,753		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,754.66	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	180,968		
	30/09/2020	EUR	6,362.60		30/09/2020	61,649		
	30/09/2019	EUR	5,519.50		30/09/2019	44,325		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	530.00	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2,528		
	30/09/2020	EUR	429.70		30/09/2020	475		
	30/09/2019	EUR	375.64		30/09/2019	0.27		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	503.32	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	6,110		
	30/09/2020	EUR	411.57		30/09/2020	27,421		
	30/09/2019	EUR	362.87		30/09/2019	2,156		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	9,142.76	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	39,102		
	30/09/2020	CZK	7,451.36		30/09/2020	19,678		
	30/09/2019	CZK	6,600.00		30/09/2019	19,919		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	378.18	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1,516		
	30/09/2020	EUR	306.89		30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	268.58		30/09/2019	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	540.96	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	15,699		
	30/09/2020	EUR	444.56		30/09/2020	9,310		
	30/09/2019	EUR	393.91		30/09/2019	5,124		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	243.10	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	4,924		
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	-		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	11,958.81	Distribution N (EUR)	30/09/2021	116,805		
	30/09/2020	EUR	9,612.65		30/09/2020	131,359		
	30/09/2019	EUR	8,331.58		30/09/2019	195,033		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	5,917.19	Distribution P (EUR)	30/09/2021	62,438		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	28,539		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	6,188		
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	272.83	Distribution R (EUR)	30/09/2021	-		
	30/09/2020	EUR	221.63		30/09/2020	3,174		
	30/09/2019	EUR	195.43		30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	267.64	<b>Dividendo</b>				
	30/09/2020	EUR	218.85		Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	0.45
	30/09/2019	EUR	193.24		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.45
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	-					
	30/09/2020	EUR	256.00					
	30/09/2019	EUR	-					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.04%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.09%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(29.10%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>619,536,566.34</b>
Acciones		606,917,448.81
Organismos de inversión colectiva		12,619,117.53
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>615,610.52</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>1,578,954.90</b>
<b>Total activos</b>		<b>621,731,131.76</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,860,992.32)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(54,972.03)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(54,972.03)
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,915,964.35)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>619,815,167.41</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>9,650,036.09</b>
Dividendos		9,618,021.44
Otros ingresos	10	32,014.65
<b>Total de gastos</b>		<b>(4,384,495.00)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,290,360.86)
Comisiones de servicios fijas	6	(968,176.71)
Comisión de superposición	7	(6,402.25)
Impuesto de suscripción	9	(115,480.46)
Intereses bancarios		(4,074.72)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>5,265,541.09</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	74,720,900.80
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(7,016,892.48)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,607.37
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(236,323.75)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,136,054.32
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,030,638.50)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		41,416,797.34
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(137,499.76)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>114,121,546.43</b>
Suscripciones		463,760,357.49
Reembolsos		(438,575,470.59)
Reparto de beneficios		(64,937.19)
Activos netos al principio del año		480,573,671.27
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>619,815,167.41</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Suiza</b>				
340,891	NESTLE SA - REG	CHF	35,535,540.60	5.74
13,177	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	17,874,013.78	2.88
48,343	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	15,290,429.37	2.47
10,884	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	16,948,260.44	2.73
13,992	TECAN GROUP AG	CHF	6,878,702.72	1.11
45,390	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	16,105,056.64	2.60
			<b>108,632,003.55</b>	<b>17.53</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
504,791	COMPASS GROUP PLC	GBP	8,950,235.95	1.44
256,294	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	14,461,658.18	2.33
812,842	HOMESERVE PLC	GBP	8,553,672.56	1.38
1,390,173	NATIONAL GRID PLC	GBP	14,307,168.72	2.30
332,156	PRUDENTIAL PLC	GBP	5,622,675.37	0.91
683,274	RELX PLC	EUR	17,081,850.00	2.76
1,313,864	RWS HOLDINGS PLC	GBP	9,576,557.11	1.54
172,197	UNILEVER PLC	EUR	8,032,129.07	1.30
1,048,140	3I GROUP PLC	GBP	15,627,007.48	2.52
			<b>102,212,954.44</b>	<b>16.48</b>
<b>Alemania</b>				
54,098	ADIDAS AG	EUR	14,703,836.40	2.37
83,540	ALLIANZ SE - REG	EUR	16,276,933.60	2.63
98,553	CONTINENTAL AG	EUR	9,341,838.87	1.51
116,568	HELLOFRESH SE	EUR	9,320,777.28	1.50
124,902	SAP SE	EUR	14,598,545.76	2.35
94,701	SCOUT24 AG	EUR	5,678,271.96	0.92
123,845	SIEMENS AG - REG	EUR	17,576,082.40	2.84
153,120	TEAMVIEWER AG	EUR	3,887,716.80	0.62
19,710	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	EUR	1,005,210.00	0.16
80,976	ZALANDO SE	EUR	6,423,016.32	1.04
			<b>98,812,229.39</b>	<b>15.94</b>
<b>Francia</b>				
173,674	AMUNDI SA	EUR	12,660,834.60	2.04
84,807	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	14,035,558.50	2.26
12,033	KERING SA	EUR	7,412,328.00	1.20
60,364	L'OREAL SA	EUR	21,540,893.40	3.48
127,799	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	18,390,276.10	2.97
			<b>74,039,890.60</b>	<b>11.95</b>
<b>Países Bajos</b>				
6,040	ADYEN NV	EUR	14,586,600.00	2.35
48,141	ASML HOLDING NV	EUR	31,094,271.90	5.02
134,859	EURONEXT NV	EUR	13,175,724.30	2.13
			<b>58,856,596.20</b>	<b>9.50</b>
<b>Suecia</b>				
593,628	ASSA ABLOY AB - B	SEK	14,970,776.13	2.42
297,864	ATLAS COPCO AB - A	SEK	15,634,791.65	2.52
1,294,041	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	12,548,422.05	2.02
			<b>43,153,989.83</b>	<b>6.96</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Dinamarca</b>				
305,977	NOVO NORDISK AS - B	DKK	25,569,615.56	4.12
149,687	NOVOZYMES AS - B	DKK	8,857,291.30	1.43
			<b>34,426,906.86</b>	<b>5.55</b>
<b>España</b>				
218,820	CELLNEX TELECOM SA	EUR	11,663,106.00	1.88
252,344	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	7,948,836.00	1.28
349,869	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	7,704,115.38	1.25
			<b>27,316,057.38</b>	<b>4.41</b>
<b>Irlanda</b>				
59,462	LINDE PLC	EUR	15,228,218.20	2.46
			<b>15,228,218.20</b>	<b>2.46</b>
<b>Islas Faroe</b>				
173,680	BAKKAFROST P/F	NOK	12,429,301.61	2.01
			<b>12,429,301.61</b>	<b>2.01</b>
<b>Noruega</b>				
231,723	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	6,014,814.17	0.97
129,033	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	5,832,575.19	0.94
			<b>11,847,389.36</b>	<b>1.91</b>
<b>Estados Unidos</b>				
46,270	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	10,588,661.63	1.71
			<b>10,588,661.63</b>	<b>1.71</b>
<b>Finlandia</b>				
191,408	NESTE OYJ	EUR	9,373,249.76	1.51
			<b>9,373,249.76</b>	<b>1.51</b>
			<b>606,917,448.81</b>	<b>97.92</b>

### Organismos de inversión colectiva

#### Fondos de capital variable

<b>Luxemburgo</b>				
12,738	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12,619,117.53	2.04
			<b>12,619,117.53</b>	<b>2.04</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>619,536,566.34</b>	<b>99.96</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
4,152,738.09	EUR	3,567,855.37	GBP	19/10/2021	4,152,738.09	2,959.23
25,044,579.26	CZK	985,388.15	EUR	19/10/2021	985,388.15	2,014.76
175,708.83	USD	150,271.48	EUR	19/10/2021	150,271.48	1,294.14

## NN (L) European Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
314,905.67 CHF	290,499.37 EUR	19/10/2021	290,499.37	802.68
1,921,832.52 EUR	14,285,986.21 DKK	19/10/2021	1,921,832.52	663.95
1,772,217.22 SEK	174,318.33 EUR	19/10/2021	174,318.33	439.40
775,410.99 NOK	76,238.09 EUR	19/10/2021	76,238.09	376.64
58.31 EUR	1,487.50 CZK	01/10/2021	58.31	(0.38)
987,681.78 DKK	132,860.00 EUR	19/10/2021	132,860.00	(37.30)
77,852.19 EUR	1,986,773.46 CZK	19/10/2021	77,852.19	(477.97)
6,032,693.44 EUR	6,535,126.31 CHF	19/10/2021	6,032,693.44	(12,595.22)
683,311.15 EUR	809,474.31 USD	19/10/2021	683,311.15	(14,937.70)
2,469,173.81 EUR	25,191,619.86 SEK	19/10/2021	2,469,173.81	(14,963.09)
1,372,326.37 EUR	14,096,787.57 NOK	19/10/2021	1,372,326.37	(20,511.17)
			<b>18,519,561.30</b>	<b>(54,972.03)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(54,972.03)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>619,536,566.34</b>	<b>99.96</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(54,972.03)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>615,610.52</b>	<b>0.10</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(282,037.42)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>619,815,167.41</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	824,586,642.98	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	284.93
	30/09/2020	EUR	848,172,803.31		30/09/2020	USD	269.01
	30/09/2019	EUR	991,135,103.18		30/09/2019	USD	268.12
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,257.20
					30/09/2020	EUR	-
					30/09/2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,772.31	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	5,594.65
	30/09/2020	EUR	6,382.04		30/09/2020	EUR	5,238.09
	30/09/2019	EUR	6,416.80		30/09/2019	EUR	5,232.50
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	150,666.29	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	JPY	10,592.00
	30/09/2020	CZK	141,333.80		30/09/2020	JPY	10,060.00
	30/09/2019	CZK	141,108.21		30/09/2019	JPY	10,203.00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2021	HUF	577,146.48	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	266.85
	30/09/2020	HUF	537,624.39		30/09/2020	EUR	256.14
	30/09/2019	HUF	537,793.24		30/09/2019	EUR	262.47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	28,067.96	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2021	USD	-
	30/09/2020	PLN	26,307.32		30/09/2020	USD	254.39
	30/09/2019	PLN	26,156.74		30/09/2019	USD	255.63
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,783.61	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	271.79
	30/09/2020	USD	5,400.50		30/09/2020	EUR	259.57
	30/09/2019	USD	5,319.30		30/09/2019	EUR	264.64
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	27.09	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	272.26
	30/09/2020	EUR	25.55		30/09/2020	USD	257.83
	30/09/2019	EUR	25.72		30/09/2019	USD	257.52
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	27.28	Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	261.19
	30/09/2020	EUR	25.68		30/09/2020	EUR	251.97
	30/09/2019	EUR	25.79		30/09/2019	EUR	259.48
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	294.03	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	204.57
	30/09/2020	EUR	278.72		30/09/2020	AUD	204.63
	30/09/2019	EUR	281.89		30/09/2019	AUD	217.81
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	545.83	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	212.45
	30/09/2020	CZK	514.93		30/09/2020	USD	211.29
	30/09/2019	CZK	517.92		30/09/2019	USD	221.70
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	1,246.71	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	192.02
	30/09/2020	USD	1,170.93		30/09/2020	AUD	194.12
	30/09/2019	USD	1,160.44		30/09/2019	AUD	208.64
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	198.98
	30/09/2020	EUR	281.24		30/09/2020	USD	200.38
	30/09/2019	EUR	283.02		30/09/2019	USD	212.39
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	289.01	<b>Número de acciones</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	63,317
	30/09/2020	EUR	275.34			30/09/2020	71,028
	30/09/2019	EUR	279.86			30/09/2019	75,131
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2021	RON	1,147.58				
	30/09/2020	RON	1,070.99				
	30/09/2019	RON	1,055.30				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones			Número de acciones			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2,747	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	41,052	
	30/09/2020	2,713		30/09/2020	44,586	
	30/09/2019	2,678		30/09/2019	50,163	
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2021	7,002	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	256,623	
	30/09/2020	6,111		30/09/2020	309,380	
	30/09/2019	5,017		30/09/2019	603,145	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	4,093	Distribution P (EUR)	30/09/2021	3,471	
	30/09/2020	4,212		30/09/2020	4,344	
	30/09/2019	6,370		30/09/2019	7,540	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.51	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	9		30/09/2020	204	
	30/09/2019	9		30/09/2019	204	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	12,489	Distribution R (EUR)	30/09/2021	2,292	
	30/09/2020	15,223		30/09/2020	5,097	
	30/09/2019	18,481		30/09/2019	5,852	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	58,152	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	49	
	30/09/2020	59,588		30/09/2020	49	
	30/09/2019	470,419		30/09/2019	49	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	67,243	Distribution X (EUR)	30/09/2021	2,465	
	30/09/2020	103,629		30/09/2020	3,919	
	30/09/2019	146,300		30/09/2019	8,158	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	872,914	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	29,530	
	30/09/2020	1,070,101		30/09/2020	37,170	
	30/09/2019	1,268,077		30/09/2019	36,376	
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	270	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	57,776	
	30/09/2020	776		30/09/2020	58,782	
	30/09/2019	808		30/09/2019	61,259	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	8,384	
	30/09/2020	300		30/09/2020	13,648	
	30/09/2019	500		30/09/2019	26,105	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	25,934	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	43,626	
	30/09/2020	30,541		30/09/2020	30,837	
	30/09/2019	49,978		30/09/2019	51,556	
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2021	3,249	<b>Dividendo</b>	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2021 JPY	66.00
	30/09/2020	2,993				
	30/09/2019	5,749				
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2,906	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26/02/2021 JPY	63.00	
	30/09/2020	7,924				
	30/09/2019	5,866				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	3,376	Distribution P (EUR)	14/12/2020 EUR	3.25	
	30/09/2020	-				
	30/09/2019	-				
			Distribution P Hedged (USD)	14/12/2020 USD	3.20	

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	3.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.88
Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD	3.25	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.88
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	3.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.93	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.93	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.67%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.93	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021		0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.88	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2021		0.69%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.68%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.75%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.56%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.26%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.28%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.27%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.76%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2021	1.78%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.76%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.17%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.02%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.26%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.75%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.77%
Distribution X (EUR)	30/09/2021	1.76%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.78%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2.78%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	311.35%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>794,192,720.30</b>
Acciones		274,463,363.49
Organismos de inversión colectiva		25,140,593.77
Valores cotizados		3,789,204.40
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		490,799,558.64
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>6,796,221.03</b>
Futuros		6,781,056.60
Warrants y derechos		15,164.43
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>15,936,158.55</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>5,725,004.47</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>15,529,829.19</b>
<b>Total activos</b>		<b>838,179,933.54</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(7,602,410.13)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(5,990,880.43)</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		(1,907,907.18)
Contratos a plazo sobre divisas		(4,082,973.25)
<b>Total pasivo</b>		<b>(13,593,290.56)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>824,586,642.98</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021 (continuación)

Activos netos al final del año Notas **824,586,642.98**

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>12,841,217.62</b>
Dividendos		5,235,506.24
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		7,587,275.94
Otros ingresos	10	18,435.44
<b>Total de gastos</b>		<b>(5,430,225.64)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,496,914.50)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,016,643.76)
Comisión de superposición	7	(23,493.02)
Impuesto de suscripción	9	(112,492.52)
Intereses bancarios		(181,599.62)
Intereses sobre swaps		(599,082.22)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>7,410,991.98</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	90,978,199.54
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(46,207,922.49)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		54,110,578.22
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(74,980,198.35)
Ganancias realizadas sobre divisas		9,278,602.13
Pérdidas realizadas sobre divisas		(8,958,238.63)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		13,709,945.10
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		7,418,158.81
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>52,760,116.31</b>
Suscripciones		81,806,696.79
Reembolsos		(156,738,033.42)
Reparto de beneficios		(1,414,940.01)
Activos netos al principio del año		848,172,803.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
5,262	ABBVIE INC	USD	489,763.96	0.06	6,095	HERSHEY CO/THE	USD	890,097.72	0.11
2,409	ADOBE INC	USD	1,196,694.84	0.15	5,227	HOME DEPOT INC/THE	USD	1,480,490.98	0.18
6,202	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	550,658.61	0.07	13,385	HP INC	USD	315,987.40	0.04
1,693	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	374,126.78	0.05	1,193	IDEXX LABORATORIES INC	USD	640,171.45	0.08
4,385	ALPHABET INC - C	USD	10,084,459.51	1.22	959	ILLUMINA INC	USD	335,631.38	0.04
2,341	AMAZON.COM INC	USD	6,635,556.87	0.80	3,841	INCYTE CORP	USD	227,951.15	0.03
3,601	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	820,653.28	0.10	9,995	INGERSOLL-RAND PLC	USD	434,745.20	0.05
2,728	AMGEN INC	USD	500,547.22	0.06	9,500	INTEL CORP	USD	436,740.15	0.05
83,376	APPLE INC	USD	10,179,648.82	1.22	1,943	INTUIT INC	USD	904,497.98	0.11
6,130	APPLIED MATERIALS INC	USD	680,887.79	0.08	1,867	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,601,516.93	0.19
2,963	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	566,650.26	0.07	1,159	IQVIA HOLDINGS INC	USD	239,550.33	0.03
33,063	BAKER HUGHES CO - A	USD	705,507.56	0.09	16,931	IRON MOUNTAIN INC	USD	634,757.28	0.08
48,548	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,778,215.28	0.21	29,727	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,198,638.97	0.51
259	BOOKING HOLDINGS INC	USD	530,508.07	0.06	1,583	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	369,664.89	0.04
6,634	BROWN & BROWN INC	USD	317,403.94	0.04	11,300	KEURIG DR PEPPER INC	USD	333,067.00	0.04
1,759	BURLINGTON STORES INC	USD	430,389.26	0.05	14,876	KROGER CO/THE	USD	518,949.64	0.06
1,544	CARMAX INC	USD	170,473.48	0.02	808	LAM RESEARCH CORP	USD	396,801.59	0.05
4,301	CATALENT INC	USD	493,838.45	0.06	4,922	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	387,024.34	0.05
9,522	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1,017,640.90	0.12	2,535	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	885,210.32	0.11
5,936	CBRE GROUP INC - A	USD	498,666.00	0.06	2,719	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	347,432.34	0.04
11,153	CHENIERE ENERGY INC	USD	939,914.16	0.11	6,450	MCDONALD'S CORP	USD	1,341,869.36	0.16
16,422	CHEVRON CORP	USD	1,437,518.36	0.17	384	MERCADOLIBRE INC	USD	556,442.99	0.07
4,124	CIGNA CORP	USD	712,248.02	0.09	15,053	MERCK & CO INC	USD	975,564.80	0.12
2,479	CINTAS CORP	USD	814,233.69	0.10	11,114	METLIFE INC	USD	591,973.10	0.07
22,805	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	1,071,035.12	0.13	45,031	MICROSOFT CORP	USD	10,954,001.05	1.33
5,071	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	330,701.22	0.04	2,330	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	545,452.61	0.07
31,192	COMCAST CORP - A	USD	1,505,300.97	0.18	15,979	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	802,155.59	0.10
5,912	COPART INC	USD	707,634.19	0.09	5,066	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	388,293.52	0.05
2,806	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,087,946.93	0.13	2,639	MOODY'S CORP	USD	808,607.18	0.10
811	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	171,989.80	0.02	30,835	MORGAN STANLEY	USD	2,589,027.87	0.31
4,243	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	634,537.09	0.08	6,900	NASDAQ INC	USD	1,149,176.41	0.14
23,912	CSX CORP	USD	613,609.63	0.07	9,589	NETAPP INC	USD	742,662.44	0.09
3,845	CUMMINS INC	USD	745,013.33	0.09	6,789	NIKE INC - B	USD	850,741.16	0.10
3,068	DANAHER CORP	USD	805,920.81	0.10	2,771	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	572,036.54	0.07
1,520	DEERE & CO	USD	439,455.02	0.05	12,107	NVIDIA CORP	USD	2,164,102.09	0.26
3,060	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	274,698.99	0.03	13,197	ONEOK INC	USD	660,333.95	0.08
950	DOMINO'S PIZZA INC	USD	390,967.69	0.05	2,215	ORACLE CORP	USD	166,523.97	0.02
9,789	DOVER CORP	USD	1,313,421.20	0.16	4,905	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	581,684.46	0.07
10,715	EBAY INC	USD	644,129.64	0.08	7,847	PAYCHEX INC	USD	761,374.65	0.09
4,012	ECOLAB INC	USD	722,191.16	0.09	7,077	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,588,943.59	0.19
6,232	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	608,762.00	0.07	13,270	PEPSICO INC	USD	1,722,197.42	0.21
5,472	ELECTRONIC ARTS INC	USD	671,635.53	0.08	2,744	PERKINELMER INC	USD	410,291.87	0.05
3,295	ELI LILLY & CO	USD	656,896.11	0.08	26,737	PFIZER INC	USD	992,241.57	0.12
14,337	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,165,318.09	0.14	6,145	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,037,324.99	0.13
1,460	EPAM SYSTEMS INC	USD	718,668.45	0.09	20,011	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,413,855.47	0.29
2,762	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	714,790.68	0.09	6,991	PROLOGIS INC	USD	756,616.88	0.09
12,974	EVERSOURCE ENERGY	USD	915,271.79	0.11	7,778	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	706,023.21	0.09
30,779	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,127,107.09	0.14	802	PTC INC	USD	82,895.36	0.01
22,549	FORD MOTOR CO	USD	275,502.69	0.03	5,501	PULTEGROUP INC	USD	217,961.02	0.03
10,592	FORTIVE CORP	USD	644,960.90	0.08	1,566	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	817,733.19	0.10
3,000	GARTNER INC	USD	786,608.57	0.10	2,394	RESMED INC	USD	544,405.45	0.07
12,965	GILEAD SCIENCES INC	USD	781,401.48	0.09	8,791	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	761,034.58	0.09
4,585	HCA HEALTHCARE INC	USD	960,240.91	0.12	904	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	229,356.02	0.03
					609	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	234,430.45	0.03
					5,917	SALESFORCE.COM INC	USD	1,384,709.21	0.17
					2,682	SERVICENOW INC	USD	1,440,034.63	0.17
					1,955	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	471,868.63	0.06
					10,509	SNAP INC - A	USD	669,830.30	0.08
					825	SNAP-ON INC	USD	148,741.32	0.02
					12,903	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	572,588.37	0.07
					2,669	S&P GLOBAL INC	USD	978,498.99	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
2,340	SIKA AG - REG	CHF	642,396.59	0.08	1,038	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	245,902.20	0.03
2,271	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	746,128.39	0.09	4,889	NEMETSCHKE SE	EUR	443,432.30	0.05
4,734	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	400,219.20	0.05	8,225	SIEMENS AG - REG	EUR	1,167,292.00	0.14
1,143	SWISSCOM AG - REG	CHF	568,155.70	0.07	10,906	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	612,699.08	0.07
4,570	TE CONNECTIVITY LTD	USD	541,089.26	0.07	65,086	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	159,981.39	0.03
53,533	UBS GROUP AG - REG	CHF	742,739.15	0.08	6,135	VONOVIA SE	EUR	318,406.50	0.04
			<b>8,747,984.10</b>	<b>1.06</b>	3,617	ZALANDO SE	EUR	286,900.44	0.03
								<b>5,999,722.96</b>	<b>0.73</b>
<b>Canadá</b>					<b>Taiwán</b>				
20,698	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,099,031.93	0.13	9,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	73,088.63	0.01
13,829	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1,328,067.00	0.16	19,455	ADVANTECH CO LTD	TWD	219,268.21	0.03
8,070	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	360,568.24	0.04	487,012	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	344,371.11	0.03
17,145	GILDAN ACTIVEWEAR INC - A	CAD	540,431.85	0.07	30,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	233,438.97	0.03
39,476	HYDRO ONE LTD	CAD	804,998.43	0.10	13,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	243,659.65	0.03
10,776	IGM FINANCIAL INC	CAD	332,113.30	0.04	32,000	MEDIATEK INC	TWD	894,231.83	0.11
19,266	KEYERA CORP	CAD	418,199.70	0.05	167,922	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	166,183.23	0.02
12,969	LUNDIN MINING CORP	CAD	80,470.18	0.01	111,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	338,977.47	0.04
9,428	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	156,553.71	0.02	138,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,488,001.21	0.30
4,060	METRO INC	CAD	171,142.00	0.02	203,160	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	401,485.39	0.05
792	SHOPIFY INC - A	CAD	927,399.24	0.11	8,000	WIWYNN CORP	TWD	214,912.07	0.03
27,369	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1,215,392.70	0.15				<b>5,617,617.77</b>	<b>0.68</b>
31,352	TELUS CORP	CAD	594,490.03	0.07	<b>Países Bajos</b>				
4,891	THOMSON REUTERS CORP	CAD	466,542.14	0.06	315	ADYEN NV	EUR	760,725.00	0.09
1,786	TMX GROUP LTD	CAD	166,153.87	0.02	1,583	AKZO NOBEL NV	EUR	149,403.54	0.02
			<b>8,661,554.32</b>	<b>1.05</b>	2,196	ASML HOLDING NV	EUR	1,418,396.40	0.17
<b>Francia</b>					3,541	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	135,761.94	0.02
14,500	AXA SA	EUR	349,232.50	0.04	8,055	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	652,281.59	0.08
4,344	CAPGEMINI SE	EUR	782,571.60	0.09	5,547	PROSUS NV	EUR	382,687.53	0.05
3,771	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	500,788.80	0.06	47,461	STELLANTIS NV	EUR	786,713.54	0.09
11,359	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	661,548.16	0.08	19,761	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	456,775.52	0.06
27,281	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	325,898.83	0.04	6,538	WOLTERS KLUWER NV	EUR	598,750.04	0.07
1,694	EDENRED	EUR	78,991.22	0.01				<b>5,341,495.10</b>	<b>0.65</b>
534	HERMES INTERNATIONAL	EUR	638,931.00	0.08	<b>Australia</b>				
6,478	LEGRAND SA	EUR	600,899.28	0.07	22,700	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	397,093.13	0.05
3,182	L'OREAL SA	EUR	1,135,496.70	0.14	24,601	BRAMBLES LTD	AUD	164,648.05	0.02
2,637	PERNOD RICARD SA	EUR	502,875.90	0.06	2,236	COCHLEAR LTD	AUD	306,246.77	0.04
1,579	TELEPERFORMANCE	EUR	537,017.90	0.07	40,036	COMPUTERSHARE LTD	AUD	453,301.52	0.04
37,363	TOTALENERGIES SE	EUR	1,544,399.61	0.18	3,273	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	326,363.00	0.04
14,303	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	378,457.38	0.05	16,746	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	155,679.28	0.02
19,761	VIVENDI SE	EUR	215,493.71	0.03	29,601	GOODMAN GROUP	AUD	398,798.75	0.05
			<b>8,252,602.59</b>	<b>1.00</b>	5,224	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	590,830.19	0.07
<b>Irlanda</b>					4,930	REA GROUP LTD	AUD	486,656.20	0.06
5,743	ACCENTURE PLC - A	USD	1,585,314.78	0.19	18,085	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	456,955.60	0.06
2,529	AON PLC - A	USD	623,592.33	0.08	16,340	WESFARMERS LTD	AUD	566,089.43	0.07
11,365	CRH PLC	EUR	460,964.40	0.06	10,099	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	246,951.25	0.03
2,717	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	256,801.57	0.03				<b>4,549,613.17</b>	<b>0.55</b>
3,678	LINDE PLC	USD	931,059.70	0.11	<b>Corea del Sur</b>				
17,542	MEDTRONIC PLC	USD	1,897,311.96	0.22	774	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	230,294.51	0.03
8,766	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	397,801.08	0.05	11,941	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	402,575.56	0.05
4,562	STERIS PLC	USD	804,111.79	0.10	4,186	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	156,333.15	0.02
			<b>6,956,957.61</b>	<b>0.84</b>	8,390	HYUNDAI STEEL CO	KRW	288,649.41	0.04
<b>Alemania</b>					300	LG CHEM LTD	KRW	169,149.88	0.02
1,984	ALLIANZ SE - REG	EUR	386,562.56	0.05	1,507	NAVER CORP	KRW	424,848.12	0.05
24,631	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,341,896.88	0.16	15,266	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	283,403.29	0.03
19,903	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	542,754.81	0.07					
2,632	MERCK KGAA	EUR	493,894.80	0.06					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,422	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	242,804.20	0.03	29,510	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	641,842.50	0.07
661	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	77,084.17	0.01				<b>1,688,227.74</b>	<b>0.20</b>
15,055	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	441,927.32	0.05		<b>Rusia</b>			
2,929	SK HYNIX INC	KRW	219,202.41	0.03	158,040	ALROSA PJSC	RUB	249,216.83	0.03
1,856	SK INNOVATION CO LTD	KRW	357,365.46	0.04	17,591	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	146,319.72	0.02
1,866	SK TELECOM CO LTD	KRW	439,283.99	0.05	237,900	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	490,526.34	0.05
			<b>3,732,921.47</b>	<b>0.45</b>	195,637	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	790,394.62	0.10
								<b>1,676,457.51</b>	<b>0.20</b>
	<b>Bermudas</b>					<b>Dinamarca</b>			
9,417	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	559,600.32	0.07	19,638	NOVO NORDISK AS - B	DKK	1,641,091.03	0.20
22,426	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	564,834.50	0.07				<b>1,641,091.03</b>	<b>0.20</b>
544,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	438,857.12	0.05		<b>Sudáfrica</b>			
32,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	144,635.42	0.02	13,798	BID CORP LTD	ZAR	255,291.91	0.03
11,387	IHS MARKIT LTD	USD	1,145,823.32	0.14	29,555	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	332,223.33	0.04
			<b>2,853,750.68</b>	<b>0.35</b>	11,128	CLICKS GROUP LTD	ZAR	177,229.53	0.02
	<b>China</b>				6,066	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	59,722.76	0.01
2,220,100	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	657,519.71	0.08	22,600	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	185,581.16	0.02
348,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	226,514.44	0.03	32,557	VODACOM GROUP LTD	ZAR	268,949.40	0.04
673,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	415,002.41	0.05				<b>1,278,998.09</b>	<b>0.16</b>
14,000	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	214,124.08	0.03		<b>Brasil</b>			
599,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	160,193.04	0.02	39,034	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	218,627.39	0.03
416,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	347,089.67	0.04	55,559	CPFL ENERGIA SA	BRL	236,928.46	0.02
374,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	265,343.25	0.03	30,793	HYPERA SA	BRL	156,719.97	0.02
			<b>2,285,786.60</b>	<b>0.28</b>	37,377	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	171,229.79	0.02
	<b>Austria</b>				16,363	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	141,138.91	0.02
12,395	OMV AG	EUR	646,771.10	0.07	49,906	RUMO SA	BRL	132,687.47	0.02
11,640	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	263,995.20	0.03				<b>1,057,331.99</b>	<b>0.13</b>
10,528	VERBUND AG	EUR	923,305.60	0.11		<b>México</b>			
7,207	VOESTALPINE AG	EUR	230,912.28	0.03	46,379	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	348,805.99	0.04
			<b>2,064,984.18</b>	<b>0.24</b>	61,061	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	339,258.43	0.04
	<b>Italia</b>				112,895	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	331,666.91	0.04
14,812	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	272,392.68	0.03				<b>1,019,731.33</b>	<b>0.12</b>
27,694	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	433,964.98	0.05		<b>Jersey</b>			
8,135	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	409,027.80	0.05	4,282	APTIV PLC	USD	550,402.99	0.07
85,603	SNAM SPA	EUR	410,551.99	0.05	37,654	WPP PLC	GBP	438,294.61	0.05
26,193	UNICREDIT SPA	EUR	301,219.50	0.04				<b>988,697.60</b>	<b>0.12</b>
			<b>1,827,156.95</b>	<b>0.22</b>		<b>Singapur</b>			
	<b>Hong Kong</b>				56,600	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	412,461.03	0.05
14,200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	752,921.97	0.09	34,600	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	566,767.96	0.07
364,000	PCCW LTD	HKD	160,902.49	0.02				<b>979,228.99</b>	<b>0.12</b>
38,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	414,401.26	0.05		<b>Noruega</b>			
22,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	377,082.05	0.05	150,216	NORSK HYDRO ASA	NOK	972,855.71	0.12
			<b>1,705,307.77</b>	<b>0.21</b>				<b>972,855.71</b>	<b>0.12</b>
	<b>Suecia</b>					<b>Curacao</b>			
14,908	ATLAS COPCO AB - A	SEK	782,516.43	0.09	30,223	SCHLUMBERGER NV	USD	772,949.41	0.09
2,780	BOLIDEN AB	SEK	77,402.48	0.01				<b>772,949.41</b>	<b>0.09</b>
61,451	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	750,930.03	0.10		<b>Nueva Zelanda</b>			
5,978	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	80,421.00	0.01	81,313	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	237,904.07	0.03
			<b>1,691,269.94</b>	<b>0.21</b>	154,948	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	439,550.61	0.05
	<b>España</b>							<b>677,454.68</b>	<b>0.08</b>
1,195	AENA SME SA	EUR	178,413.50	0.02					
2,784	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	158,353.92	0.02					
22,301	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	709,617.82	0.09					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Bélgica</b>					750,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	669,600.98	0.08
1,987	AGEAS SA/NV	EUR	85,083.34	0.01	650,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	579,680.00	0.07
7,362	KBC GROUP NV	EUR	574,530.48	0.07	422,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	406,893.62	0.05
			<b>659,613.82</b>	<b>0.08</b>	500,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	432,472.76	0.05
<b>Luxemburgo</b>					400,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	403,078.54	0.05
2,407	GLOBANT SA	USD	583,624.03	0.07	500,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	439,657.27	0.05
			<b>583,624.03</b>	<b>0.07</b>	300,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	267,383.80	0.03
<b>Israel</b>					505,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	540,753.08	0.07
49,992	BANK HAPOALIM BM	ILS	381,062.40	0.05	700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	752,721.33	0.09
1,169	WIX.COM LTD	USD	197,669.38	0.02	525,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	456,701.67	0.06
			<b>578,731.78</b>	<b>0.07</b>	750,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	760,275.44	0.09
<b>Indonesia</b>					900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	924,262.22	0.11
134,000	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	281,901.77	0.03	271,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	270,355.68	0.03
1,241,300	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	275,313.87	0.04	320,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	323,172.05	0.04
			<b>557,215.64</b>	<b>0.07</b>	800,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	736,265.47	0.09
<b>Tailandia</b>					550,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	494,738.50	0.06
152,900	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	238,115.61	0.03	210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	195,879.35	0.02
379,000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	303,545.68	0.04	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	73,692.65	0.01
			<b>541,661.29</b>	<b>0.07</b>	641,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	565,792.73	0.07
<b>Finlandia</b>					721,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	643,182.77	0.08
9,899	NESTE OYJ	EUR	484,754.03	0.06	564,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	491,142.59	0.06
			<b>484,754.03</b>	<b>0.06</b>	2,325,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	2,097,112.14	0.25
<b>Malasia</b>					700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	724,716.92	0.09
3,700	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	101,197.35	0.01	167,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	144,792.45	0.02
392,400	PUBLIC BANK BHD	MYR	328,180.53	0.04	406,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	345,272.82	0.04
			<b>429,377.88</b>	<b>0.05</b>	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	169,686.63	0.02
<b>Filipinas</b>					1,310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1,231,169.75	0.15
127,530	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	419,403.56	0.05	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	561,000.00	0.07
			<b>419,403.56</b>	<b>0.05</b>	192,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	161,801.44	0.02
<b>Chile</b>					1,050,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	963,794.46	0.12
1,954,683	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	84,371.44	0.01	800,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	731,639.46	0.09
23,971	EMPRESAS COPEC SA	CLP	171,385.27	0.02	400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	407,347.62	0.05
			<b>255,756.71</b>	<b>0.03</b>	600,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	605,178.94	0.07
<b>Hungría</b>					637,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	549,719.95	0.07
2,836	OTP BANK NYRT	HUF	143,688.88	0.02	380,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	330,670.18	0.04
			<b>143,688.88</b>	<b>0.02</b>	700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	639,034.95	0.08
<b>República Checa</b>					448,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	399,146.80	0.05
34,219	MONETA MONEY BANK AS	CZK	119,158.25	0.01	419,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	379,745.05	0.05
			<b>119,158.25</b>	<b>0.01</b>	900,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	951,606.11	0.12
			<b>274,463,363.49</b>	<b>33.28</b>	500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	504,429.72	0.06
					329,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	292,987.37	0.04
					386,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	363,080.38	0.04
					700,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	705,780.61	0.09
					1,750,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	1,577,552.53	0.19
					550,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	493,287.52	0.06
					1,000,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,124,802.74	0.14
					664,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	603,251.38	0.07
					200,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	178,002.09	0.02
					600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	543,326.47	0.07
					75,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	67,221.32	0.01
					75,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	67,303.00	0.01
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
351,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	327,071.90	0.04					
800,000	ALBERTSONS COS INC / SAFeway INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	745,456.09	0.09					
1,289,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,375,859.97	0.17					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
875,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	830,430.04	0.10	100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	120,922.71	0.01
444,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	446,440.49	0.05	350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	352,990.67	0.04
780,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	739,791.15	0.09	600,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	561,651.53	0.07
500,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	518,903.13	0.06	800,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	731,118.96	0.09
325,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	397,707.82	0.05	750,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	660,500.85	0.08
1,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	987,001.96	0.12	750,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	702,050.59	0.09
480,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	480,974.32	0.06	400,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.100% 15/02/2047	USD	329,600.43	0.04
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	204,867.82	0.02	200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	170,443.88	0.02
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	400,832.40	0.05	330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	356,654.77	0.04
200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	175,118.31	0.02	330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2027	USD	386,828.78	0.05
300,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	262,560.57	0.03	1,000,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	997,887.71	0.12
775,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	680,213.62	0.08	800,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	741,444.08	0.09
1,705,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	1,558,439.86	0.19	300,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	295,816.02	0.04
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	499,286.83	0.06	900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	957,583.91	0.12
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	174,985.98	0.02	675,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	614,843.85	0.07
850,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	834,410.77	0.10	1,200,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	994,228.15	0.12
1,100,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	987,079.97	0.12	500,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	518,350.28	0.06
488,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	427,137.90	0.05	212,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	182,038.72	0.02
900,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	952,730.26	0.12	138,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	133,966.40	0.02
1,100,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,106,668.16	0.13	1,000,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	921,528.04	0.11
519,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	454,146.83	0.06	700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	619,872.25	0.08
2,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,182,777.17	0.26	495,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	480,494.09	0.06
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	321,746.01	0.04	634,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	567,461.11	0.07
588,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	520,578.20	0.06	500,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	426,706.05	0.05
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	494,233.47	0.06	88,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	76,176.99	0.01
1,250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	1,230,631.21	0.15	230,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	199,759.21	0.02
500,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	492,717.10	0.06	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	510,408.46	0.06
943,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	848,537.22	0.10	850,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	758,641.50	0.09
500,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	514,586.87	0.06	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	945,230.90	0.11
700,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	611,851.60	0.07	1,300,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,432,674.21	0.17
675,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	583,538.33	0.07	550,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	501,963.00	0.06
900,000	LINDE INC/CT 1.200% 12/02/2024	EUR	931,825.78	0.11	445,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	365,398.86	0.04
725,000	LOGMEIN INC 5.500% 01/09/2027	USD	635,273.70	0.08	160,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	143,846.72	0.02
456,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	404,323.18	0.05	400,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	335,813.81	0.04
750,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	667,704.76	0.08	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	525,026.73	0.06
562,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	505,560.15	0.06	73,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	63,442.30	0.01
46,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	51,032.23	0.01	845,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	765,455.95	0.09
324,000	MAV ACQUISITION CORP 5.750% 01/08/2028	USD	274,454.73	0.03	125,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	111,439.57	0.01
1,400,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024 GMTN	EUR	1,510,132.83	0.18	750,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	707,758.95	0.09
750,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	680,608.40	0.08	288,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	252,566.15	0.03
289,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	291,635.68	0.04	1,050,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	947,158.78	0.11
800,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	793,408.08	0.10	1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,884,374.81	0.23
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	187,703.41	0.02	241,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	210,044.51	0.03
485,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	456,741.48	0.06	103,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	89,669.65	0.01
427,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	379,185.17	0.05	2,800,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,564,997.53	0.31
500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	509,790.78	0.06	600,000	TRONOX INC 6.500% 01/05/2025	USD	543,703.14	0.07
500,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	450,380.35	0.05	542,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	465,655.52	0.06
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	529,884.07	0.06	1,100,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	1,037,415.90	0.13
1,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,911,310.32	0.23	2,550,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.875% 15/11/2030	USD	2,088,878.94	0.25
219,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	196,105.09	0.02					
700,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	838,330.63	0.10					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
165,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	166,819.58	0.02	315,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	333,099.71	0.04
300,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	306,924.80	0.04	1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	980,029.57	0.12
100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	113,158.35	0.01	600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	616,879.06	0.07
550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	589,063.61	0.07	7,500,000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	8,107,704.72	0.99
300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	323,503.75	0.04	2,640,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	2,831,359.25	0.34
15,410,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	15,626,797.13	1.89	2,600,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/10/2041	GBP	2,965,338.28	0.36
14,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	14,107,611.42	1.71	3,700,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	5,702,281.95	0.69
3,130,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,023,650.93	0.49	4,740,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	7,734,448.59	0.94
1,600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	2,541,825.22	0.31	700,000	VMEED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	718,642.69	0.09
800,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	793,359.99	0.10	700,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	731,805.58	0.09
422,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	432,707.49	0.05				<b>36,199,148.88</b>	<b>4.40</b>
400,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	397,529.03	0.05		<b>Australia</b>			
200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	201,114.30	0.02	5,900,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.500% 21/06/2031	AUD	3,694,949.88	0.45
200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	198,813.07	0.02	5,200,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	3,485,931.64	0.42
900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	858,688.45	0.10	21,950,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	14,974,866.95	1.82
800,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	818,807.25	0.10	2,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	2,003,476.30	0.24
1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.750% 25/03/2030	EUR	1,121,159.17	0.14	100,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	112,535.70	0.01
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	205,198.48	0.02	1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1,053,848.01	0.13
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	220,973.28	0.03	174,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	174,079.29	0.02
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	322,188.16	0.04				<b>25,499,687.77</b>	<b>3.09</b>
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,109,745.63	0.13		<b>Canadá</b>			
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	97,550.42	0.01	51,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	45,630.83	0.01
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	138,126.56	0.02	150,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	135,822.05	0.02
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	226,660.70	0.03	252,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	222,093.02	0.03
800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	816,499.96	0.10	14,100,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.250% 01/06/2030	CAD	9,481,376.22	1.14
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	410,035.93	0.05	6,600,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	4,491,383.51	0.54
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	213,413.11	0.03	13,900,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	9,926,412.20	1.20
100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	112,699.93	0.01	660,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	731,072.93	0.09
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	210,825.66	0.03	200,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	216,867.32	0.03
800,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	791,134.42	0.10				<b>25,250,658.08</b>	<b>3.06</b>
500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	511,030.22	0.06		<b>Finlandia</b>			
700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	728,087.54	0.09	7,300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	7,370,131.39	0.89
200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	201,950.44	0.02	7,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	8,102,884.33	0.99
			<b>61,266,324.19</b>	<b>7.43</b>	5,280,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	5,903,048.87	0.72
	<b>Gran Bretaña</b>				200,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	198,927.96	0.02
300,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	333,158.77	0.04	500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	508,821.18	0.06
190,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	193,455.09	0.02	825,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	854,617.57	0.10
428,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	431,210.00	0.05	100,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	106,264.74	0.01
138,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	141,841.14	0.02	141,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	160,750.98	0.02
268,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	270,354.58	0.03	467,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	485,767.23	0.06
929,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	953,321.02	0.12	150,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	150,084.83	0.02
165,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	181,812.25	0.02	100,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	98,323.74	0.01
950,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	960,062.66	0.12				<b>23,939,622.82</b>	<b>2.90</b>
500,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	547,621.32	0.07		<b>Alemania</b>			
700,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	712,218.24	0.09	300,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	321,105.83	0.04
300,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	314,345.36	0.04	100,000	ALSTRIA OFFICE REIT-AG 1.500% 15/11/2027	EUR	104,047.13	0.01
191,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	190,898.04	0.02	400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	405,704.33	0.05
250,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	247,261.01	0.03	169,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	174,347.27	0.02

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
169,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	180,367.15	0.02	100,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	99,185.44	0.01
10,612,670	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	13,115,240.60	1.59	100,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	98,724.71	0.01
500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	584,613.58	0.07	200,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	204,614.76	0.02
500,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	522,396.39	0.06	700,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	730,516.97	0.09
800,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	802,574.36	0.10	700,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	729,902.32	0.09
200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	203,463.58	0.02	500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	506,185.29	0.06
500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	513,174.13	0.06	100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	109,310.19	0.01
300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	306,097.88	0.04	800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	812,161.04	0.10
300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	313,161.24	0.04	8,300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031	EUR	8,335,997.76	1.02
500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	514,422.92	0.06	700,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	745,185.14	0.09
600,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	654,782.68	0.08				<b>12,878,010.44</b>	<b>1.56</b>
600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	692,346.35	0.08		<b>Luxemburgo</b>			
700,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	739,219.23	0.09	200,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	169,000.00	0.02
700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	732,138.34	0.09	400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	326,000.00	0.04
158,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	166,671.26	0.02	300,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	250,500.00	0.03
250,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	257,500.00	0.03	800,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	770,000.00	0.09
200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	208,796.38	0.03	700,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	745,639.17	0.09
250,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	294,325.63	0.04	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	105,630.94	0.01
324,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	322,275.53	0.04	700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	747,435.65	0.09
200,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	196,448.52	0.02	700,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	704,182.33	0.09
400,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	399,864.16	0.05	1,000,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,007,750.75	0.12
300,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	292,433.31	0.04	200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	210,774.79	0.03
			<b>23,017,517.78</b>	<b>2.79</b>	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	197,000.00	0.02
					100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	96,734.12	0.01
	<b>Austria</b>				200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	209,962.15	0.03
7,600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	7,644,374.04	0.93	315,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	305,552.34	0.04
12,700,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	12,676,226.24	1.54	121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	142,160.61	0.02
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	203,147.53	0.02	600,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	588,025.27	0.07
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	103,800.90	0.01	1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,008,187.16	0.12
500,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	506,370.80	0.06	199,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	192,527.58	0.02
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	788,790.57	0.10	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	210,576.87	0.03
			<b>21,922,710.08</b>	<b>2.66</b>	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	115,645.91	0.01
	<b>Irlanda</b>				1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1,518,858.74	0.19
700,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	724,237.84	0.09	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	1,013,520.84	0.12
358,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	359,418.22	0.04	600,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	631,029.85	0.08
152,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	151,431.51	0.02	115,000	SEGO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	112,552.41	0.01
447,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	444,499.46	0.05	650,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	680,875.00	0.08
394,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	391,461.21	0.05	100,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	100,771.36	0.01
4,970,000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	4,881,703.63	0.59				<b>12,160,893.84</b>	<b>1.47</b>
7,600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	7,687,668.81	0.93		<b>Suecia</b>			
3,200,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	3,196,642.56	0.39	900,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	928,573.98	0.11
200,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	208,939.85	0.03	600,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	645,296.16	0.08
100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	110,691.83	0.01	100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	105,666.24	0.01
100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.500% 22/09/2029	EUR	99,431.38	0.01	200,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05/09/2029 EMTN	EUR	202,181.32	0.02
			<b>18,256,126.30</b>	<b>2.21</b>	49,125,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 12/05/2031	SEK	4,729,499.63	0.57
	<b>España</b>				45,705,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	4,671,968.47	0.57
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 04/06/2025 FRN GMTN	EUR	102,912.04	0.01	200,000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	217,895.08	0.03
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	303,497.97	0.04	137,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	137,692.80	0.02
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	99,816.81	0.01				<b>11,638,773.68</b>	<b>1.41</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Italia</b>					<b>Supranacional - Multinacional</b>				
800,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	820,000.00	0.09	750,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	688,509.56	0.09
600,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	620,153.93	0.08				<b>688,509.56</b>	<b>0.09</b>
300,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN	EUR	326,548.30	0.04	<b>Portugal</b>				
192,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	192,771.19	0.02	600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	670,435.86	0.08
240,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	241,347.23	0.03				<b>670,435.86</b>	<b>0.08</b>
155,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	156,608.29	0.02	<b>Singapur</b>				
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	303,719.32	0.04	600,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	613,737.05	0.07
700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	724,640.53	0.09				<b>613,737.05</b>	<b>0.07</b>
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	321,430.53	0.04	<b>Islas Caimán</b>				
700,000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	713,701.74	0.09	350,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	392,983.59	0.05
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	102,750.35	0.01				<b>392,983.59</b>	<b>0.05</b>
400,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	390,353.99	0.05	<b>Liberia</b>				
223,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	225,590.21	0.03	266,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	262,042.37	0.04
250,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	246,491.75	0.03				<b>262,042.37</b>	<b>0.04</b>
214,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	221,323.43	0.03	<b>Nueva Zelanda</b>				
200,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	206,119.99	0.02	200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	203,224.86	0.02
			<b>5,813,550.78</b>	<b>0.71</b>				<b>203,224.86</b>	<b>0.02</b>
<b>Japón</b>					<b>Noruega</b>				
1,300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,308,588.41	0.16	100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	103,253.63	0.01
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	661,363.25	0.08				<b>103,253.63</b>	<b>0.01</b>
200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	239,242.93	0.03				<b>490,799,558.64</b>	<b>59.53</b>
			<b>2,209,194.59</b>	<b>0.27</b>	<b>Valores cotizados</b>				
<b>Bélgica</b>					<b>Jersey</b>				
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	478,421.80	0.06	177,506	WISDOMTREE CARBON	USD	3,789,204.40	0.46
344,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	414,816.83	0.05				<b>3,789,204.40</b>	<b>0.46</b>
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	200,152.53	0.02				<b>3,789,204.40</b>	<b>0.46</b>
500,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	497,173.34	0.07	<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
200,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	203,551.26	0.02	<b>Fondos de capital variable</b>				
			<b>1,794,115.76</b>	<b>0.22</b>	<b>Luxemburgo</b>				
<b>Suiza</b>					430,257	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	USD	22,993,198.41	2.78
500,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	498,758.98	0.06				<b>22,993,198.41</b>	<b>2.78</b>
852,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	844,789.93	0.10	<b>Jersey</b>				
			<b>1,343,548.91</b>	<b>0.16</b>	357,961	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	USD	2,147,395.36	0.26
<b>Jersey</b>								<b>2,147,395.36</b>	<b>0.26</b>
590,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	616,370.62	0.08				<b>25,140,593.77</b>	<b>3.04</b>
500,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	585,898.88	0.07	<b>Total cartera de títulos</b>				
			<b>1,202,269.50</b>	<b>0.15</b>				<b>794,192,720.30</b>	<b>96.31</b>
<b>Islandia</b>									
400,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	405,575.98	0.05					
400,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	403,851.34	0.05					
200,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	203,497.05	0.02					
			<b>1,012,924.37</b>	<b>0.12</b>					
<b>Dinamarca</b>									
120,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	121,277.40	0.01					
500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	516,167.50	0.07					
200,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	202,126.45	0.02					
			<b>839,571.35</b>	<b>0.10</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denominación	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de vencimiento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	USD	4,500,000.00	(361,388.07)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	EUR	4,100,000.00	(483,970.48)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	EUR	4,450,000.00	(525,285.03)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	USD	6,690,000.00	(537,263.60)
						<b>(1,907,907.18)</b>
<b>Por cobrar</b>		<b>Por pagar</b>		<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Compromisos en EUR</b>	<b>Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR</b>
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
72,800,000.00	USD	61,823,075.35	EUR	26/11/2021	61,823,075.35	926,727.91
23,623,010.34	USD	19,931,186.75	EUR	19/10/2021	19,931,186.75	445,914.41
2,724,769,097.00	JPY	20,883,518.50	EUR	19/10/2021	20,883,518.50	184,110.04
31,634,153.41	EUR	27,150,000.00	GBP	26/11/2021	31,634,153.41	79,282.80
901,121,943.84	CZK	35,455,837.17	EUR	19/10/2021	35,455,837.17	71,628.52
6,600,000.00	CAD	4,444,960.48	EUR	26/11/2021	4,444,960.48	45,241.69
500,000,000.00	JPY	3,835,835.15	EUR	26/11/2021	3,835,835.15	28,244.85
4,100,000.00	AUD	2,525,744.73	EUR	26/11/2021	2,525,744.73	27,606.29
13,937,033.16	EUR	1,800,000,000.00	JPY	26/11/2021	13,937,033.16	26,345.17
8,130,163.66	AUD	5,052,083.61	EUR	19/10/2021	5,052,083.61	14,108.10
39,000,000.00	SEK	3,839,327.49	EUR	26/11/2021	3,839,327.49	4,615.52
6,214.57	EUR	30,798.13	RON	19/10/2021	6,214.57	(0.94)
1,160,548.78	EUR	998,000.00	GBP	29/10/2021	1,160,548.78	(21.60)
45,203.79	EUR	5,897,644.00	JPY	19/10/2021	45,203.79	(396.17)
327,356.24	EUR	8,314,931.77	CZK	19/10/2021	327,356.24	(466.71)
3,740,527.42	RON	755,889.42	EUR	19/10/2021	755,889.42	(997.15)
274,323.76	EUR	442,035.06	AUD	19/10/2021	274,323.76	(1,123.87)
1,092,340.01	EUR	1,290,561.32	USD	19/10/2021	1,092,340.01	(20,892.31)
15,600,000.00	NZD	9,315,629.66	EUR	26/11/2021	9,315,629.66	(43,205.85)
13,172,684.78	EUR	135,200,000.00	SEK	26/11/2021	13,172,684.78	(152,984.32)
9,119,335.27	EUR	15,600,000.00	NZD	26/11/2021	9,119,335.27	(153,088.55)
4,036,999,218.83	HUF	11,578,587.36	EUR	19/10/2021	11,578,587.36	(349,620.51)
28,020,395.18	EUR	45,800,000.00	AUD	26/11/2021	28,020,395.18	(502,404.06)
114,586,260.62	PLN	25,393,117.49	EUR	19/10/2021	25,393,117.49	(504,394.80)
28,681,135.92	EUR	42,900,000.00	CAD	26/11/2021	28,681,135.92	(505,178.21)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
69,376,783.77	EUR	81,115,163.54	USD	29/10/2021	69,376,783.77	(579,330.25)
224,431,538.36	EUR	264,000,000.00	USD	26/11/2021	224,431,538.36	(3,122,693.25)
					<b>626,113,840.16</b>	<b>(4,082,973.25)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
----------	--------------	--------	--------------------	---

### Futuros sobre índices de acciones

(502)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	20,320,960.00	476,491.73
(247)	MSCI EMRGING MARKETS 17/12/2021	USD	13,273,359.51	366,592.12
40	MSCI INDIA FUTURE 17/12/2021	USD	3,493,117.05	(34,082.58)
(13)	NIKKEI 225 (OSE) 09/12/2021	JPY	2,961,723.37	43,010.39
(14)	SPI 200 FUTURES 16/12/2021	AUD	1,590,952.47	22,768.55
(373)	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	69,160,047.89	2,249,343.43
(19)	TOPIX INDEX FUTURE 09/12/2021	JPY	2,983,492.78	80,293.13
			<b>113,783,653.07</b>	<b>3,204,416.77</b>

### Futuros sobre tipos de interés

(175)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	15,430,970.74	247,787.52
(225)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	21,937,340.10	415,468.37
(46)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	6,206,780.00	38,180.00
(522)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	88,646,040.00	1,299,039.13
(150)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	24,892,500.00	288,370.00
(264)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	38,439,054.37	954,186.70
20	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,297,165.54	(141,968.04)
(431)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	48,943,992.95	475,576.15
			<b>247,793,843.70</b>	<b>3,576,639.83</b>

Cantidad/ Nominal	Denominación	Divisa	Valor de mercado en EUR
-------------------	--------------	--------	-------------------------

### Derechos

14,303	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR	10,269.55
84	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22/10/2021	KRW	4,894.88
			<b>15,164.43</b>

**Total instrumentos financieros derivados 805,340.60**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Denominado en EUR)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>794,192,720.30</b>	<b>96.31</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>805,340.60</b>	<b>0.10</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>15,936,158.55</b>	<b>1.93</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>13,652,423.53</b>	<b>1.66</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>824,586,642.98</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	143,192,193.44	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	145,596,754.59				
	30/09/2019	EUR	162,733,505.19				
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	198,816	
					30/09/2020	259,387	
					30/09/2019	308,582	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,967.24	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	934	
	30/09/2020	EUR	6,385.69		30/09/2020	1,203	
	30/09/2019	EUR	6,521.02		30/09/2019	3,084	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	24,660.92	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	7,390	
	30/09/2020	PLN	22,495.52		30/09/2020	6,514	
	30/09/2019	PLN	22,736.99		30/09/2019	4,181	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,811.75	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	80,995	
	30/09/2020	USD	5,278.40		30/09/2020	66,667	
	30/09/2019	USD	5,277.49		30/09/2019	14,364	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	34.49	<b>Dividendo</b>			
	30/09/2020	EUR	31.65		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2021	JPY 113.00
	30/09/2019	EUR	32.37		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26/02/2021	JPY 107.00
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	329.91	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	304.62		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.76%
	30/09/2019	EUR	313.38		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.79%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	302.54	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.78%	
	30/09/2020	EUR	281.59	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.90%	
	30/09/2019	EUR	292.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.50%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	7,546.62	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%	
	30/09/2020	EUR	6,868.50	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.06%	
	30/09/2019	EUR	6,965.21	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	0.79%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2021	JPY	9,989.00	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	315.75%	
	30/09/2020	JPY	9,320.00				
	30/09/2019	JPY	9,702.00				
<b>Número de acciones</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,992				
	30/09/2020		2,463				
	30/09/2019		4,446				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		202				
	30/09/2020		66				
	30/09/2019		978				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		0.51				
	30/09/2020		9				
	30/09/2019		9				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		9,487				
	30/09/2020		12,120				
	30/09/2019		21,817				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>136,939,386.10</b>
Acciones		65,005,780.93
Organismos de inversión colectiva		445,501.11
Valores cotizados		758,114.12
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		70,729,989.94
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>719,971.50</b>
Futuros		716,309.68
Derechos		3,661.82
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,067,436.59</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>743,333.40</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>3,569,813.50</b>
<b>Total activos</b>		<b>146,039,941.09</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,896,630.79)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(951,116.86)</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		(281,935.83)
Contratos a plazo sobre divisas		(669,181.03)
<b>Total pasivo</b>		<b>(2,847,747.65)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>143,192,193.44</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021 (continuación)

	Notas	
Activos netos al principio del año		145,596,754.59
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>143,192,193.44</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,072,188.04</b>
Dividendos		1,244,552.32
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		1,759,433.76
Intereses sobre swaps		58,217.01
Otros ingresos	10	9,984.95
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,556,804.90)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,012,117.75)
Comisiones de servicios fijas	6	(242,829.26)
Comisión de superposición	7	(1,227.08)
Impuesto de suscripción	9	(43,263.91)
Intereses bancarios		(41,337.73)
Intereses sobre swaps		(216,029.17)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>1,515,383.14</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	18,811,669.38
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(8,133,003.67)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		13,651,926.71
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(18,176,782.65)
Ganancias realizadas sobre divisas		2,498,746.56
Pérdidas realizadas sobre divisas		(2,369,624.65)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		4,391,284.32
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		254,246.12
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>12,443,845.26</b>
Suscripciones		19,183,006.22
Reembolsos		(33,909,303.77)
Reparto de beneficios		(122,108.86)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
1,246	ABBVIE INC	USD	115,972.23	0.08	1,365	HERSHEY CO/THE	USD	199,341.00	0.14
589	ADOBE INC	USD	292,591.64	0.20	1,237	HOME DEPOT INC/THE	USD	350,366.81	0.24
1,417	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	125,811.55	0.09	2,947	HP INC	USD	69,571.53	0.05
417	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	92,150.54	0.06	287	IDEXX LABORATORIES INC	USD	154,006.04	0.11
1,023	ALPHABET INC - C	USD	2,352,657.26	1.64	236	ILLUMINA INC	USD	82,595.42	0.06
588	AMAZON.COM INC	USD	1,666,684.08	1.16	905	INCYTE CORP	USD	53,708.87	0.04
775	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	176,619.35	0.12	2,465	INGERSOLL-RAND PLC	USD	107,218.30	0.07
639	AMGEN INC	USD	117,246.95	0.08	2,337	INTEL CORP	USD	107,438.08	0.08
19,566	APPLE INC	USD	2,388,877.00	1.66	432	INTUIT INC	USD	201,103.00	0.14
1,425	APPLIED MATERIALS INC	USD	158,281.42	0.11	461	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	395,446.87	0.28
643	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	122,968.65	0.09	269	IQVIA HOLDINGS INC	USD	55,598.83	0.04
7,932	BAKER HUGHES CO - A	USD	169,255.24	0.11	3,606	IRON MOUNTAIN INC	USD	135,191.94	0.09
11,676	BANK OF AMERICA CORP	USD	427,668.32	0.29	7,550	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,066,361.36	0.73
65	BOOKING HOLDINGS INC	USD	133,139.09	0.09	355	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	82,900.21	0.06
1,639	BROWN & BROWN INC	USD	78,418.01	0.05	2,700	KEURIG DR PEPPER INC	USD	79,582.38	0.06
392	BURLINGTON STORES INC	USD	95,913.92	0.07	3,360	KROGER CO/THE	USD	117,213.68	0.08
408	CARMAX INC	USD	45,047.40	0.03	199	LAM RESEARCH CORP	USD	97,727.12	0.07
1,061	CATALENT INC	USD	121,823.44	0.09	1,093	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	85,944.25	0.06
2,231	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	238,432.77	0.17	535	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	186,819.53	0.13
1,463	CBRE GROUP INC - A	USD	122,902.35	0.09	729	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	93,151.22	0.07
2,544	CHENIERE ENERGY INC	USD	214,394.48	0.15	1,594	MCDONALD'S CORP	USD	331,618.57	0.23
4,097	CHEVRON CORP	USD	358,635.53	0.25	86	MERCADOLIBRE INC	USD	124,620.04	0.09
966	CIGNA CORP	USD	166,835.98	0.12	3,542	MERCK & CO INC	USD	229,552.28	0.16
617	CINTAS CORP	USD	202,655.18	0.14	2,489	METLIFE INC	USD	132,573.42	0.09
5,649	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	265,304.86	0.19	10,585	MICROSOFT CORP	USD	2,574,850.68	1.79
1,338	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	87,256.60	0.06	549	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	128,520.81	0.09
7,449	COMCAST CORP - A	USD	359,482.78	0.25	3,936	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	197,589.61	0.14
1,311	COPART INC	USD	156,919.56	0.11	1,246	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	95,502.12	0.07
634	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	245,815.52	0.17	571	MOODY'S CORP	USD	174,958.20	0.12
214	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	45,383.25	0.03	7,028	MORGAN STANLEY	USD	590,098.52	0.41
1,017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	152,091.50	0.11	1,713	NASDAQ INC	USD	285,295.53	0.20
5,268	CSX CORP	USD	135,182.98	0.09	2,369	NETAPP INC	USD	183,477.67	0.13
894	CUMMINS INC	USD	173,222.87	0.12	1,508	NIKE INC - B	USD	188,970.05	0.13
750	DANAHER CORP	USD	197,014.54	0.14	626	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	129,229.47	0.09
357	DEERE & CO	USD	103,214.11	0.07	2,814	NVIDIA CORP	USD	502,996.89	0.35
718	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	64,455.52	0.05	3,262	ONEOK INC	USD	163,219.62	0.11
234	DOMINO'S PIZZA INC	USD	96,301.51	0.07	580	ORACLE CORP	USD	43,604.47	0.03
2,419	DOVER CORP	USD	324,564.91	0.23	1,110	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	131,635.01	0.09
2,588	EBAY INC	USD	155,577.00	0.11	1,826	PAYCHEX INC	USD	177,172.18	0.12
863	ECOLAB INC	USD	155,346.70	0.11	1,663	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	373,380.41	0.26
1,466	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	143,203.64	0.10	3,038	PEPSICO INC	USD	394,275.49	0.28
1,211	ELECTRONIC ARTS INC	USD	148,638.64	0.10	676	PERKINELMER INC	USD	101,077.73	0.07
773	ELI LILLY & CO	USD	154,106.43	0.11	6,729	PFIZER INC	USD	249,721.12	0.17
3,631	EMERSON ELECTRIC CO	USD	295,129.38	0.21	1,443	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	243,589.90	0.17
340	EPAM SYSTEMS INC	USD	167,361.15	0.12	4,690	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	565,737.95	0.40
647	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	167,440.11	0.12	1,494	PROLOGIS INC	USD	161,691.55	0.11
3,074	EVERSOURCE ENERGY	USD	216,860.30	0.15	1,883	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	170,923.34	0.12
7,671	FIFTH THIRD BANCORP	USD	280,907.06	0.19	280	PTC INC	USD	28,941.02	0.02
5,290	FORD MOTOR CO	USD	64,632.99	0.05	1,288	PULTEGROUP INC	USD	51,033.23	0.04
2,617	FORTIVE CORP	USD	159,352.60	0.11	323	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	168,664.00	0.12
715	GARTNER INC	USD	187,475.04	0.13	536	RESMED INC	USD	121,888.61	0.09
2,771	GILEAD SCIENCES INC	USD	167,008.37	0.12	1,945	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	168,378.14	0.12
1,067	HCA HEALTHCARE INC	USD	223,462.82	0.16	214	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	54,294.46	0.04
					144	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	55,431.83	0.04
					1,366	SALESFORCE.COM INC	USD	319,674.29	0.22
					609	SERVICENOW INC	USD	326,987.73	0.23
					458	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	110,545.18	0.08
					2,543	SNAP INC - A	USD	162,087.59	0.11
					204	SNAP-ON INC	USD	36,779.67	0.03
					2,889	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	128,203.35	0.09
					660	S&P GLOBAL INC	USD	241,966.78	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
4,563	LUNDIN MINING CORP	CAD	28,312.55	0.02	245	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	58,040.50	0.04
2,496	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	41,446.55	0.03	1,194	NEMETSCHKE SE	EUR	108,295.80	0.08
1,082	METRO INC	CAD	45,609.77	0.03	1,954	SIEMENS AG - REG	EUR	277,311.68	0.19
192	SHOPIFY INC - A	CAD	224,824.06	0.16	2,452	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	137,753.36	0.10
6,762	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	300,284.46	0.21	16,079	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	39,522.18	0.02
7,342	TELUS CORP	CAD	139,217.46	0.10	1,619	VONOVIA SE	EUR	84,026.10	0.06
1,208	THOMSON REUTERS CORP	CAD	115,228.56	0.08	865	ZALANDO SE	EUR	68,611.80	0.05
476	TMX GROUP LTD	CAD	44,282.89	0.03				<b>1,449,977.29</b>	<b>1.01</b>
			<b>2,094,859.77</b>	<b>1.46</b>					
<b>Suiza</b>					<b>Taiwán</b>				
55	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	44,971.61	0.03	2,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	16,241.92	0.01
937	GARMIN LTD	USD	125,687.92	0.09	4,642	ADVANTECH CO LTD	TWD	52,317.81	0.04
217	GEBERIT AG - REG	CHF	138,293.71	0.10	112,988	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	79,894.96	0.06
11	GIVAUDAN SA - REG	CHF	43,364.03	0.03	7,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	54,469.09	0.04
4,790	NESTLE SA - REG	CHF	499,324.53	0.35	3,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	56,229.15	0.04
160	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	217,032.88	0.15	7,000	MEDIATEK INC	TWD	195,613.21	0.14
517	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	163,522.16	0.11	44,310	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	43,851.19	0.03
562	SIKA AG - REG	CHF	154,284.99	0.11	29,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	88,561.68	0.06
488	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	160,330.54	0.11	33,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	606,714.68	0.42
1,165	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	98,490.78	0.07	46,832	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	92,549.54	0.06
282	SWISSCOM AG - REG	CHF	140,174.90	0.10	2,000	WIWYNN CORP	TWD	53,728.02	0.04
1,127	TE CONNECTIVITY LTD	USD	133,437.11	0.09				<b>1,340,171.25</b>	<b>0.94</b>
12,425	UBS GROUP AG - REG	CHF	172,389.63	0.12					
			<b>2,091,304.79</b>	<b>1.46</b>	<b>Países Bajos</b>				
<b>Francia</b>					69	ADYEN NV	EUR	166,635.00	0.12
3,193	AXA SA	EUR	76,903.41	0.05	418	AKZO NOBEL NV	EUR	39,450.84	0.03
900	CAPGEMINI SE	EUR	162,135.00	0.11	525	ASML HOLDING NV	EUR	339,097.50	0.24
875	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	116,200.00	0.08	941	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	36,077.94	0.03
2,512	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	146,298.88	0.10	1,967	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	159,284.65	0.11
7,193	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	85,927.58	0.06	1,380	PROSUS NV	EUR	95,206.20	0.07
406	EDENRED	EUR	18,931.78	0.01	10,084	STELLANTIS NV	EUR	167,152.38	0.11
128	HERMES INTERNATIONAL	EUR	153,152.00	0.11	4,882	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	112,847.43	0.07
1,303	LEGRAND SA	EUR	120,866.28	0.08	1,616	WOLTERS KLUWER NV	EUR	147,993.28	0.10
778	L'OREAL SA	EUR	277,629.30	0.19				<b>1,263,745.22</b>	<b>0.88</b>
651	PERNOD RICARD SA	EUR	124,145.70	0.09	<b>Australia</b>				
390	TELEPERFORMANCE	EUR	132,639.00	0.09	5,598	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	97,926.31	0.07
9,289	TOTALENERGIES SE	EUR	383,960.82	0.28	6,427	BRAMBLES LTD	AUD	43,014.23	0.03
3,558	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	94,144.68	0.07	600	COCHLEAR LTD	AUD	82,177.13	0.06
4,882	VIVENDI SE	EUR	53,238.21	0.04	9,156	COMPUTERSHARE LTD	AUD	103,667.42	0.06
			<b>1,946,172.64</b>	<b>1.36</b>	857	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	85,454.66	0.06
<b>Irlanda</b>					3,929	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	36,525.97	0.03
1,313	ACCENTURE PLC - A	USD	362,444.42	0.25	7,236	GOODMAN GROUP	AUD	97,486.83	0.07
625	AON PLC - A	USD	154,110.40	0.11	1,299	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	146,915.85	0.10
2,354	CRH PLC	EUR	95,478.24	0.07	1,149	REA GROUP LTD	AUD	113,421.49	0.08
630	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	59,545.45	0.04	4,456	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	112,590.22	0.08
819	LINDE PLC	USD	207,324.06	0.14	3,666	WESFARMERS LTD	AUD	127,006.35	0.09
4,029	MEDTRONIC PLC	USD	435,769.58	0.30	2,350	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	57,464.64	0.04
2,160	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	98,020.80	0.07				<b>1,103,651.10</b>	<b>0.77</b>
955	STERIS PLC	USD	168,331.16	0.12	<b>Corea del Sur</b>				
			<b>1,581,024.11</b>	<b>1.10</b>	182	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	54,151.94	0.04
<b>Alemania</b>					2,923	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	98,545.21	0.07
487	ALLIANZ SE - REG	EUR	94,887.08	0.07	1,105	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	41,268.07	0.03
6,051	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	329,658.48	0.22	2,060	HYUNDAI STEEL CO	KRW	70,872.20	0.05
5,018	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	136,840.86	0.10	80	LG CHEM LTD	KRW	45,106.64	0.03
613	MERCK KGAA	EUR	115,029.45	0.08	354	NAVER CORP	KRW	99,798.43	0.07
					3,617	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	67,147.24	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
440	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	75,129.29	0.05	6,494	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	141,244.50	0.10
233	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	27,171.88	0.02				<b>397,738.22</b>	<b>0.28</b>
3,153	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	92,553.76	0.06		<b>Rusia</b>			
687	SK HYNIX INC	KRW	51,414.15	0.04	37,424	ALROSA PJSC	RUB	59,014.75	0.04
486	SK INNOVATION CO LTD	KRW	93,577.38	0.07	4,332	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	36,033.03	0.03
460	SK TELECOM CO LTD	KRW	108,290.80	0.08	55,304	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	114,031.39	0.07
			<b>925,026.99</b>	<b>0.65</b>	45,324	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	183,113.86	0.13
	<b>Bermudas</b>							<b>392,193.03</b>	<b>0.27</b>
2,326	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	138,221.34	0.10		<b>Dinamarca</b>			
5,130	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	129,207.21	0.09	4,523	NOVO NORDISK AS - B	DKK	377,974.07	0.26
118,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	95,193.27	0.06				<b>377,974.07</b>	<b>0.26</b>
8,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	36,158.86	0.03		<b>Sudáfrica</b>			
2,746	IHS MARKIT LTD	USD	276,317.80	0.19	3,237	BID CORP LTD	ZAR	59,891.28	0.04
			<b>675,098.48</b>	<b>0.47</b>	6,500	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	73,065.53	0.06
	<b>China</b>				2,749	CLICKS GROUP LTD	ZAR	43,781.81	0.03
532,600	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	157,738.39	0.11	2,155	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	21,217.04	0.01
80,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	52,072.28	0.04	5,983	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	49,129.74	0.03
164,400	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	101,376.52	0.07	7,661	VODACOM GROUP LTD	ZAR	63,286.59	0.05
3,400	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	52,001.56	0.04				<b>310,371.99</b>	<b>0.22</b>
159,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	42,522.02	0.03		<b>Brasil</b>			
100,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	83,435.02	0.06	9,153	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	51,265.47	0.04
90,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	63,852.65	0.04	13,156	CPFL ENERGIA SA	BRL	56,103.08	0.04
			<b>552,998.44</b>	<b>0.39</b>	8,127	HYPERA SA	BRL	41,362.10	0.03
	<b>Austria</b>				9,760	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	44,712.06	0.03
2,832	OMV AG	EUR	147,773.76	0.10	4,331	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	37,357.00	0.03
2,727	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	61,848.36	0.04	13,285	RUMO SA	BRL	35,321.47	0.02
2,173	VERBUND AG	EUR	190,572.10	0.13				<b>266,121.18</b>	<b>0.19</b>
1,673	VOESTALPINE AG	EUR	53,602.92	0.04		<b>México</b>			
			<b>453,797.14</b>	<b>0.31</b>	12,355	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	92,919.17	0.06
	<b>Italia</b>				13,613	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	75,634.61	0.05
3,588	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	65,983.32	0.05	29,790	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	87,518.11	0.07
6,840	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	107,182.80	0.07				<b>256,071.89</b>	<b>0.18</b>
2,058	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	103,476.24	0.07		<b>Singapur</b>			
20,872	SNAM SPA	EUR	100,102.11	0.07	13,900	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	101,293.43	0.07
4,742	UNICREDIT SPA	EUR	54,533.00	0.04	8,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	139,234.90	0.10
			<b>431,277.47</b>	<b>0.30</b>				<b>240,528.33</b>	<b>0.17</b>
	<b>Suecia</b>					<b>Jersey</b>			
3,635	ATLAS COPCO AB - A	SEK	190,800.06	0.13	1,058	APTIV PLC	USD	135,994.01	0.09
978	BOLIDEN AB	SEK	27,230.08	0.02	8,384	WPP PLC	GBP	97,590.22	0.07
13,533	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	165,373.00	0.12				<b>233,584.23</b>	<b>0.16</b>
2,087	SVENSKA CELLULOSA AB SCA - B	SEK	28,076.05	0.02		<b>Noruega</b>			
			<b>411,479.19</b>	<b>0.29</b>	35,008	NORSK HYDRO ASA	NOK	226,725.07	0.16
	<b>Hong Kong</b>							<b>226,725.07</b>	<b>0.16</b>
3,200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	169,672.56	0.12		<b>Bélgica</b>			
88,000	PCCW LTD	HKD	38,899.50	0.03	699	AGEAS SA/NV	EUR	29,931.18	0.02
9,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	96,873.02	0.07	1,949	KBC GROUP NV	EUR	152,099.96	0.11
6,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	102,840.56	0.07				<b>182,031.14</b>	<b>0.13</b>
			<b>408,285.64</b>	<b>0.29</b>		<b>Curacao</b>			
	<b>España</b>				7,018	SCHLUMBERGER NV	USD	179,484.46	0.13
295	AENA SME SA	EUR	44,043.50	0.03				<b>179,484.46</b>	<b>0.13</b>
689	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	39,190.32	0.03					
5,445	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	173,259.90	0.12					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Nueva Zelanda</b>					200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	178,363.08	0.12
19,094	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	55,864.87	0.04	95,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	91,599.28	0.06
35,562	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	100,880.93	0.07	100,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	86,494.55	0.06
			<b>156,745.80</b>	<b>0.11</b>	125,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	109,914.32	0.08
<b>Israel</b>					130,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	115,866.31	0.08
12,323	BANK HAPOALIM BM	ILS	93,931.67	0.07	800,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	827,166.46	0.58
289	WIX.COM LTD	USD	48,867.79	0.03	81,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	70,462.54	0.05
			<b>142,799.46</b>	<b>0.10</b>	500,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	450,378.95	0.31
<b>Indonesia</b>					500,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	440,070.25	0.31
31,500	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	66,267.95	0.05	100,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	92,033.19	0.06
291,200	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	64,586.64	0.04	200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	179,904.91	0.13
			<b>130,854.59</b>	<b>0.09</b>	20,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	18,655.18	0.01
<b>Luxemburgo</b>					600,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	615,684.90	0.43
535	GLOBANT SA	USD	129,721.17	0.09	250,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	240,228.28	0.17
			<b>129,721.17</b>	<b>0.09</b>	700,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	705,802.09	0.49
<b>Tailandia</b>					1,100,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	946,012.75	0.66
37,700	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	58,711.31	0.04	138,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	121,808.73	0.09
84,000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	67,276.62	0.05	163,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	145,407.48	0.10
			<b>125,987.93</b>	<b>0.09</b>	126,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	109,723.34	0.08
<b>Finlandia</b>					480,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	432,952.18	0.30
2,324	NESTE OYJ	EUR	113,806.28	0.08	36,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	31,212.74	0.02
			<b>113,806.28</b>	<b>0.08</b>	155,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	131,815.98	0.09
<b>Filipinas</b>					70,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	62,516.13	0.04
31,110	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	102,310.40	0.07	250,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	234,956.06	0.16
			<b>102,310.40</b>	<b>0.07</b>	900,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	874,744.33	0.61
<b>Malasia</b>					200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	204,000.00	0.14
900	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	24,615.57	0.02	35,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	29,495.05	0.02
90,800	PUBLIC BANK BHD	MYR	75,939.84	0.05	200,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	183,579.90	0.13
			<b>100,555.41</b>	<b>0.07</b>	600,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	582,025.20	0.41
<b>Chile</b>					400,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	398,388.14	0.28
482,922	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	20,844.72	0.01	114,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	98,380.03	0.07
5,787	EMPRESAS COPEC SA	CLP	41,375.27	0.03	105,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	91,369.39	0.06
			<b>62,219.99</b>	<b>0.04</b>	125,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	114,113.39	0.08
<b>Hungría</b>					126,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	112,260.04	0.08
700	OTP BANK NYRT	HUF	35,466.22	0.02	92,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	83,380.78	0.06
			<b>35,466.22</b>	<b>0.02</b>	73,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	65,009.35	0.05
<b>República Checa</b>					104,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	97,824.76	0.07
8,453	MONETA MONEY BANK AS	CZK	29,435.25	0.02	150,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	151,238.70	0.11
			<b>29,435.25</b>	<b>0.02</b>	350,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	315,510.51	0.22
			<b>65,005,780.93</b>	<b>45.40</b>	500,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	424,638.76	0.30
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					1,000,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	890,024.84	0.62
<b>Estados Unidos</b>					500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	521,706.02	0.36
600,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	594,697.99	0.42	500,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	447,338.65	0.31
81,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	75,478.13	0.05	136,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	123,557.51	0.09
292,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	311,676.58	0.22	150,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	135,831.61	0.09
600,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	576,495.35	0.40	19,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	17,029.40	0.01
					19,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	17,050.09	0.01
					200,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	189,812.58	0.13
					150,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	155,670.93	0.11
					225,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	201,886.77	0.14

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
680,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	874,147.81	0.61					
290,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	460,705.82	0.32	350,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	352,043.54	0.25
150,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	148,755.00	0.10	2,100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	2,096,068.91	1.46
200,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	190,819.66	0.13				<b>2,448,112.45</b>	<b>1.71</b>
200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	204,701.81	0.14					
200,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	197,783.60	0.14	1,707,538	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	2,110,191.46	1.48
100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	102,206.04	0.07	100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	101,731.79	0.07
100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	104,012.51	0.07	100,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	103,000.00	0.07
			<b>5,016,553.53</b>	<b>3.50</b>				<b>2,314,923.25</b>	<b>1.62</b>
	<b>Francia</b>					<b>Suecia</b>			
100,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	97,004.90	0.07	11,755,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.125% 12/05/2031	SEK	1,131,710.29	0.79
200,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	202,500.00	0.14	10,815,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	1,105,510.10	0.77
100,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	100,518.55	0.07				<b>2,237,220.39</b>	<b>1.56</b>
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	994,936.89	0.70		<b>Irlanda</b>			
380,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	374,154.22	0.26	400,000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	392,893.65	0.27
890,422	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	1,027,464.22	0.72	610,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	617,036.58	0.43
300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	334,381.35	0.23	1,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	998,950.80	0.70
595,053	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	931,024.98	0.65				<b>2,008,881.03</b>	<b>1.40</b>
100,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	100,500.00	0.07		<b>España</b>			
200,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	201,838.94	0.14	1,800,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.500% 31/10/2031	EUR	1,807,806.74	1.26
100,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	101,250.00	0.07				<b>1,807,806.74</b>	<b>1.26</b>
150,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	152,402.51	0.11		<b>Luxemburgo</b>			
200,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	206,000.00	0.14	100,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	84,500.00	0.06
100,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	105,030.74	0.07	100,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	83,500.00	0.06
			<b>4,929,007.30</b>	<b>3.44</b>	200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	213,039.76	0.15
	<b>Finlandia</b>				200,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	201,637.43	0.14
1,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	1,716,331.97	1.20	100,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	105,171.64	0.07
1,120,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	1,178,601.36	0.82	150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	157,125.00	0.11
640,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	715,521.08	0.50				<b>844,973.83</b>	<b>0.59</b>
			<b>3,610,454.41</b>	<b>2.52</b>		<b>Italia</b>			
	<b>Canadá</b>				100,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	104,000.00	0.07
11,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	9,841.94	0.01	100,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	97,588.50	0.07
84,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	74,031.01	0.05				<b>201,588.50</b>	<b>0.14</b>
3,208,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	2,183,084.59	1.52		<b>Supranacional - Multinacional</b>			
810,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2029	CAD	729,316.87	0.51	150,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	137,701.91	0.11
500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	468,566.00	0.33				<b>137,701.91</b>	<b>0.11</b>
			<b>3,464,840.41</b>	<b>2.42</b>		<b>Jersey</b>			
	<b>Gran Bretaña</b>				100,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	117,179.78	0.08
100,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	100,750.00	0.07				<b>117,179.78</b>	<b>0.08</b>
100,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	100,878.57	0.07		<b>Liberia</b>			
250,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	240,812.94	0.17	60,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	59,107.30	0.04
100,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	109,524.27	0.08				<b>59,107.30</b>	<b>0.04</b>
100,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	101,745.46	0.07				<b>70,729,989.94</b>	<b>49.39</b>
330,000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	356,739.01	0.25					
500,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	536,242.28	0.37					
180,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/10/2041	GBP	205,292.65	0.14					
950,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	1,550,153.20	1.09					
125,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	128,329.05	0.09					
			<b>3,430,467.43</b>	<b>2.40</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores cotizados</b>				
<b>Jersey</b>				
35,514	WISDOMTREE CARBON	USD	758,114.12	0.53
			<b>758,114.12</b>	<b>0.53</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Jersey</b>				
74,263	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	USD	445,501.11	0.31
			<b>445,501.11</b>	<b>0.31</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>136,939,386.10</b>	<b>95.63</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 36 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	EUR	5,700,000.00	148,837.32
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37	Compra	5.000	20/12/2026	USD	540,000.00	(43,366.57)
VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37	Compra	5.000	20/12/2026	USD	850,000.00	(68,262.19)
VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37	Compra	1.000	20/12/2026	USD	6,900,000.00	(142,082.02)
VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	EUR	1,500,000.00	(177,062.37)
						<b>(281,935.83)</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
18,700,000.00	USD	15,881,811.60	EUR	26/11/2021	15,881,811.60	236,613.14
816,983,902.00	JPY	6,261,948.70	EUR	19/10/2021	6,261,948.70	54,885.04
1,500,000.00	CAD	1,010,218.29	EUR	26/11/2021	1,010,218.29	10,282.20
3,378,866.62	EUR	2,900,000.00	GBP	26/11/2021	3,378,866.62	8,364.78
140,000,000.00	JPY	1,074,033.84	EUR	26/11/2021	1,074,033.84	7,908.56
890,000.00	AUD	548,271.42	EUR	26/11/2021	548,271.42	5,992.58
2,756,478.81	EUR	356,000,000.00	JPY	26/11/2021	2,756,478.81	5,253.85
4,000,000.00	SEK	393,777.18	EUR	26/11/2021	393,777.18	473.39
242,109.61	EUR	208,000.00	GBP	29/10/2021	242,109.61	227.21
2,997.85	USD	2,526.59	EUR	19/10/2021	2,526.59	59.34
5.19	EUR	6.16	USD	19/10/2021	5.19	(0.12)
16,083.03	EUR	2,098,319.00	JPY	19/10/2021	16,083.03	(140.95)
115,310.46	EUR	15,000,000.00	JPY	01/10/2021	115,310.46	(689.98)
3,500,000.00	NZD	2,090,045.12	EUR	26/11/2021	2,090,045.12	(9,693.62)
5,074,015.51	PLN	1,122,928.43	EUR	19/10/2021	1,122,928.43	(20,826.27)
2,046,004.71	EUR	3,500,000.00	NZD	26/11/2021	2,046,004.71	(34,346.79)
3,049,593.44	EUR	31,300,000.00	SEK	26/11/2021	3,049,593.44	(35,417.23)
4,013,023.73	EUR	6,000,000.00	CAD	26/11/2021	4,013,023.73	(68,978.25)
5,098,587.57	EUR	8,300,000.00	AUD	26/11/2021	5,098,587.57	(70,391.33)
30,874,190.24	EUR	36,099,423.96	USD	29/10/2021	30,874,190.24	(259,019.73)
35,960,657.08	EUR	42,300,000.00	USD	26/11/2021	35,960,657.08	(499,736.85)
					<b>115,936,471.66</b>	<b>(669,181.03)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre índices de acciones</b>				
(75)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	3,036,000.00	65,180.25
(40)	MSCI EMRGING MARKETS 17/12/2021	USD	2,149,531.90	41,905.85
11	MSCI INDIA FUTURE 17/12/2021	USD	960,607.19	(9,372.71)
(1)	NIKKEI 225 (OSE) 09/12/2021	JPY	227,824.87	2,229.78
(2)	SPI 200 FUTURES 16/12/2021	AUD	227,278.92	3,252.65
(52)	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	9,641,615.26	274,325.09
(3)	TOPIX INDEX FUTURE 09/12/2021	JPY	471,077.81	11,037.89
			<b>16,713,935.95</b>	<b>388,558.80</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(25)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	2,204,424.39	41,694.54
(31)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	3,022,477.97	52,759.38
5	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	674,650.00	(4,100.00)
(31)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	5,264,420.00	78,847.65
17	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	2,821,150.00	(47,140.00)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
(27)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	3,931,266.92	67,857.77
5	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	824,291.38	(40,048.37)
(148)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	16,806,753.96	177,879.91
			<b>35,549,434.62</b>	<b>327,750.88</b>
Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa		Valor de mercado en EUR
<b>Derechos</b>				
3,558	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021	EUR		2,554.64
19	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO LTD RIGHTS 22/10/2021	KRW		1,107.18
				<b>3,661.82</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(231,145.36)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>136,939,386.10</b>	<b>95.63</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(231,145.36)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,067,436.59</b>	<b>2.84</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>2,416,516.11</b>	<b>1.69</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>143,192,193.44</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Protection

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	62,745,737.30
	30/09/2020	EUR	67,559,594.78
	30/09/2019	EUR	76,073,089.98
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,174.46
	30/09/2020	EUR	4,977.15
	30/09/2019	EUR	5,117.69
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	31.99
	30/09/2020	EUR	30.80
	30/09/2019	EUR	31.69
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	31.12
	30/09/2020	EUR	30.06
	30/09/2019	EUR	31.05
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		2,917
	30/09/2020		3,139
	30/09/2019		3,334
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		816,906
	30/09/2020		878,836
	30/09/2019		960,308
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		691,556
	30/09/2020		827,459
	30/09/2019		920,653
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.54%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.97%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		(39.20%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Protection

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>58,172,451.41</b>
Organismos de inversión colectiva		24,647,867.44
Instrumentos del mercado monetario		33,524,583.97
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>2,798,904.11</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>2,025,536.24</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>375,231.29</b>
<b>Total activos</b>		<b>63,372,123.05</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(185,911.49)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(440,474.26)</b>
Futuros		(440,474.26)
<b>Total pasivo</b>		<b>(626,385.75)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>62,745,737.30</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de gastos</b>		<b>(637,109.55)</b>
Comisiones de gestión	5	(310,306.75)
Comisiones de servicios fijas	6	(123,162.19)
Impuesto de suscripción	9	(16,248.45)
Intereses bancarios		(40,416.07)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(146,976.09)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(637,109.55)</b>
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(11,426.57)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		4,230,066.12
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(928,230.17)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(107,365.10)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(89,455.24)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>2,456,479.49</b>
Suscripciones		11,176,722.71
Reembolsos		(18,447,059.68)
Activos netos al principio del año		67,559,594.78
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>62,745,737.30</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Protection

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Francia</b>				
1,500,000	BNP PARIBAS SA ZCP 01/12/2021	EUR	1,501,384.34	2.39
2,000,000	CDC HABITAT SA ZCP 03/01/2022	EUR	2,004,402.66	3.19
1,000,000	CDC HABITAT SA ZCP 22/12/2021	EUR	1,001,180.70	1.60
3,000,000	DEPARTEMENT DU LOIRET ZCP 20/10/2021	EUR	3,000,864.12	4.79
3,000,000	LEGRAND FRANCE SA ZCP 25/10/2021	EUR	3,001,029.54	4.78
2,000,000	METROPOLE DE LYON ZCP 03/12/2021	EUR	2,001,869.14	3.19
3,000,000	REGION NORD ZCP 11/10/2021	EUR	3,000,456.24	4.78
2,000,000	SAGESS ZCP 25/11/2021	EUR	2,000,957.28	3.19
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 15/12/2021	EUR	1,501,782.99	2.39
			<b>19,013,927.01</b>	<b>30.30</b>
<b>Bélgica</b>				
1,000,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 25/02/2022	EUR	1,001,859.01	1.60
1,500,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGIONAL FUND ZCP 27/10/2021	EUR	1,500,535.58	2.39
500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 07/03/2022	EUR	501,054.41	0.80
2,500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 30/11/2021	EUR	2,501,978.48	3.98
2,000,000	VLAAMSE GEMEENSCHAP ZCP 15/10/2021	EUR	2,000,401.88	3.19
			<b>7,505,829.36</b>	<b>11.96</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
1,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 07/01/2022 (1)	EUR	1,000,609.27	1.59
2,000,000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 19/10/2021	EUR	2,000,525.94	3.20
1,500,000	LONDON STOCK ZCP 27/10/2021	EUR	1,500,513.90	2.39
			<b>4,501,649.11</b>	<b>7.18</b>
<b>Luxemburgo</b>				
1,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 28/02/2022 (1)	EUR	1,502,841.98	2.40
			<b>1,502,841.98</b>	<b>2.40</b>
<b>Alemania</b>				
1,000,000	DEUTSCHE BOERSE ZCP 25/10/2021	EUR	1,000,336.51	1.59
			<b>1,000,336.51</b>	<b>1.59</b>
			<b>33,524,583.97</b>	<b>53.43</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
12,446	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12,330,252.20	19.65
12,173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12,317,615.24	19.63
			<b>24,647,867.44</b>	<b>39.28</b>
			<b>24,647,867.44</b>	<b>39.28</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>58,172,451.41</b>	<b>92.71</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuro sobre índices de acciones</b>				
385	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	15,584,800.00	(440,474.26)
			<b>15,584,800.00</b>	<b>(440,474.26)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(440,474.26)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

	Compromisos en EUR	% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>58,172,451.41</b>	<b>92.71</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(440,474.26)</b>	<b>(0.70)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>2,798,904.11</b>	<b>4.46</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>2,214,856.04</b>	<b>3.53</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>62,745,737.30</b>	<b>100.00</b>

(1) Certificado de depósito a corto plazo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

Patrimonio neto				Número de acciones			
	30/09/2021	EUR	50,274,444.65				
	30/09/2020	EUR	43,647,135.72				
	30/09/2019	EUR	53,998,942.65	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		44
					30/09/2020		38
					30/09/2019		73
Valor liquidativo por acción**				Capitalisation X (EUR)			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,104.05		30/09/2021		6,421
	30/09/2020	EUR	5,904.82		30/09/2020		3,478
	30/09/2019	EUR	5,898.97		30/09/2019		2,619
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				Capitalisation Z (EUR)			
	30/09/2021	PLN	23,769.82		30/09/2021		4,411
	30/09/2020	PLN	22,881.72		30/09/2020		2,368
	30/09/2019	PLN	22,554.09		30/09/2019		2,001
Capitalisation I Hedged (i) (USD)				Distribution D (Q) (EUR)			
	30/09/2021	USD	5,672.98		30/09/2021		266
	30/09/2020	USD	5,429.03		30/09/2020		266
	30/09/2019	USD	5,313.48		30/09/2019		266
Capitalisation P (EUR)				Distribution N (Q) (EUR)			
	30/09/2021	EUR	287.84		30/09/2021		947,879
	30/09/2020	EUR	278.96		30/09/2020		1,108,692
	30/09/2019	EUR	279.29		30/09/2019		1,613,692
Capitalisation X (EUR)				Distribution P (EUR)			
	30/09/2021	EUR	266.71		30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	259.37		30/09/2020		-
	30/09/2019	EUR	260.47		30/09/2019		70
Capitalisation Z (EUR)				Dividendo			
	30/09/2021	EUR	5,499.66				
	30/09/2020	EUR	5,304.31	Distribution D (Q) (EUR)	11/08/2021	EUR	0.15
	30/09/2019	EUR	5,283.20	Distribution D (Q) (EUR)	12/05/2021	EUR	0.15
Distribution D (Q) (EUR)				Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2021	EUR	0.15
	30/09/2021	EUR	18.09	Distribution D (Q) (EUR)	11/11/2020	EUR	0.15
	30/09/2020	EUR	18.14	Distribution N (Q) (EUR)	11/08/2021	EUR	0.15
	30/09/2019	EUR	18.77	Distribution N (Q) (EUR)	12/05/2021	EUR	0.15
Distribution N (Q) (EUR)				Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2021	EUR	0.15
	30/09/2021	EUR	18.68	Distribution N (Q) (EUR)	11/11/2020	EUR	0.15
	30/09/2020	EUR	18.66				
	30/09/2019	EUR	19.25				
Distribution P (EUR)							
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	232.74				
Número de acciones							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1,052				
	30/09/2020		1,575				
	30/09/2019		1,942				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		30				
	30/09/2020		30				
	30/09/2019		30				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021		0.30				
	30/09/2020		7				
	30/09/2019		7				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.45%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.64%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2021	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2021	0.45%

<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	108.57%
---	------------	---------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>47,773,313.50</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		47,773,313.50
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>15,614.92</b>
Futuros		15,614.92
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,682,734.31</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>78,277.00</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>2,326,625.11</b>
<b>Total activos</b>		<b>51,876,564.84</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,407,135.10)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(194,985.09)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(194,985.09)
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,602,120.19)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>50,274,444.65</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,079,517.04</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		947,711.52
Intereses sobre swaps		113,921.97
Otros ingresos	10	17,883.55
<b>Total de gastos</b>		<b>(170,983.27)</b>
Comisiones de gestión	5	(76,378.24)
Comisiones de servicios fijas	6	(55,724.97)
Comisión de superposición	7	(37.77)
Impuesto de suscripción	9	(12,296.35)
Intereses bancarios		(13,472.17)
Intereses sobre swaps		(13,073.77)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>908,533.77</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	822,525.78
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(2,165,872.52)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,803,365.71
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,391,423.13)
Ganancias realizadas sobre divisas		283,723.99
Pérdidas realizadas sobre divisas		(275,096.29)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		2,052,370.84
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(649,993.05)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>1,388,135.10</b>
Suscripciones		15,520,981.42
Reembolsos		(9,666,192.79)
Reparto de beneficios		(615,614.80)
Activos netos al principio del año		43,647,135.72
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>50,274,444.65</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					275,000	PATTERN ENERGY OPERATIONS LP / PATTERN ENERGY OPERATIONS INC 4.500% 15/08/2028	USD	247,322.02	0.49
					136,000	PITNEY BOWES INC 4.625% 15/03/2024	USD	124,173.31	0.25
					600,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.600% 23/07/2026	USD	549,895.94	1.09
					150,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	138,229.21	0.27
					127,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 9.375% 01/04/2027	USD	120,786.56	0.24
					150,000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	134,029.47	0.27
					150,000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	134,075.72	0.27
					132,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	123,872.73	0.25
					250,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	225,054.98	0.45
					150,000	SPRINT CORP 7.625% 01/03/2026	USD	156,823.27	0.31
					136,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	119,006.06	0.24
					150,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.750% 15/03/2025	USD	136,753.70	0.27
					113,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	99,097.14	0.20
					600,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.000% 15/10/2031	USD	507,068.07	1.01
					150,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	130,811.16	0.26
					200,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	167,327.37	0.33
					200,000	US BANCORP 1.450% 12/05/2025	USD	175,387.45	0.35
					262,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	229,419.81	0.46
					150,000	VMWARE INC 4.500% 15/05/2025	USD	144,223.75	0.29
					341,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	318,953.85	0.63
								<b>16,736,857.28</b>	<b>33.29</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>					<b>Francia</b>				
<b>Estados Unidos</b>					250,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	242,512.25	0.48
150,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	138,682.07	0.28	100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	101,118.06	0.20
500,000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	464,887.29	0.92	200,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	199,187.24	0.40
600,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	556,537.56	1.11	150,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	152,128.51	0.30
200,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.250% 15/03/2026	USD	175,734.32	0.35	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	208,127.82	0.41
138,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	121,513.41	0.24	225,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	EUR	239,606.67	0.48
200,000	AMERICAN TOWER CORP 1.300% 15/09/2025	USD	172,690.74	0.34	53,017	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	52,987.69	0.11
400,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	410,272.26	0.82	200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	199,333.50	0.40
150,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	152,055.09	0.30	200,000	ELO SACA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	228,921.92	0.46
800,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	704,112.40	1.39	200,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	201,037.10	0.40
400,000	BOOKING HOLDINGS INC 3.600% 01/06/2026	USD	379,795.49	0.76	200,000	FAURECIA SE 2.625% 15/06/2025	EUR	202,483.57	0.40
200,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 2.250% 01/04/2028	USD	174,127.98	0.35	200,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	201,000.00	0.40
400,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	384,365.25	0.76	150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	166,687.50	0.33
400,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	403,315.48	0.80	250,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	296,960.05	0.59
137,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	140,215.24	0.28	200,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	202,500.00	0.40
350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.500% 01/02/2024	USD	326,662.26	0.65	200,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	203,203.34	0.40
150,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	135,623.63	0.27	300,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	305,093.00	0.61
275,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	251,049.44	0.50	150,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	152,131.41	0.30
100,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	102,383.51	0.20	202,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	208,060.00	0.41
300,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.050% 15/07/2026	USD	253,564.67	0.50	100,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	104,500.00	0.21
150,000	CSC HOLDINGS LLC 5.250% 01/06/2024	USD	138,597.22	0.28	450,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	497,250.00	0.99
600,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	509,566.50	1.01				<b>4,364,829.63</b>	<b>8.68</b>
600,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	534,014.90	1.06	<b>Países Bajos</b>				
150,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	134,532.96	0.27	455,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	445,719.54	0.89
300,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	313,023.61	0.62	400,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	418,554.73	0.83
400,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST II 2.850% 15/05/2030	USD	361,208.22	0.72	200,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	202,576.36	0.40
250,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	237,112.55	0.47	200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	209,855.67	0.42
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	332,504.92	0.66	200,000	ING GROEP NV 13/11/2030 FRN	EUR	202,547.92	0.40
203,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	177,745.09	0.35	300,000	NIBC BANK NV 0.250% 09/09/2026 EMTN	EUR	298,474.08	0.59
150,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	135,445.15	0.27	200,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	198,340.00	0.39
150,000	HCA INC 5.875% 15/02/2026	USD	148,948.51	0.30	250,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	253,479.14	0.50
275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	269,956.43	0.54					
200,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	214,574.97	0.43					
800,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	718,799.60	1.43					
150,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 5.125% 15/12/2026	USD	134,202.14	0.27					
600,000	MASCO CORP 1.500% 15/02/2028	USD	503,511.74	1.00					
800,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	803,282.98	1.60					
116,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	103,010.49	0.20					
150,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	154,947.67	0.31					
150,000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	133,649.67	0.27					
150,000	NETFLIX INC 4.375% 15/11/2026	USD	144,732.45	0.29					
200,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	187,217.18	0.37					
250,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	229,673.46	0.46					
150,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	138,245.84	0.27					
600,000	ORACLE CORP 2.800% 01/04/2027	USD	548,453.37	1.09					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Georgia</b>					<b>Suiza</b>				
200,000	GEORGIA INTERNATIONAL BOND 2.750% 22/04/2026	USD	174,763.87	0.35	280,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	279,305.03	0.56
232,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	216,900.44	0.43				<b>279,305.03</b>	<b>0.56</b>
200,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	184,607.14	0.37	<b>Turquía</b>				
			<b>576,271.45</b>	<b>1.15</b>	300,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	265,252.33	0.53
<b>Canadá</b>					<b>Supranacional - Multinacional</b>				
126,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	111,046.52	0.22	250,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	236,959.78	0.48
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	448,612.93	0.89				<b>236,959.78</b>	<b>0.48</b>
			<b>559,659.45</b>	<b>1.11</b>	<b>Bahamas</b>				
<b>Japón</b>					250,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	211,535.42	0.42
550,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	553,486.49	1.10				<b>211,535.42</b>	<b>0.42</b>
			<b>553,486.49</b>	<b>1.10</b>	<b>Perú</b>				
<b>Tailandia</b>					200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 25/08/2027	USD	190,954.02	0.38
200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	179,775.33	0.36				<b>190,954.02</b>	<b>0.38</b>
200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	180,847.33	0.36	<b>Bermudas</b>				
200,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	174,451.50	0.34	200,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	188,533.29	0.38
			<b>535,074.16</b>	<b>1.06</b>				<b>188,533.29</b>	<b>0.38</b>
<b>Corea del Sur</b>					<b>Colombia</b>				
300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	269,806.20	0.54	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	185,204.44	0.37
300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	262,736.37	0.52				<b>185,204.44</b>	<b>0.37</b>
			<b>532,542.57</b>	<b>1.06</b>	<b>India</b>				
<b>Islandia</b>					200,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.375% 05/08/2026	USD	183,346.18	0.36
150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	152,090.99	0.30				<b>183,346.18</b>	<b>0.36</b>
305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	310,333.01	0.62	<b>Mauricio</b>				
			<b>462,424.00</b>	<b>0.92</b>	200,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	181,373.80	0.36
<b>Brasil</b>								<b>181,373.80</b>	<b>0.36</b>
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	177,004.12	0.35	<b>Omán</b>				
300,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	251,100.94	0.50	200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	179,311.12	0.36
			<b>428,105.06</b>	<b>0.85</b>				<b>179,311.12</b>	<b>0.36</b>
<b>Paraguay</b>					<b>Azerbaiyán</b>				
400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	383,333.60	0.76	200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	175,878.15	0.35
			<b>383,333.60</b>	<b>0.76</b>				<b>175,878.15</b>	<b>0.35</b>
<b>Jordania</b>					<b>Chile</b>				
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	179,092.89	0.36	200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	171,152.32	0.34
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	186,037.76	0.37				<b>171,152.32</b>	<b>0.34</b>
			<b>365,130.65</b>	<b>0.73</b>	<b>Marruecos</b>				
<b>Indonesia</b>					200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	169,075.48	0.34
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.150% 28/07/2031	USD	168,911.44	0.33				<b>169,075.48</b>	<b>0.34</b>
200,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 2.300% 23/06/2025	USD	179,276.12	0.36				<b>169,075.48</b>	<b>0.34</b>
			<b>348,187.56</b>	<b>0.69</b>	<b>Panamá</b>				
<b>Rumanía</b>					125,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	124,129.30	0.25
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	333,363.56	0.66				<b>124,129.30</b>	<b>0.25</b>
			<b>333,363.56</b>	<b>0.66</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Liberia</b>				
125,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	117,287.85	0.23
			<b>117,287.85</b>	<b>0.23</b>
<b>Sudáfrica</b>				
683,206	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1,585.47	0.00
			<b>1,585.47</b>	<b>0.00</b>
			<b>47,773,296.21</b>	<b>95.03</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Sudáfrica</b>				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Sudáfrica</b>				
105,210	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	17.29	0.00
			<b>17.29</b>	<b>0.00</b>
			<b>17.29</b>	<b>0.00</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>47,773,313.50</b>	<b>95.03</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
979,797.79	EUR	843,324.15 GBP	31/12/2021	979,797.79	415.96
22,000.00	USD	18,863.47 EUR	31/12/2021	18,863.47	80.26
1,729.20	USD	1,457.37 EUR	19/10/2021	1,457.37	34.23
3.00	EUR	3.56 USD	19/10/2021	3.00	(0.07)
11,779.88	EUR	19,000.00 AUD	31/12/2021	11,779.88	(44.12)
16,211.77	EUR	24,000.00 CAD	31/12/2021	16,211.77	(102.14)
710,876.21	PLN	157,644.58 EUR	19/10/2021	157,644.58	(3,238.63)
25,120,593.02	EUR	29,396,526.55 USD	31/12/2021	25,120,593.02	(192,130.58)
				<b>26,306,350.88</b>	<b>(194,985.09)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
7	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	944,510.00	(5,740.00)
4	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	582,409.91	(18,289.02)
(2)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	274,763.79	7,671.28
(36)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	4,088,129.34	47,867.96
44	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	8,354,464.18	(4,745.66)
19	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	2,012,253.83	(11,149.64)
			<b>16,256,531.05</b>	<b>15,614.92</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(179,370.17)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>47,773,313.50</b>	<b>95.03</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(179,370.17)</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,682,734.31</b>	<b>3.35</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>997,767.01</b>	<b>1.98</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>50,274,444.65</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	433,023,516.85	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	386.73
	30/09/2020	EUR	444,952,449.35		30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	EUR	479,051,104.40		30/09/2019	AUD	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	242.32
					30/09/2020	USD	247.64
					30/09/2019	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,540.42	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,791.15
	30/09/2020	EUR	5,250.30		30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	5,345.60		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	25,332.09	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	386.75
	30/09/2020	PLN	23,879.11		30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	PLN	24,009.78		30/09/2019	AUD	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,743.39	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	242.52
	30/09/2020	USD	5,395.12		30/09/2020	USD	247.64
	30/09/2019	USD	5,377.07		30/09/2019	USD	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	28.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,763.86
	30/09/2020	EUR	27.23		30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	27.72		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	287.71	<b>Número de acciones</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	36,219
	30/09/2020	EUR	273.84		30/09/2020	54,093	
	30/09/2019	EUR	280.04		30/09/2019	54,782	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	6,400	
	30/09/2020	EUR	-	30/09/2020	4,525		
	30/09/2019	EUR	270.78	30/09/2019	3,550		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	5,278.52	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.78	
	30/09/2020	CZK	5,013.63	30/09/2020	9		
	30/09/2019	CZK	5,105.15	30/09/2019	9		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	259.10	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	1,399	
	30/09/2020	USD	245.06	30/09/2020	2,503		
	30/09/2019	USD	-	30/09/2019	2,339		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	261.25	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	12,497	
	30/09/2020	USD	247.64	30/09/2020	15,227		
	30/09/2019	USD	-	30/09/2019	15,810		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,289.19	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	5,924.18	30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	5,995.62	30/09/2019	30		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	5,748.68	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	37,234	
	30/09/2020	EUR	5,407.03	30/09/2020	40,138		
	30/09/2019	EUR	5,463.99	30/09/2019	39,549		
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	22.04	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2,974	
	30/09/2020	EUR	21.61	30/09/2020	3,541		
	30/09/2019	EUR	22.84	30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	221.22				
	30/09/2020	EUR	214.49				
	30/09/2019	EUR	225.66				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	18,905	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.50
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.50
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.50
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	9,603	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.50
	30/09/2020	18,612	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.50
	30/09/2019	20,339	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.50
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	15,489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.50
	30/09/2020	2,614	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.50
	30/09/2019	5,881	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.50
Distribution N (EUR)	30/09/2021	16,987	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.50
	30/09/2020	12,045	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	1.56
	30/09/2019	10,651	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	1.56
Distribution P (EUR)	30/09/2021	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	1.56
	30/09/2020	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	1.56
	30/09/2019	84	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1,251	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	1.56
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	18,542	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	1.56
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	4,300	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	USD	1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	56.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	7,208	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	56.42
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	56.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	94,187	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	56.42
	30/09/2020	21				
	30/09/2019	-				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	15,298				
	30/09/2020	0.59				
	30/09/2019	-				
<b>Dividendo</b>						
Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	0.75			
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	4.15			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.50			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.50			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/08/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07/04/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

*(Denominado en EUR)*

## Estadísticas (continuación)

**Gastos corrientes en %\***

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.76%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.79%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.79%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.75%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.52%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.51%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.53%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.02%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.75%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.19%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2021	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.53%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	58.71%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>421,591,828.21</b>
Organismos de inversión colectiva		19,873,862.11
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		401,717,966.10
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,724,506.28</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>897,088.32</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>25,465,197.39</b>
<b>Total activos</b>		<b>449,678,620.20</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(13,932,551.35)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(2,722,552.00)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(2,324,727.50)
Futuros		(397,824.50)
<b>Total pasivo</b>		<b>(16,655,103.35)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>433,023,516.85</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>18,339,806.82</b>
Dividendos		69.43
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		17,380,979.56
Intereses sobre swaps		706,089.34
Otros ingresos	10	252,668.49
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,072,030.21)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,934,384.10)
Comisiones de servicios fijas	6	(609,658.17)
Comisión de superposición	7	(11,870.60)
Impuesto de suscripción	9	(54,854.80)
Intereses bancarios		(13,212.03)
Intereses sobre swaps		(448,050.51)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>15,267,776.61</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	15,048,928.68
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(16,197,142.01)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		40,461,064.75
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(43,677,975.97)
Ganancias realizadas sobre divisas		4,420,962.32
Pérdidas realizadas sobre divisas		(4,266,081.77)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		15,365,394.34
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(487,390.86)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>25,935,536.09</b>
Suscripciones		143,080,926.68
Reembolsos		(179,600,082.75)
Reparto de beneficios		(1,345,312.52)
Activos netos al principio del año		444,952,449.35
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>433,023,516.85</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					650,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	589,103.29	0.14
					1,850,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	1,660,344.46	0.38
					1,150,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1,159,496.71	0.27
					250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	252,629.06	0.06
					1,500,000	CVS HEALTH CORP 1.875% 28/02/2031	USD	1,248,740.35	0.29
					1,000,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	983,890.88	0.23
					2,000,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	1,780,049.68	0.41
					445,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	399,114.45	0.09
					1,650,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1,721,629.85	0.40
					960,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	987,927.32	0.23
					3,250,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	2,907,701.20	0.67
					750,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	660,926.45	0.15
					1,887,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,714,360.48	0.40
					3,250,000	FEDEX CORP 3.250% 15/05/2041	USD	2,837,999.66	0.66
					345,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	327,215.32	0.08
					1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	1,288,392.54	0.30
					1,500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	1,345,911.76	0.31
					120,000	GAP INC/THE 3.625% 01/10/2029	USD	103,791.16	0.02
					180,000	GAP INC/THE 3.875% 01/10/2031	USD	155,327.46	0.04
					2,000,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	2,040,857.36	0.47
					475,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	511,954.17	0.12
					3,840,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	3,317,521.01	0.76
					4,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	3,740,680.34	0.85
					1,750,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	1,531,603.32	0.35
					1,531,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	1,399,396.74	0.32
					1,250,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,115,303.65	0.26
					1,600,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 4.750% 15/01/2028	USD	1,422,194.07	0.33
					2,111,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1,885,394.58	0.44
					1,000,000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2029	USD	903,812.92	0.21
					4,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	3,593,998.02	0.82
					1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2032 FRN	USD	876,257.62	0.20
					815,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	687,781.34	0.16
					1,750,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	1,512,877.16	0.35
					2,000,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	1,668,886.92	0.39
					2,000,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1,780,546.03	0.41
					1,000,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	899,573.23	0.21
					230,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	255,161.12	0.06
					1,491,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	1,324,040.02	0.31
					1,500,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,491,560.44	0.34
					300,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	285,025.08	0.07
					500,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	604,613.55	0.14
					1,265,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1,232,434.15	0.28
					1,255,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,152,337.16	0.27
					900,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	786,871.35	0.18
					580,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	597,286.48	0.14
					600,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	552,983.36	0.13
					230,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	227,662.16	0.05
					485,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	483,975.54	0.11
					550,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	500,983.88	0.12
					500,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	453,744.26	0.10
					2,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	1,873,230.29	0.43
					825,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	759,146.84	0.18
					440,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	410,560.20	0.09
					700,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	601,071.23	0.14
					1,300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,151,191.31	0.27
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	278,268.78	0.06					
1,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/03/2029	USD	1,289,025.69	0.30					
1,263,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,153,044.16	0.27					
2,000,000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	1,816,193.61	0.42					
1,685,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,798,544.65	0.42					
1,500,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	1,320,798.02	0.31					
2,500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	2,402,063.96	0.55					
1,711,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,525,896.14	0.35					
1,200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1,072,964.43	0.25					
638,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	615,161.44	0.14					
800,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	713,023.45	0.16					
1,700,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1,504,513.84	0.35					
2,250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	2,326,405.67	0.54					
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2032 FRN	USD	1,321,232.33	0.31					
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	2,640,421.52	0.61					
1,600,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	1,472,530.95	0.34					
700,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	652,931.16	0.15					
3,600,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	3,494,658.71	0.80					
1,000,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1,026,141.51	0.24					
2,300,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	2,210,100.19	0.51					
1,500,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	1,341,286.79	0.31					
1,000,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1,008,288.70	0.23					
2,000,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1,720,023.19	0.40					
1,150,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1,026,171.00	0.24					
1,144,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,020,528.56	0.24					
238,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	206,350.91	0.05					
1,774,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1,508,655.14	0.35					
950,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	848,433.15	0.20					
550,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	464,953.58	0.11					
340,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	298,869.83	0.07					
750,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.700% 01/04/2051	USD	626,527.94	0.14					
500,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	482,098.64	0.11					
1,350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.384% 23/10/2035	USD	1,529,964.42	0.35					
1,200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,224,000.00	0.28					
154,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	133,380.46	0.03					
1,275,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	1,151,456.29	0.27					
2,250,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2,182,594.51	0.50					
1,500,000	CITIGROUP INC 29/01/2031 FRN	USD	1,328,083.63	0.31					
2,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	2,312,375.41	0.53					
1,773,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	1,530,068.25	0.35					
1,025,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	935,729.74	0.22					
1,800,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	1,603,714.81	0.37					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
600,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	734,122.37	0.17	1,250,000	CAIRN CLO V DAC 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1,250,140.50	0.29
100,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 D 12/06/2024 FRN	GBP	116,445.18	0.03	170,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	176,759.87	0.04
122,000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	142,454.16	0.03	2,000,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	1,999,241.93	0.46
460,000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	414,774.21	0.10	990,000	CREDIT BANK OF MOSCOW 3.875% 21/09/2026	USD	843,975.83	0.19
600,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	449,988.38	0.10	809,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	724,902.77	0.17
1,000,000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1,169,085.08	0.27	820,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	817,894.24	0.19
100,000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2026 FRN	GBP	118,408.17	0.03	425,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	426,438.80	0.10
324,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	283,304.01	0.07	479,000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	435,507.74	0.10
2,000,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	2,053,264.82	0.48	250,000	HARVEST CLO IX DAC-9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	244,700.28	0.06
			<b>20,501,722.03</b>	<b>4.73</b>	150,000	HAUS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 39 DAC 39X D 28/06/2026 FRN	EUR	149,800.38	0.03
	<b>Luxemburgo</b>				214,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 D 24/03/2061 FRN	EUR	214,375.78	0.05
500,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	422,500.00	0.10	950,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	883,411.83	0.20
400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	326,000.00	0.08	1,500,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1,492,646.33	0.34
300,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	250,500.00	0.06	500,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	500,000.00	0.12
400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	354,610.60	0.08				<b>11,666,402.98</b>	<b>2.69</b>
1,300,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,251,250.00	0.28		<b>Canadá</b>			
250,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	266,299.71	0.06	119,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	106,471.94	0.02
1,000,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,038,849.36	0.24	600,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	543,875.83	0.13
1,785,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	1,905,960.92	0.43	3,085,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	3,417,212.08	0.79
1,120,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	1,145,200.00	0.26	850,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	753,863.31	0.17
1,000,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	944,993.31	0.22	600,000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	503,023.02	0.12
842,000	GOL FINANCE SA 8.000% 30/06/2026 EMTN	USD	728,866.63	0.17	1,300,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	1,121,757.55	0.26
1,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	980,042.12	0.23	1,750,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	1,604,610.47	0.37
100,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	94,411.65	0.02	2,500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	2,342,830.00	0.54
1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,008,187.16	0.23				<b>10,393,644.20</b>	<b>2.40</b>
1,050,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	895,280.87	0.21		<b>Islas Caimán</b>			
416,462	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	375,694.40	0.09	200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	172,578.80	0.04
1,050,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	1,039,357.55	0.24	200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 3.750% 02/06/2031	USD	175,504.69	0.04
700,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	736,201.49	0.17	300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	270,720.02	0.06
625,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 4.200% 18/01/2032	USD	529,373.88	0.12	1,150,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	902,289.74	0.22
1,100,000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	1,109,921.93	0.26	325,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	305,694.91	0.07
1,150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,204,625.00	0.28	200,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	182,304.81	0.04
500,000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	422,345.80	0.10	400,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	210,535.40	0.05
			<b>17,030,472.38</b>	<b>3.93</b>	200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	106,019.79	0.02
	<b>Alemania</b>				300,000	CHINA AOYUAN GROUP 7.950% 21/06/2024	USD	221,555.55	0.05
1,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,030,000.00	0.24	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	163,072.97	0.04
2,300,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	2,403,023.37	0.55	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	166,823.64	0.04
750,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	823,085.88	0.19	700,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	662,168.45	0.15
1,200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,220,781.49	0.28	300,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	269,180.12	0.06
2,900,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	2,983,652.91	0.69	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	55,149.98	0.01
1,054,043	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,059,427.24	0.24	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	53,984.16	0.01
750,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	763,669.97	0.18	1,565,620	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,332,734.46	0.32
1,250,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	1,242,140.76	0.29	500,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.250% 15/02/2025	USD	375,241.52	0.09
500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	500,249.29	0.12	414,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	308,100.97	0.07
750,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	772,500.00	0.18	200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	178,038.66	0.04
			<b>12,798,530.91</b>	<b>2.96</b>	200,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	131,637.60	0.03
	<b>Irlanda</b>				200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	182,372.60	0.04
400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	355,695.95	0.08	300,000	RED SUN PROPERTIES GROUP LTD 9.500% 20/09/2023	USD	234,829.22	0.05
600,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 26/10/2031 FRN	USD	528,904.47	0.12					
285,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	285,098.50	0.07					
375,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	336,907.78	0.08					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
470,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	400,651.73	0.09	650,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	672,750.00	0.16
850,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	748,792.42	0.17				<b>6,103,611.13</b>	<b>1.41</b>
880,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	988,073.04	0.24					
300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	168,457.40	0.04					
300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	191,324.90	0.04					
200,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	146,644.70	0.03	600,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	565,928.07	0.13
250,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	189,688.61	0.04	770,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	709,176.12	0.16
			<b>9,494,170.86</b>	<b>2.19</b>	572,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 2.000% 01/09/2028	EUR	576,473.49	0.13
	<b>España</b>				616,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.250% 01/09/2028	USD	531,132.82	0.12
2,100,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2,310,446.38	0.53	335,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	291,915.08	0.07
1,200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,399,911.24	0.32	1,250,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	1,121,202.23	0.25
494,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	464,418.95	0.11	300,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	284,351.74	0.07
864,292	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	872,043.03	0.20	500,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	455,621.29	0.11
700,000	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP E 31/01/2039 FRN	EUR	699,999.92	0.16				<b>4,535,800.84</b>	<b>1.04</b>
454,344	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 2020-1 D 3.500% 20/03/2033	EUR	461,300.11	0.11					
1,000,000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	1,005,905.61	0.23					
201,898	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	203,375.92	0.05					
			<b>7,417,401.16</b>	<b>1.71</b>					
	<b>México</b>								
435,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	397,475.63	0.09	300,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	265,252.33	0.06
450,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	404,566.13	0.09	300,000	AKBANK TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	USD	258,862.33	0.06
400,000	BRASKEM IDESA SAPI 7.450% 15/11/2029	USD	365,912.27	0.08	500,000	AYDEM YENILENBILIR ENERJI AS 7.750% 02/02/2027	USD	421,081.50	0.10
695,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	582,183.25	0.13	610,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	555,640.95	0.13
500,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	445,230.90	0.10	370,000	TURK IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	314,027.06	0.07
200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	176,108.93	0.04	270,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	265,725.13	0.06
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.659% 24/05/2031	USD	166,416.22	0.04	400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	325,568.98	0.08
250,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	191,546.40	0.04	1,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	1,004,162.89	0.24
150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	162,907.10	0.04	280,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	228,361.59	0.05
350,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	241,961.20	0.06	250,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	221,311.58	0.05
850,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	710,594.37	0.17	250,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	221,013.05	0.05
850,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	617,166.15	0.15	200,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	185,592.95	0.04
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	146,477.07	0.03				<b>4,266,600.34</b>	<b>0.99</b>
220,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	200,364.83	0.05					
165,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	146,272.48	0.03					
425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	320,045.09	0.07					
350,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	330,957.65	0.08	675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	678,375.00	0.17
150,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	113,077.03	0.03	350,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	307,741.31	0.07
225,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	183,649.99	0.04	345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	329,401.86	0.08
625,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	638,073.12	0.15	355,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 30/09/2027 EMTN	USD	300,688.85	0.07
			<b>6,540,985.81</b>	<b>1.51</b>	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	362,913.65	0.08
	<b>Italia</b>				360,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032 EMTN	USD	300,766.99	0.07
445,051	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	449,515.55	0.10	250,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061	USD	189,388.77	0.04
305,688	AUFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	310,526.13	0.07	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	357,765.11	0.08
300,000	AUFLORENCE 2 SRL 2 D 21/12/2044 FRN	EUR	300,157.16	0.07	260,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	204,583.74	0.05
1,000,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	1,048,772.36	0.24	275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	218,701.64	0.05
650,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	653,250.00	0.15	225,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	189,875.97	0.04
250,000	CORDUSIO RMB3 3 D - UBCASA 1 SRL -3 D 31/12/2042 FRN	EUR	246,726.17	0.06	675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	576,391.79	0.13
500,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	554,375.00	0.13				<b>4,016,594.68</b>	<b>0.93</b>
1,500,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,463,827.46	0.34					
412,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	403,711.30	0.09					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>					200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	196,395.27	0.05
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS FRN PERP	USD	174,355.19	0.04	450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	500,304.48	0.12
400,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	348,880.64	0.08	600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	688,113.02	0.15
600,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	530,926.12	0.12	200,000	QATAR PETROLEUM 1.375% 12/09/2026	USD	171,326.88	0.04
200,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	174,282.17	0.04	450,000	QATAR PETROLEUM 2.250% 12/07/2031	USD	384,108.81	0.09
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	125,445.58	0.03	350,000	QATAR PETROLEUM 3.125% 12/07/2041	USD	302,258.23	0.07
500,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	284,677.38	0.07	450,000	QATAR PETROLEUM 3.300% 12/07/2051	USD	392,783.45	0.09
200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	175,978.08	0.04				<b>3,002,295.84</b>	<b>0.69</b>
300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	191,707.67	0.04	<b>Suecia</b>				
400,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	350,950.35	0.08	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	EUR	1,129,047.49	0.25
250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	204,640.13	0.05	1,100,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,111,031.98	0.26
300,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	265,975.50	0.06	700,000	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	EUR	717,563.53	0.17
700,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	557,394.72	0.13				<b>2,957,643.00</b>	<b>0.68</b>
300,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	256,067.02	0.06	<b>Tailandia</b>				
200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	170,387.23	0.04	300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	269,663.00	0.06
			<b>3,811,667.78</b>	<b>0.88</b>	250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	219,642.92	0.05
<b>Hong Kong</b>					200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	180,847.33	0.04
500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	435,231.41	0.10	350,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	304,902.95	0.07
250,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	226,301.53	0.05	500,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	431,153.78	0.10
200,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	173,575.57	0.04	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	263,616.26	0.06
800,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	754,811.67	0.17	800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	690,580.65	0.17
650,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	562,317.04	0.13	600,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	523,354.52	0.12
500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	440,134.55	0.10				<b>2,883,761.41</b>	<b>0.67</b>
1,150,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,010,444.59	0.24	<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
200,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	112,177.92	0.03	1,000,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	868,709.37	0.20
			<b>3,714,994.28</b>	<b>0.86</b>	816,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	707,235.89	0.16
<b>Panamá</b>					200,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	188,581.94	0.04
217,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	197,203.05	0.05	600,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	549,908.39	0.13
424,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	393,707.52	0.09	500,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	431,295.60	0.10
1,300,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1,290,944.75	0.30				<b>2,745,731.19</b>	<b>0.63</b>
106,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	97,611.06	0.02	<b>Bermudas</b>				
500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	406,113.33	0.09	2,000,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1,885,332.97	0.44
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168,730.65	0.04	900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	796,315.73	0.18
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168,730.65	0.04				<b>2,681,648.70</b>	<b>0.62</b>
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	189,003.22	0.04	<b>Omán</b>				
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	187,884.10	0.04	522,000	OMAN ARAB BANK SAOC FRN PERP	USD	470,918.91	0.11
300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	377,096.23	0.09	745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	654,862.41	0.15
			<b>3,477,024.56</b>	<b>0.80</b>	255,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	228,621.67	0.05
<b>Suiza</b>					1,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	833,980.95	0.19
2,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,204,122.30	0.51	555,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	473,256.03	0.11
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,029,135.87	0.24				<b>2,661,639.97</b>	<b>0.61</b>
			<b>3,233,258.17</b>	<b>0.75</b>	<b>Brasil</b>				
<b>Australia</b>					750,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	629,634.99	0.14
800,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	737,838.90	0.17	650,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	563,256.99	0.13
2,833,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	2,485,326.13	0.57	375,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 12/09/2031	USD	307,656.82	0.07
			<b>3,223,165.03</b>	<b>0.74</b>	200,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	152,836.02	0.04
<b>Qatar</b>					440,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	380,764.06	0.09
400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	367,005.70	0.08					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
200,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	174,108.07	0.04	400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	344,171.12	0.08
500,000	OI MOVEL SA 8.750% 30/07/2026	USD	441,199.60	0.10				<b>2,064,368.50</b>	<b>0.48</b>
			<b>2,649,456.55</b>	<b>0.61</b>					
	<b>República Dominicana</b>					<b>Indonesia</b>			
1,025,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	922,350.29	0.21	400,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	274,286.75	0.06
193,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	169,509.58	0.04	200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030 EMTN	USD	186,945.51	0.04
331,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	292,033.08	0.07	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	198,707.60	0.05
305,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	260,821.31	0.06	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	209,907.76	0.05
295,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	249,667.87	0.06	200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	186,299.36	0.04
240,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	232,639.19	0.05	200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	218,083.91	0.05
150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	138,509.88	0.03	450,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	372,263.63	0.09
150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	144,455.38	0.03	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	174,017.27	0.04
115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114,608.11	0.03	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	213,164.14	0.05
			<b>2,524,594.69</b>	<b>0.58</b>				<b>2,033,675.93</b>	<b>0.47</b>
	<b>Corea del Sur</b>					<b>Jersey</b>			
1,050,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	944,321.70	0.22	520,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	441,312.63	0.10
800,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	700,630.32	0.16	600,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	510,537.32	0.12
350,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	307,555.55	0.07	300,000	WEST CHINA CEMENT LTD 4.950% 08/07/2026	USD	252,152.17	0.06
500,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	456,039.69	0.11	700,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	820,258.43	0.19
			<b>2,408,547.26</b>	<b>0.56</b>				<b>2,024,260.55</b>	<b>0.47</b>
	<b>Ghana</b>					<b>Arabia Saudí</b>			
230,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	153,097.80	0.04	210,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	220,015.13	0.05
450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	369,467.15	0.09	400,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	355,079.53	0.08
400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	337,986.61	0.08	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	185,108.95	0.04
600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	491,018.06	0.10	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	206,483.88	0.05
270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	221,918.66	0.05	840,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	837,639.43	0.20
300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	231,232.40	0.05	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	215,156.76	0.05
200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	153,685.33	0.04				<b>2,019,483.68</b>	<b>0.47</b>
270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	216,651.35	0.05					
			<b>2,175,057.36</b>	<b>0.50</b>					
	<b>Ucrania</b>					<b>Filipinas</b>			
200,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	170,485.89	0.04	300,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	240,285.78	0.06
120,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	130,249.37	0.03	200,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	164,690.12	0.04
200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	174,751.78	0.04	1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	788,667.78	0.17
1,600,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,409,819.11	0.33	650,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	586,816.34	0.14
240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	224,450.17	0.05				<b>1,780,460.02</b>	<b>0.41</b>
			<b>2,109,756.32</b>	<b>0.49</b>					
	<b>Rumanía</b>					<b>Perú</b>			
280,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	260,859.45	0.06	495,882	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	437,219.25	0.10
156,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	144,921.19	0.03	700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	510,708.18	0.11
335,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	330,144.87	0.08	640,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	459,203.24	0.11
600,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	675,967.81	0.16	150,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	125,843.88	0.03
275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 EMTN	EUR	308,304.06	0.07	250,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 10/03/2051	USD	214,749.74	0.05
								<b>1,747,724.29</b>	<b>0.40</b>
						<b>Chile</b>			
					420,000	AES ANDES SA 07/10/2079 FRN	USD	383,508.52	0.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
255,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 07/05/2041	USD	212,814.66	0.05	450,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	404,240.78	0.10
300,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	234,416.51	0.05				<b>1,408,002.10</b>	<b>0.33</b>
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	156,694.53	0.04		<b>Sri Lanka</b>			
400,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	345,811.87	0.08	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	113,915.43	0.03
200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	153,581.09	0.04	800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	421,673.01	0.10
255,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	260,659.46	0.06	1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	550,226.26	0.13
			<b>1,747,486.64</b>	<b>0.40</b>	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	105,377.05	0.02
	<b>Dinamarca</b>				250,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	132,615.57	0.03
1,000,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	1,019,586.46	0.24				<b>1,323,807.32</b>	<b>0.31</b>
800,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	704,366.45	0.16		<b>Sudáfrica</b>			
			<b>1,723,952.91</b>	<b>0.40</b>	200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	179,749.52	0.04
	<b>Jordania</b>				500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	443,619.50	0.11
295,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	265,515.99	0.06	400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	305,558.65	0.07
1,075,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	962,624.25	0.23	290,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	238,143.32	0.05
550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	491,758.31	0.11				<b>1,167,070.99</b>	<b>0.27</b>
			<b>1,719,898.55</b>	<b>0.40</b>		<b>India</b>			
	<b>Argentina</b>				250,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	216,164.11	0.05
6,082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	2,367.60	0.00	550,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	473,436.46	0.11
116,400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	37,236.36	0.01	300,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	257,783.35	0.06
60,473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	20,034.42	0.00	200,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	171,773.41	0.04
2,153,150	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	606,586.71	0.14				<b>1,119,157.33</b>	<b>0.26</b>
400,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	320,834.06	0.07		<b>Colombia</b>			
350,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	282,157.31	0.07	240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	193,361.97	0.04
425,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	305,572.14	0.07	300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	209,470.59	0.05
			<b>1,574,788.60</b>	<b>0.36</b>	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	149,291.84	0.03
	<b>Bahreïn</b>				240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	186,373.83	0.04
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	171,045.65	0.04	400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	379,473.33	0.10
420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	333,587.39	0.08				<b>1,117,971.56</b>	<b>0.26</b>
400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	370,509.93	0.09		<b>Mauricio</b>			
280,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	267,849.92	0.06	200,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	173,479.63	0.04
200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CWLL 4.500% 30/03/2027	USD	181,097.09	0.04	535,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	485,174.89	0.11
200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	189,367.76	0.04	500,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	458,223.79	0.11
			<b>1,513,457.74</b>	<b>0.35</b>				<b>1,116,878.31</b>	<b>0.26</b>
	<b>Liberia</b>					<b>Georgia</b>			
1,600,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	1,419,099.66	0.33	500,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	467,457.85	0.11
			<b>1,419,099.66</b>	<b>0.33</b>	600,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	553,821.40	0.13
	<b>Nigeria</b>							<b>1,021,279.25</b>	<b>0.24</b>
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	178,574.43	0.04		<b>Paraguay</b>			
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	332,919.42	0.08	260,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	223,077.32	0.04
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	170,730.41	0.04	205,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	199,728.21	0.05
370,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	321,537.06	0.07	203,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	168,210.41	0.04
					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	199,954.86	0.05
					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	210,250.28	0.05
								<b>1,001,221.08</b>	<b>0.23</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Guatemala</b>					<b>Pakistán</b>				
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	183,994.33	0.04	400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	347,578.36	0.08
205,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	196,992.92	0.05	200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	176,466.69	0.04
400,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	397,606.33	0.09				<b>524,045.05</b>	<b>0.12</b>
			<b>778,593.58</b>	<b>0.18</b>	<b>Ecuador</b>				
<b>Malasia</b>					36,522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	16,759.10	0.00
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030 EMTN	USD	187,329.98	0.04	204,300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	103,815.13	0.02
365,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	384,994.77	0.09	445,770	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 31/07/2035 STEP-UP	USD	253,644.83	0.07
200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	177,257.46	0.04	170,100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 31/07/2030 STEP-UP	USD	123,507.58	0.03
			<b>749,582.21</b>	<b>0.17</b>	16,733	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	14,360.27	0.00
<b>Isla de Man</b>								<b>512,086.91</b>	<b>0.12</b>
275,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	291,039.27	0.07	<b>Kuwait</b>				
500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	454,060.28	0.10	500,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	458,383.88	0.11
			<b>745,099.55</b>	<b>0.17</b>				<b>458,383.88</b>	<b>0.11</b>
<b>Bahamas</b>					<b>Trinidad y Tobago</b>				
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	148,359.77	0.03	300,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	277,108.09	0.07
315,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	255,489.88	0.06	200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	181,082.38	0.04
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	258,073.21	0.06				<b>458,190.47</b>	<b>0.11</b>
			<b>661,922.86</b>	<b>0.15</b>	<b>Irak</b>				
<b>China</b>					520,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	455,508.27	0.11
350,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	306,607.73	0.07				<b>455,508.27</b>	<b>0.11</b>
400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	352,311.42	0.08	<b>Belarús</b>				
			<b>658,919.15</b>	<b>0.15</b>	200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	162,233.14	0.04
<b>Costa de Marfil</b>					320,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	243,054.15	0.05
170,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	165,781.32	0.04				<b>405,287.29</b>	<b>0.09</b>
300,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	273,257.50	0.06	<b>Kazajstán</b>				
200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	201,250.00	0.05	200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	208,343.68	0.05
			<b>640,288.82</b>	<b>0.15</b>	200,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	190,458.85	0.04
<b>Israel</b>								<b>398,802.53</b>	<b>0.09</b>
700,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	616,347.61	0.14	<b>Túnez</b>				
			<b>616,347.61</b>	<b>0.14</b>	315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	266,962.27	0.06
<b>Kenia</b>					125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	109,249.64	0.03
265,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	225,767.07	0.05				<b>376,211.91</b>	<b>0.09</b>
400,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	381,632.32	0.09	<b>Papúa Nueva Guinea</b>				
			<b>607,399.39</b>	<b>0.14</b>	400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	346,292.37	0.08
<b>Marruecos</b>								<b>346,292.37</b>	<b>0.08</b>
200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	169,075.48	0.04	<b>Senegal</b>				
248,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	203,368.62	0.05	174,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	171,793.17	0.04
271,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	213,772.89	0.05	200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	174,364.85	0.04
			<b>586,216.99</b>	<b>0.14</b>				<b>346,158.02</b>	<b>0.08</b>
<b>Angola</b>					600,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	534,527.35	0.12
			<b>534,527.35</b>	<b>0.12</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Uruguay</b>				
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	307,800.35	0.07
			<b>307,800.35</b>	<b>0.07</b>
<b>Montenegro</b>				
315,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	296,297.05	0.07
			<b>296,297.05</b>	<b>0.07</b>
<b>Armenia</b>				
343,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	280,421.19	0.06
			<b>280,421.19</b>	<b>0.06</b>
<b>Jamaica</b>				
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	240,039.35	0.06
			<b>240,039.35</b>	<b>0.06</b>
<b>Serbia</b>				
290,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	234,317.91	0.05
			<b>234,317.91</b>	<b>0.05</b>
<b>Benín</b>				
110,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	109,689.24	0.03
100,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	103,005.83	0.02
			<b>212,695.07</b>	<b>0.05</b>
<b>El Salvador</b>				
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	183,475.10	0.04
			<b>183,475.10</b>	<b>0.04</b>
<b>Singapur</b>				
200,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	178,060.08	0.04
			<b>178,060.08</b>	<b>0.04</b>
			<b>401,717,966.10</b>	<b>92.77</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
733,198	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
2,774	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	15,256,056.84	3.52
4,661	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4,617,805.27	1.07
			<b>19,873,862.11</b>	<b>4.59</b>
			<b>19,873,862.11</b>	<b>4.59</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>421,591,828.21</b>	<b>97.36</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR

### Contratos a plazo sobre divisas

33,676,364.94	USD	28,392,877.60	EUR	19/10/2021	28,392,877.60	656,201.44
199,412,760.00	CZK	7,846,608.08	EUR	19/10/2021	7,846,608.08	15,402.20
3,413,206.61	AUD	2,121,264.47	EUR	19/10/2021	2,121,264.47	5,624.94
1,133,000.00	USD	971,468.50	EUR	31/12/2021	971,468.50	4,133.70
8,632,827.38	EUR	7,430,000.00	GBP	31/12/2021	8,632,827.38	4,108.50
169,325.47	EUR	2,896,275.99	ZAR	19/10/2021	169,325.47	3,622.64
370,000.00	CAD	249,931.44	EUR	31/12/2021	249,931.44	1,574.72
58,644.19	USD	50,237.02	EUR	01/10/2021	50,237.02	364.12
47,938.92	AUD	29,717.58	EUR	01/10/2021	29,717.58	161.78
27,322.13	ZAR	1,550.28	EUR	01/10/2021	1,550.28	16.68
1,455.43	USD	1,246.78	EUR	04/10/2021	1,246.78	9.04
8,085.03	CZK	317.08	EUR	04/10/2021	317.08	1.94
2,618.26	EUR	4,223.65	AUD	01/10/2021	2,618.26	(14.26)
2,331.30	EUR	59,475.00	CZK	01/10/2021	2,331.30	(15.50)
3,404.44	EUR	60,000.00	ZAR	01/10/2021	3,404.44	(36.64)
20,902.28	EUR	531,803.12	CZK	19/10/2021	20,902.28	(64.49)
27,278.44	EUR	31,769.02	USD	04/10/2021	27,278.44	(133.46)
18,816.49	EUR	21,965.43	USD	01/10/2021	18,816.49	(136.38)
15,536.17	EUR	273,893.33	ZAR	04/10/2021	15,536.17	(171.96)
67,579.34	EUR	109,000.00	AUD	31/12/2021	67,579.34	(253.09)
94,644.98	EUR	152,331.17	AUD	19/10/2021	94,644.98	(277.94)
38,175.31	EUR	176,980.74	PLN	04/10/2021	38,175.31	(278.03)
35,934.87	EUR	643,000.00	ZAR	31/12/2021	35,934.87	(409.97)
580,459.27	EUR	685,396.27	USD	19/10/2021	580,459.27	(10,760.43)
96,840,944.88	ZAR	5,648,227.05	EUR	19/10/2021	5,648,227.05	(107,726.59)
163,151,877.86	PLN	36,168,943.88	EUR	19/10/2021	36,168,943.88	(731,520.38)
267,245,650.79	EUR	312,874,761.67	USD	31/12/2021	267,245,650.79	(2,164,150.08)
					<b>358,437,874.55</b>	<b>(2,324,727.50)</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
122	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	16,461,460.00	(97,600.00)
38	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	6,453,160.00	(89,287.98)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	203,340.00	6,820.00
(103)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	11,557,115.00	8,755.00
35	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	4,808,366.41	(133,539.52)
52	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	8,572,630.40	(325,294.45)
(189)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	21,462,679.04	254,217.18
203	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	38,544,459.78	(21,894.73)
			<b>108,063,210.63</b>	<b>(397,824.50)</b>
<b>Warrant</b>				
Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	
219,520	OAS FINANCE LTD 21/01/2039	USD	0.00	
			<b>0.00</b>	
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>			<b>(2,722,552.00)</b>	

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>421,591,828.21</b>	<b>97.36</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(2,722,552.00)</b>	<b>(0.63)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,724,506.28</b>	<b>0.40</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>12,429,734.36</b>	<b>2.87</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>433,023,516.85</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Food & Beverages

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	188,673,434.63	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	10,018.31
	30/09/2020	USD	240,285,547.36		30/09/2020	USD	9,634.49
	30/09/2019	USD	314,388,792.02		30/09/2019	USD	9,302.84
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	2,785.08
					30/09/2020	EUR	2,680.15
					30/09/2019	EUR	2,699.81
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	18,524.93	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	281.93
	30/09/2020	EUR	17,432.93		30/09/2020	USD	270.77
	30/09/2019	EUR	17,845.25		30/09/2019	USD	261.27
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	3,032.36	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	275.83
	30/09/2020	USD	2,887.27		30/09/2020	EUR	264.89
	30/09/2019	USD	2,748.18		30/09/2019	EUR	266.92
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,367.10	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	242.07
	30/09/2020	EUR	7,020.64		30/09/2020	USD	238.63
	30/09/2019	EUR	6,968.28		30/09/2019	USD	235.42
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	248.65	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	241.84
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	AUD	237.76
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	AUD	245.19
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,582.64	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	USD	2,483.70		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	145
	30/09/2019	USD	2,387.65		30/09/2020	132	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	714.13	30/09/2019	753		
	30/09/2020	EUR	687.46	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	891	
	30/09/2019	EUR	689.48	30/09/2020	922		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	291.52	30/09/2019	4,916		
	30/09/2020	USD	278.25	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1,020	
	30/09/2019	USD	265.48	30/09/2020	1,268		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	285.37	30/09/2019	1,563		
	30/09/2020	EUR	272.74	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	40	
	30/09/2019	EUR	271.46	30/09/2020	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	2,302.07	30/09/2019	-		
	30/09/2020	EUR	2,198.86	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	20,768	
	30/09/2019	EUR	2,284.96	30/09/2020	24,960		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,333.54	30/09/2019	25,984		
	30/09/2020	USD	2,254.95	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	40,825	
	30/09/2019	USD	2,178.17	30/09/2020	49,980		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	361.84	30/09/2019	56,612		
	30/09/2020	USD	353.23	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	5,016	
	30/09/2019	USD	344.71	30/09/2020	6,122		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	-	30/09/2019	8,853		
	30/09/2020	USD	10,347.70	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	7,365	
	30/09/2019	USD	9,942.77	30/09/2020	9,604		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	248.65	30/09/2019	8,742		
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	-				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Food & Beverages

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	5,581	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.40
	30/09/2020	7,737	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.40
	30/09/2019	8,526	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.40
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	14,014	Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.40
	30/09/2020	15,566	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.40
	30/09/2019	12,368	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.40
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	21,638	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.40
	30/09/2020	26,678	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.40
	30/09/2019	6,632	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.40
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	-	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.40
	30/09/2020	1,910	Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.40
	30/09/2019	8,124	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.42
Distribution P (EUR)	30/09/2021	40	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.42
Distribution P (USD)	30/09/2021	1,632	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	2,011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.42
	30/09/2019	2,081	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	2,270	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	2,921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.42
	30/09/2019	3,185	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.42
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,609	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.42
	30/09/2020	2,288	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.42
	30/09/2019	2,644				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	3,733				
	30/09/2020	5,359				
	30/09/2019	7,293				
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	5,042				
	30/09/2020	5,825				
	30/09/2019	5,739				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	4,752				
	30/09/2020	5,603				
	30/09/2019	4,075				
<b>Dividendo</b>			<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.70	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.60	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.40	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.40	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Food &amp; Beverages

*(Denominado en USD)*

## Estadísticas (continuación)

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	2.32%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	60.48%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Food & Beverages

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>187,264,004.84</b>
Acciones		187,264,004.84
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,610,087.50</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>1,762,905.44</b>
<b>Total activos</b>		<b>190,636,997.78</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,253,986.40)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(709,576.75)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(709,576.75)
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,963,563.15)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>188,673,434.63</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,665,819.48</b>
Dividendos		4,665,819.48
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,859,183.89)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,166,126.63)
Comisiones de servicios fijas	6	(584,909.25)
Comisión de superposición	7	(12,781.85)
Impuesto de suscripción	9	(93,871.12)
Intereses bancarios		(1,495.04)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>806,635.59</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	21,029,621.79
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(6,813,895.66)
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(679,890.91)
Ganancias realizadas sobre divisas		952,595.65
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,037,232.35)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(7,697,198.18)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		237,771.55
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>6,798,407.48</b>
Suscripciones		87,539,082.63
Reembolsos		(145,889,103.40)
Reparto de beneficios		(60,499.44)
Activos netos al principio del año		240,285,547.36
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>188,673,434.63</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Food & Beverages

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
64,667	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	3,880,666.67	2.06					
36,600	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	2,452,566.00	1.30					
47,500	CAMPBELL SOUP CO	USD	1,985,975.00	1.05					
170,032	COCA-COLA CO	USD	8,921,579.04	4.73					
65,498	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4,950,338.84	2.62					
8,662	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,824,996.78	0.97					
37,130	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16,684,365.50	8.84					
14,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	4,199,020.00	2.23					
103,296	GENERAL MILLS INC	USD	6,179,166.72	3.28					
3,400	HERSHEY CO/THE	USD	575,450.00	0.30					
31,600	HORMEL FOODS CORP	USD	1,295,600.00	0.69					
21,640	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2,866,001.60	1.52					
11,600	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	427,112.00	0.23					
51,597	KROGER CO/THE	USD	2,086,066.71	1.11					
2,100	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	128,877.00	0.07					
45,870	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,668,716.60	1.41					
114,155	PEPSICO INC	USD	17,170,053.55	9.10					
83,115	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	11,619,477.00	6.16					
56,979	SYSCO CORP	USD	4,472,851.50	2.37					
12,300	TYSON FOODS INC - A	USD	970,962.00	0.51					
20,910	WALMART INC	USD	2,914,435.80	1.54					
			<b>98,274,278.31</b>	<b>52.09</b>					
<b>Gran Bretaña</b>									
14,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	774,060.00	0.41					
21,919	DIAGEO PLC	GBP	1,065,734.64	0.56					
15,200	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,194,853.79	0.63					
1,762,152	TESCO PLC	GBP	6,018,401.84	3.18					
236,820	UNILEVER PLC	EUR	12,802,304.92	6.79					
			<b>21,855,355.19</b>	<b>11.57</b>					
<b>Suiza</b>									
1,053	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	2,393,053.55	1.27					
134,611	NESTLE SA - REG	CHF	16,262,700.01	8.62					
			<b>18,655,753.56</b>	<b>9.89</b>					
<b>Japón</b>									
26,800	AJINOMOTO CO INC	JPY	791,727.85	0.42					
23,400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	1,133,531.37	0.60					
11,000	FANCL CORP	JPY	364,182.59	0.19					
7,800	KIKKOMAN CORP	JPY	633,573.16	0.34					
1,900	KOSE CORP	JPY	227,168.44	0.12					
7,100	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	163,560.92	0.09					
33,900	SHISEIDO CO LTD	JPY	2,283,160.78	1.21					
13,200	SUNDRUG CO LTD	JPY	402,222.71	0.21					
152,000	UNICHARM CORP	JPY	6,722,012.62	3.56					
			<b>12,721,140.44</b>	<b>6.74</b>					
<b>Francia</b>									
74,800	CARREFOUR SA	EUR	1,347,587.63	0.72					
7,030	L'OREAL SA	EUR	2,907,406.24	1.54					
31,540	PERNOD RICARD SA	EUR	6,970,710.95	3.69					
			<b>11,225,704.82</b>	<b>5.95</b>					
					<b>Dinamarca</b>				
29,312	CARLSBERG AS - B	DKK	4,794,648.46	2.54					
			<b>4,794,648.46</b>	<b>2.54</b>					
					<b>Irlanda</b>				
34,699	KERRY GROUP PLC	EUR	4,664,871.02	2.47					
			<b>4,664,871.02</b>	<b>2.47</b>					
					<b>Países Bajos</b>				
7,100	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	100,223.68	0.05					
11,500	HEINEKEN NV	EUR	1,202,178.81	0.64					
14,100	JDE PEET'S NV	EUR	421,602.82	0.22					
68,900	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2,294,537.27	1.22					
			<b>4,018,542.58</b>	<b>2.13</b>					
					<b>Canadá</b>				
20,278	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	775,681.32	0.41					
84,500	EMPIRE CO LTD - A	CAD	2,574,653.67	1.37					
			<b>3,350,334.99</b>	<b>1.78</b>					
					<b>Australia</b>				
108,700	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	3,080,541.87	1.63					
			<b>3,080,541.87</b>	<b>1.63</b>					
					<b>Alemania</b>				
22,645	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,956,521.68	1.04					
			<b>1,956,521.68</b>	<b>1.04</b>					
					<b>Bélgica</b>				
17,100	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	973,957.81	0.52					
			<b>973,957.81</b>	<b>0.52</b>					
					<b>Suecia</b>				
12,431	AXFOOD AB	SEK	297,967.17	0.16					
12,200	ESSITY AB - B	SEK	379,308.57	0.20					
			<b>677,275.74</b>	<b>0.36</b>					
					<b>Noruega</b>				
22,300	MOWI ASA	NOK	567,383.22	0.30					
			<b>567,383.22</b>	<b>0.30</b>					
					<b>España</b>				
4,300	VISCOFAN SA	EUR	281,816.07	0.15					
			<b>281,816.07</b>	<b>0.15</b>					
					<b>Islas Faroe</b>				
2,000	BAKKAFROST P/F	NOK	165,879.08	0.09					
			<b>165,879.08</b>	<b>0.09</b>					
								<b>187,264,004.84</b>	<b>99.25</b>
<b>Total cartera de títulos</b>								<b>187,264,004.84</b>	<b>99.25</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Food & Beverages

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
337,795.23 CAD	225,312.20 EUR	19/10/2021	265,502.09	5,432.34
278,034.31 USD	235,230.33 EUR	19/10/2021	278,034.31	5,333.53
2,083,393.41 EUR	1,788,149.99 GBP	19/10/2021	2,459,948.06	4,164.41
130,930.17 USD	179,355.04 AUD	19/10/2021	130,930.17	1,364.78
865,446.80 AUD	538,708.96 EUR	19/10/2021	634,773.63	674.12
1,341,982.05 EUR	9,975,654.43 DKK	19/10/2021	1,584,142.68	538.02
16,757,726.00 JPY	129,170.53 EUR	19/10/2021	150,955.00	461.88
222,635.33 CHF	205,633.55 EUR	19/10/2021	239,727.93	364.13
62,698.60 AUD	33,423.68 GBP	19/10/2021	45,857.64	225.55
135,609.46 AUD	91,225.94 CHF	19/10/2021	99,167.82	133.27
40,817.60 AUD	188,316.13 DKK	19/10/2021	29,822.49	127.86
9,782.95 CAD	10,520.92 AUD	19/10/2021	7,704.01	121.80
53,979.26 EUR	90,659.84 NZD	19/10/2021	63,719.81	40.97
80,952.39 SEK	7,963.13 EUR	19/10/2021	9,425.92	22.67
17,433.97 NOK	1,714.10 EUR	19/10/2021	1,999.25	9.82
2,001.18 AUD	2,085.89 NZD	19/10/2021	1,462.56	6.80
1,674,246.00 JPY	20,772.11 AUD	19/10/2021	15,117.60	1.46
22.76 AUD	53.57 ILS	19/10/2021	16.63	(0.17)
68.45 AUD	67.70 SGD	19/10/2021	50.03	(0.42)
9,215.31 SEK	1,459.21 AUD	19/10/2021	1,053.70	(0.66)
97.43 AUD	556.97 HKD	19/10/2021	71.21	(1.17)
8,333.13 NOK	1,327.80 AUD	19/10/2021	962.38	(4.69)
5,675.12 AUD	35,932.06 SEK	19/10/2021	4,147.66	(7.98)
1,329,143.40 DKK	178,750.38 EUR	19/10/2021	211,204.53	(9.56)
51,633.29 DKK	11,156.33 AUD	19/10/2021	8,174.71	(9.62)
777.30 EUR	2,948.23 ILS	19/10/2021	917.56	(12.81)
2,081.02 NZD	2,008.12 AUD	19/10/2021	1,475.13	(15.18)
1,628.65 EUR	2,595.42 SGD	19/10/2021	1,922.54	(23.63)
5,882.60 GBP	11,020.79 AUD	19/10/2021	8,020.25	(29.42)
1,268.64 EUR	11,686.65 HKD	19/10/2021	1,497.57	(30.60)
14,693.31 CHF	21,865.91 AUD	19/10/2021	15,891.27	(38.78)
6,179.37 AUD	39,392.15 NOK	19/10/2021	4,516.19	(48.19)
30,902.64 AUD	28,586.43 CAD	19/10/2021	22,585.19	(240.45)
99,168.99 AUD	8,025,328.00 JPY	19/10/2021	72,514.87	(295.94)
90,372.46 NZD	54,404.52 EUR	19/10/2021	64,057.64	(732.20)
178,397.38 EUR	1,820,090.12 SEK	19/10/2021	210,589.18	(1,253.24)
195,568.51 EUR	2,008,915.44 NOK	19/10/2021	230,858.85	(3,388.56)
1,156,503.64 EUR	1,863,458.10 AUD	19/10/2021	1,365,030.79	(5,428.87)
795,342.36 AUD	584,821.73 USD	19/10/2021	584,821.73	(10,269.46)
4,741,173.02 EUR	5,137,788.01 CHF	19/10/2021	5,597,154.80	(13,344.54)
1,037,764.82 EUR	1,546,871.60 CAD	19/10/2021	1,225,029.47	(17,933.78)
3,251,230.70 EUR	423,944,122.00 JPY	19/10/2021	3,839,125.12	(30,906.50)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
25,430,148.29 EUR	30,125,556.46 USD	19/10/2021	30,125,556.46	(644,573.74)
			<b>49,615,536.43</b>	<b>(709,576.75)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(709,576.75)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>187,264,004.84</b>	<b>99.25</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(709,576.75)</b>	<b>(0.38)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,610,087.50</b>	<b>0.85</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>508,919.04</b>	<b>0.28</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>188,673,434.63</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	352,298,071.67	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,497.37
	30/09/2020	USD	303,128,293.37		30/09/2020	ZAR	3,521.75
	30/09/2019	USD	390,672,585.94		30/09/2019	ZAR	4,073.64
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	219.38
					30/09/2020	USD	221.01
					30/09/2019	USD	252.55
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,111.80	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	334.61
	30/09/2020	USD	7,316.31		30/09/2020	AUD	340.22
	30/09/2019	USD	7,489.40		30/09/2019	AUD	398.49
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,395.21	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,358.77
	30/09/2020	EUR	5,829.31		30/09/2020	ZAR	3,435.07
	30/09/2019	EUR	6,126.90		30/09/2019	ZAR	4,023.12
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	31.87	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	29.06		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	32,346
	30/09/2019	EUR	30.55		30/09/2020	30,307	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	366.35	30/09/2019	41,178		
	30/09/2020	USD	332.46	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,932	
	30/09/2019	USD	342.46	30/09/2020	4,129		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	311.51	30/09/2019	6,085		
	30/09/2020	EUR	285.72	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	9,438	
	30/09/2019	EUR	302.07	30/09/2020	14,834		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	294.93	30/09/2019	18,372		
	30/09/2020	USD	268.45	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	2,545	
	30/09/2019	USD	277.31	30/09/2020	5,153		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	307.78	30/09/2019	2,303		
	30/09/2020	EUR	283.16	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,956	
	30/09/2019	EUR	300.33	30/09/2020	7,288		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	-	30/09/2019	15,863		
	30/09/2020	USD	262.37	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	8,617	
	30/09/2019	USD	274.74	30/09/2020	6,815		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,859.86	30/09/2019	723		
	30/09/2020	EUR	4,721.81	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	17,441	
	30/09/2019	EUR	5,011.70	30/09/2020	22,767		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	244.88	30/09/2019	23,744		
	30/09/2020	USD	-	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	-	
	30/09/2019	USD	-	30/09/2020	0.65		
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	220.23	30/09/2019	0.65		
	30/09/2020	EUR	214.06	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,050	
	30/09/2019	EUR	239.00	30/09/2020	3,600		
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	226.88	30/09/2019	2,079		
	30/09/2020	USD	225.73	Distribution P (USD)	30/09/2021	8	
	30/09/2019	USD	255.05	30/09/2020	-		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	348.49	30/09/2019	-		
	30/09/2020	AUD	349.78				
	30/09/2019	AUD	404.40				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	41,630	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.74
	30/09/2020	45,442	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.74
	30/09/2019	49,423	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	22,886	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	22,310	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	2,219	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1,429	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	1,549	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	570	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	8,062	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	6,445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	1,589	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.77
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	3,482	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.77
	30/09/2020	3,190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.77
	30/09/2019	6,090	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	344	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	43.10
	30/09/2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	43.10
	30/09/2019	96	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	5,524	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	43.10
	30/09/2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	43.10
	30/09/2019	295	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
			Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.74
			Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.74

#### Dividendo

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	317.05			
Distribution X Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	12.40			
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.74			
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.74			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.74				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.74	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.74	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.88%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	2.77	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	2.77	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	2.77	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	2.77	Capitalisation X (USD)	30/09/2021		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	2.77	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	2.77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.77	Distribution P (USD)	30/09/2021		1.48%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.77	Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.77	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.77	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021		2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	43.10				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	43.10	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		19.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	43.10				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	43.10				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>332,000,615.84</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		332,000,615.84
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>907,434.59</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		256,476.51
Futuros		650,958.08
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>11,925,454.21</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>1,019,805.15</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>22,485,506.00</b>
<b>Total activos</b>		<b>368,338,815.79</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(14,402,546.20)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(1,638,197.92)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(1,638,197.92)
<b>Total pasivo</b>		<b>(16,040,744.12)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>352,298,071.67</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>22,853,584.13</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		22,798,005.88
Intereses bancarios		16,419.40
Otros ingresos	10	39,158.85
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,509,179.88)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,793,060.87)
Comisiones de servicios fijas	6	(576,105.08)
Comisión de superposición	7	(17,210.10)
Impuesto de suscripción	9	(49,316.71)
Intereses bancarios		(11,057.96)
Intereses sobre swaps		(62,429.16)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>19,344,404.25</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	2,875,545.22
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,329,382.71)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		5,162,417.16
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(4,544,227.16)
Ganancias realizadas sobre divisas		221,963.78
Pérdidas realizadas sobre divisas		(304,652.06)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		9,737,481.14
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		465,924.38
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>31,629,474.00</b>
Suscripciones		68,618,685.74
Reembolsos		(47,669,178.44)
Reparto de beneficios		(3,409,203.00)
Activos netos al principio del año		303,128,293.37
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>352,298,071.67</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Nigeria</b>									
1,555,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	1,560,229.51	0.44	2,500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	2,494,758.75	0.71
5,100,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	5,277,450.52	1.50	3,270,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	3,209,080.75	0.91
1,785,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	1,798,994.61	0.51	1,600,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	1,610,649.44	0.46
1,950,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	2,156,110.13	0.61	300,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	297,266.75	0.08
4,155,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	4,007,881.46	1.14	1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,380,483.47	0.39
9,400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	9,299,796.47	2.65	<b>18,453,549.54 5.24</b>				
300,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	311,678.14	0.09	<b>Angola</b>				
2,815,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	2,835,126.35	0.80	1,180,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	1,210,783.97	0.34
3,160,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	3,427,525.19	0.97	3,870,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	4,019,747.91	1.14
<b>30,674,792.38 8.71</b>					7,805,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	7,925,892.19	2.25
<b>Ghana</b>					4,420,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4,563,579.77	1.30
1,210,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	933,450.29	0.26	<b>17,720,003.84 5.03</b>				
3,570,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	3,367,654.15	0.96	<b>Jamaica</b>				
1,970,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1,763,749.12	0.50	9,510,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	13,228,106.06	3.75
250,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	244,818.49	0.07	<b>13,228,106.06 3.75</b>				
1,620,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	1,640,402.99	0.47	<b>Jordania</b>				
3,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	3,585,111.89	1.02	1,790,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	1,867,180.90	0.53
1,720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	1,638,412.30	0.47	200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	213,643.84	0.06
8,920,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	7,968,140.56	2.25	3,890,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	4,037,036.13	1.15
3,070,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	2,734,043.97	0.78	5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	6,118,903.66	1.73
2,440,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	2,269,092.25	0.64	<b>12,236,764.53 3.47</b>				
4,225,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	3,842,741.31	1.09	<b>Costa Rica</b>				
<b>29,987,617.32 8.51</b>					408,955	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	426,893.66	0.12
<b>Sri Lanka</b>					700,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	619,862.74	0.18
3,635,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2,291,537.88	0.65	500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	513,215.05	0.15
5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3,588,875.47	1.02	1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,481,199.17	0.42
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1,600,372.00	0.45	4,135,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	4,143,606.96	1.18
5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	3,231,641.37	0.92	5,830,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	5,040,072.84	1.42
13,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8,753,740.38	2.49	<b>12,224,850.42 3.47</b>				
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	828,990.14	0.24	<b>Kenia</b>				
1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,129,672.23	0.32	3,160,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	3,120,085.53	0.89
4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	2,716,598.89	0.77	400,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	440,307.41	0.12
1,400,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	860,690.92	0.24	1,430,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	1,581,196.67	0.45
<b>25,002,119.28 7.10</b>					6,355,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	6,876,035.52	1.95
<b>Pakistán</b>					<b>12,017,625.13 3.41</b>				
2,525,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	2,512,562.91	0.71	<b>Azerbaiyán</b>				
6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	6,948,747.47	1.98	4,670,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,759,523.48	1.35
					500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	534,764.90	0.15
					5,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5,580,253.20	1.59
					400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	471,437.86	0.13
					<b>11,345,979.44 3.22</b>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>El Salvador</b>					<b>Bahrein</b>				
900,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	688,606.73	0.20	1,125,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	1,109,736.33	0.31
240,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	165,336.80	0.05	1,688,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	1,606,252.62	0.46
5,010,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3,451,405.68	0.98	2,009,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	1,846,676.78	0.53
6,055,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	4,249,171.09	1.20	555,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	595,795.95	0.17
1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	945,971.99	0.27	830,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	920,187.38	0.26
500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	364,545.66	0.10				<b>6,078,649.06</b>	<b>1.73</b>
1,700,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	1,324,113.05	0.38					
			<b>11,189,151.00</b>	<b>3.18</b>	<b>Senegal</b>				
<b>Paraguay</b>					1,381,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	1,580,210.76	0.45
575,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	649,259.18	0.18	4,300,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4,344,723.10	1.23
819,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	786,512.11	0.22				<b>5,924,933.86</b>	<b>1.68</b>
5,235,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	6,003,197.30	1.71	<b>Ucrania</b>				
1,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,668,511.37	0.48	900,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	889,130.77	0.25
1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,663,044.77	0.47	3,350,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	3,642,698.85	1.04
			<b>10,770,524.73</b>	<b>3.06</b>	500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	628,968.78	0.18
<b>Irak</b>					365,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	369,614.66	0.10
9,559,875	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	9,222,961.96	2.62				<b>5,530,413.06</b>	<b>1.57</b>
			<b>9,222,961.96</b>	<b>2.62</b>	<b>Papúa Nueva Guinea</b>				
<b>Guatemala</b>					5,370,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	5,387,929.68	1.53
700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	746,340.81	0.21				<b>5,387,929.68</b>	<b>1.53</b>
420,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	467,746.72	0.13	<b>Gabón</b>				
6,785,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	7,816,419.33	2.22	4,730,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,120,800.88	1.45
			<b>9,030,506.86</b>	<b>2.56</b>				<b>5,120,800.88</b>	<b>1.45</b>
<b>Belarús</b>					<b>Costa de Marfil</b>				
2,485,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,339,438.86	0.66	1,035,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	1,169,746.36	0.33
200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	176,054.75	0.05	2,005,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2,338,217.80	0.67
5,570,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5,507,061.40	1.57	1,235,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	1,529,233.19	0.43
			<b>8,022,555.01</b>	<b>2.28</b>				<b>5,037,197.35</b>	<b>1.43</b>
<b>Zambia</b>					<b>Honduras</b>				
8,650,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	6,666,237.72	1.89	1,200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	1,253,550.22	0.36
			<b>6,666,237.72</b>	<b>1.89</b>	3,429,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3,723,274.76	1.05
<b>Egipto</b>								<b>4,976,824.98</b>	<b>1.41</b>
619,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026	USD	582,001.63	0.17	<b>Perú</b>				
640,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	652,172.41	0.19	495,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	451,723.87	0.13
595,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	620,112.22	0.18	2,660,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	2,249,163.96	0.63
1,570,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 30/09/2027 EMTN	USD	1,541,179.86	0.43	2,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	1,995,726.00	0.57
1,151,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061	USD	1,010,541.67	0.29				<b>4,696,613.83</b>	<b>1.33</b>
379,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	367,605.03	0.10	<b>Ecuador</b>				
1,130,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 30/09/2051 EMTN	USD	1,105,173.91	0.31	225,815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	120,091.90	0.03
745,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	737,284.31	0.21	2,300,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	1,354,518.23	0.39
			<b>6,616,071.04</b>	<b>1.88</b>	1,733,550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 31/07/2035 STEP-UP	USD	1,143,184.28	0.33
					661,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 31/07/2030 STEP-UP	USD	556,652.08	0.16

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Barbados</b>				
1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	1,024,920.35	0.29
			<b>1,024,920.35</b>	<b>0.29</b>
<b>Rumanía</b>				
846,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	910,840.55	0.26
			<b>910,840.55</b>	<b>0.26</b>
<b>Bolivia</b>				
1,000,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	908,416.26	0.26
			<b>908,416.26</b>	<b>0.26</b>
<b>Irlanda</b>				
537,614	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	581,237.96	0.16
			<b>581,237.96</b>	<b>0.16</b>
<b>Venezuela</b>				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	453,724.82	0.13
			<b>453,724.82</b>	<b>0.13</b>
<b>Líbano</b>				
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	33,409.20	0.01
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	360,558.62	0.10
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	34,055.72	0.01
			<b>428,023.54</b>	<b>0.12</b>
<b>Antigua República Yugoslava de Macedonia</b>				
375,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	424,339.74	0.12
			<b>424,339.74</b>	<b>0.12</b>
<b>Mongolia</b>				
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	194,069.20	0.05
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	194,021.39	0.06
			<b>388,090.59</b>	<b>0.11</b>
<b>Marruecos</b>				
257,000	OCP SA 5.125% 23/06/2051	USD	254,388.96	0.07
			<b>254,388.96</b>	<b>0.07</b>
<b>Georgia</b>				
246,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	250,207.76	0.07
			<b>250,207.76</b>	<b>0.07</b>
<b>Bosnia</b>				
99,792	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.250% 20/12/2021	DEM	52,036.42	0.01
			<b>52,036.42</b>	<b>0.01</b>
			<b>332,000,615.84</b>	<b>94.24</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>332,000,615.84</b>	<b>94.24</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
<b>Swap de incumplimiento de crédito</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 36 VERSION 1	Compra	1.000	20/12/2026	USD	6,450,000.00	256,476.51
						<b>256,476.51</b>
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
16,332,852.52	USD	13,820,000.00	EUR	29/10/2021	16,332,852.52	308,363.59
1,632,137.68	USD	179,000,000.00	JPY	29/10/2021	1,632,137.68	27,553.96
784,406.60	USD	11,412,381.88	ZAR	19/10/2021	784,406.60	27,470.28
795,724.28	USD	680,887.88	EUR	19/10/2021	795,724.28	6,376.00
23,899.73	USD	32,609.49	AUD	19/10/2021	23,899.73	342.76
33,872.97	ZAR	2,231.79	USD	04/10/2021	2,231.79	19.65
23,955.53	ZAR	1,586.72	USD	01/10/2021	1,586.72	5.54
172.71	USD	147.95	EUR	01/10/2021	172.71	1.24
217.10	USD	300.00	AUD	01/10/2021	217.10	0.40
111.26	USD	95.79	EUR	04/10/2021	111.26	0.24
4,664.46	EUR	5,445.06	USD	01/10/2021	5,445.06	(39.18)
6,000,000.00	JPY	54,200.80	USD	29/10/2021	54,200.80	(415.88)
647,617.18	AUD	477,514.13	USD	19/10/2021	477,514.13	(9,677.97)
1,170,000.00	EUR	1,373,075.60	USD	29/10/2021	1,373,075.60	(16,443.75)
58,250,786.52	ZAR	3,999,295.19	USD	19/10/2021	3,999,295.19	(135,760.27)
67,816,668.37	EUR	80,465,356.30	USD	19/10/2021	80,465,356.30	(1,845,994.53)
					<b>105,948,227.47</b>	<b>(1,638,197.92)</b>
Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>						
(14)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	2,189,279.69	12,238.51		
(14)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	2,755,380.40	43,436.01		
(9)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	2,120,948.00	70,510.89		
(155)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	24,678,906.25	456,523.44		
(20)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	3,821,250.00	101,475.72		
(47)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	6,185,640.63	60,585.94		
158	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	19,393,265.70	(93,812.43)		
			<b>61,144,670.67</b>	<b>650,958.08</b>		
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>						<b>(730,763.33)</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Denominado en USD)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>332,000,615.84</b>	<b>94.24</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(730,763.33)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>11,925,454.21</b>	<b>3.39</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>9,102,764.95</b>	<b>2.58</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>352,298,071.67</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	60,444,945.35	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	244.86
	30/09/2020	EUR	65,144,281.05		30/09/2020	EUR	234.75
	30/09/2019	EUR	100,579,270.94		30/09/2019	EUR	246.55
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	297.75
					30/09/2020	EUR	290.43
					30/09/2019	EUR	295.37
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	19,137.49	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	USD	548.46
	30/09/2020	EUR	18,174.27		30/09/2020	USD	530.40
	30/09/2019	EUR	18,861.57		30/09/2019	USD	518.03
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,689.65	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	245.48
	30/09/2020	EUR	4,533.54		30/09/2020	EUR	235.31
	30/09/2019	EUR	4,559.21		30/09/2019	EUR	247.19
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	20,352.04	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	298.36
	30/09/2020	PLN	19,579.90		30/09/2020	EUR	291.04
	30/09/2019	PLN	19,461.95		30/09/2019	EUR	296.06
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	909.17	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	USD	550.19
	30/09/2020	EUR	867.38		30/09/2020	USD	531.99
	30/09/2019	EUR	904.32		30/09/2019	USD	519.63
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,008.07	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	94.16
	30/09/2020	USD	973.10		30/09/2020	USD	91.21
	30/09/2019	USD	943.22		30/09/2019	USD	89.26
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	220.90	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	214.44		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	520
	30/09/2019	EUR	216.74		30/09/2020	520	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	922.55	30/09/2019	580		
	30/09/2020	EUR	876.69	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	154	
	30/09/2019	EUR	910.12	30/09/2020	214		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	1,022.52	30/09/2019	468		
	30/09/2020	USD	983.22	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	2,285	
	30/09/2019	USD	949.30	30/09/2020	2,094		
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	224.26	30/09/2019	5,630		
	30/09/2020	EUR	216.83	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	3,765	
	30/09/2019	EUR	218.11	30/09/2020	4,798		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	883.22	30/09/2019	5,528		
	30/09/2020	EUR	844.73	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	3,874	
	30/09/2019	EUR	882.89	30/09/2020	4,878		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	979.00	30/09/2019	5,085		
	30/09/2020	USD	947.39	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	61,319	
	30/09/2019	USD	920.56	30/09/2020	62,255		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	215.08	30/09/2019	96,590		
	30/09/2020	EUR	209.42	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	175	
	30/09/2019	EUR	211.92	30/09/2020	362		
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	21.88	30/09/2019	2,188		
	30/09/2020	EUR	21.35				
	30/09/2019	EUR	21.72				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones			Dividendo			
			Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.20
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	252	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	1.15
	30/09/2020	287	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.35
	30/09/2019	366	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2021	USD	0.05
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	303	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2021	USD	0.15
	30/09/2020	303	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	0.30
	30/09/2019	528	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	0.50
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	864	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	2.05
	30/09/2020	1,367	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	2.50
	30/09/2019	1,769	Distribution R (Q) (USD)	11/08/2021	USD	0.60
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2,102	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2021	USD	0.65
	30/09/2020	3,454	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2021	USD	0.85
	30/09/2019	5,971	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2020	USD	1.00
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	3,629	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.01
	30/09/2020	4,936	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.01
	30/09/2019	8,040	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.01
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	2,180	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.02
	30/09/2020	2,789	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.02
	30/09/2019	2,757	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.02
Distribution P (EUR)	30/09/2021	6,688				
	30/09/2020	8,004				
	30/09/2019	8,650				
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	37,197				
	30/09/2020	44,897				
	30/09/2019	50,217				
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	4,373				
	30/09/2020	5,413				
	30/09/2019	6,408				
Distribution R (EUR)	30/09/2021	947				
	30/09/2020	2,039				
	30/09/2019	2,119				
			<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	224	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
	30/09/2020	389	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		0.51%
	30/09/2019	717	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		0.51%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	260	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		0.95%
	30/09/2020	341	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		0.95%
	30/09/2019	365	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		0.97%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	3,695	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		0.56%
	30/09/2020	4,521	Capitalisation R (USD)	30/09/2021		0.56%
	30/09/2019	4,748				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.57%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2021	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.20%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	79.81%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>53,416,132.32</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		53,416,132.32
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>1,979,160.10</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		1,508,424.40
Swaps de tipos de interés		322,150.26
Futuros		148,585.44
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>5,290,768.56</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>1,498,534.99</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>430,165.20</b>
<b>Total activos</b>		<b>62,614,761.17</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(1,702,074.29)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(467,741.53)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(467,741.53)
<b>Total pasivo</b>		<b>(2,169,815.82)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>60,444,945.35</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,931,470.86</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		560,117.65
Intereses sobre swaps		1,365,785.04
Otros ingresos	10	5,568.17
<b>Total de gastos</b>		<b>(623,584.03)</b>
Comisiones de gestión	5	(400,122.79)
Comisiones de servicios fijas	6	(88,561.83)
Comisión de superposición	7	(7,914.31)
Impuesto de suscripción	9	(23,078.04)
Intereses bancarios		(23,785.15)
Intereses sobre swaps		(80,121.91)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>1,307,886.83</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	4,464,019.04
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,049,778.40)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		27,674,078.28
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(30,267,346.49)
Ganancias realizadas sobre divisas		3,316,715.90
Pérdidas realizadas sobre divisas		(3,586,270.87)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(386,487.35)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		866,240.69
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>2,339,057.63</b>
Suscripciones		2,385,006.15
Reembolsos		(9,345,231.31)
Reparto de beneficios		(78,168.17)
Activos netos al principio del año		65,144,281.05
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>60,444,945.35</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
300,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	297,349.00	0.49					
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	278,268.78	0.46					
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	265,922.44	0.44					
250,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	240,206.39	0.40					
350,000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	328,524.24	0.54					
250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	258,489.52	0.43					
250,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	225,189.47	0.37					
300,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	264,042.15	0.44					
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	242,684.64	0.40					
149,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	152,895.09	0.25					
100,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	96,091.32	0.16					
150,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	134,128.68	0.22					
350,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	352,901.05	0.58					
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	373,604.73	0.62					
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	194,387.63	0.32					
400,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	379,557.29	0.63					
200,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	199,194.07	0.33					
190,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	175,740.53	0.29					
200,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	169,855.50	0.28					
350,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	311,508.69	0.52					
200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	208,682.40	0.35					
250,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	223,669.32	0.37					
150,000	EOG RESOURCES INC 4.375% 15/04/2030	USD	151,106.53	0.25					
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	219,621.18	0.36					
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	274,737.07	0.45					
200,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	204,085.73	0.34					
170,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	183,225.70	0.30					
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	249,378.69	0.41					
350,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	314,474.83	0.52					
100,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	94,794.65	0.16					
100,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	99,437.36	0.16					
250,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	239,514.55	0.40					
300,000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	270,833.78	0.45					
250,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	215,942.81	0.36					
100,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	90,748.85	0.15					
250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	234,153.79	0.39					
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	90,419.35	0.15					
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	101,458.11	0.17					
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	481,821.73	0.80					
250,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	209,159.21	0.35					
5,420,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.125% 30/06/2022	USD	4,678,473.80	7.74					
2,740,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025	USD	2,313,969.54	3.83					
250,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	242,103.73	0.40					
150,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	152,542.01	0.25					
122,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	116,941.24	0.19					
			<b>16,601,837.17</b>	<b>27.47</b>					
					<b>Alemania</b>				
3,070,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031	EUR	3,140,761.81	5.20					
3,113,430	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	3,203,725.11	5.30					
6,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	6,320,870.45	10.45					
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	15,343.94	0.03					
			<b>12,680,701.31</b>	<b>20.98</b>					
					<b>Japón</b>				
164,650,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1,520,854.18	2.52					
245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	1,989,714.77	3.29					
500,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 0.100% 01/12/2021	JPY	3,867,945.06	6.40					
			<b>7,378,514.01</b>	<b>12.21</b>					
					<b>China</b>				
20,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030	CNY	2,626,341.67	4.34					
3,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	499,183.42	0.83					
2,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	353,852.06	0.59					
3,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	419,727.82	0.69					
2,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050	CNY	314,612.66	0.52					
			<b>4,213,717.63</b>	<b>6.97</b>					
					<b>Francia</b>				
563,697	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	708,291.14	1.17					
2,096,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	2,691,740.84	4.46					
			<b>3,400,031.98</b>	<b>5.63</b>					
					<b>Gran Bretaña</b>				
200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	183,951.52	0.30					
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	60,382.18	0.10					
830,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,312,057.06	2.17					
530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	816,813.36	1.35					
			<b>2,373,204.12</b>	<b>3.92</b>					
					<b>Italia</b>				
300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	294,398.67	0.49					
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	966,180.06	1.60					
470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	750,371.19	1.24					
150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	237,023.05	0.39					
			<b>2,247,972.97</b>	<b>3.72</b>					
					<b>Canadá</b>				
285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	274,988.08	0.45					
120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	83,075.72	0.14					
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	249,091.04	0.41					
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	557,409.38	0.92					
500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	468,566.00	0.78					
			<b>1,633,130.22</b>	<b>2.70</b>					
					<b>España</b>				
751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	806,023.58	1.34					
130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	237,133.28	0.39					
210,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	327,722.76	0.54					
			<b>1,370,879.62</b>	<b>2.27</b>					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Austria</b>				
728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	765,327.55	1.26
186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	237,659.87	0.39
			<b>1,002,987.42</b>	<b>1.65</b>
<b>Bélgica</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	69,877.20	0.12
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	194,848.17	0.32
			<b>264,725.37</b>	<b>0.44</b>
<b>Suiza</b>				
200,000	UBS GROUP AG 3.491% 23/05/2023	USD	175,892.69	0.29
			<b>175,892.69</b>	<b>0.29</b>
<b>Australia</b>				
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	26,042.12	0.04
53,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	46,495.69	0.08
			<b>72,537.81</b>	<b>0.12</b>
			<b>53,416,132.32</b>	<b>88.37</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>53,416,132.32</b>	<b>88.37</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Venta	5.000	20/12/2026	EUR	2,050,000.00	241,985.24
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 36 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	EUR	8,427,000.00	220,044.22
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Venta	5.000	20/12/2026	EUR	1,470,000.00	173,521.12
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	USD	6,640,000.00	136,728.19
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	USD	6,620,000.00	136,316.36
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	USD	6,500,000.00	133,845.38
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Venta	5.000	20/12/2026	USD	1,610,000.00	129,296.62

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 37 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	USD	6,100,000.00	125,608.73
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Venta	5.000	20/12/2026	USD	1,330,000.00	106,810.25
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Venta	5.000	20/12/2026	USD	1,320,000.00	106,007.17
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 36 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2026	EUR	360,000.00	(1,738.88)
						<b>1,508,424.40</b>

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR

### Swaps de tipos de interés

Floating	1.016	24/12/2050	USD	8,590,000.00	1,439,269.97
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,070,000.00	65,920.10
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	11,476,000.00	65,586.95
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	42,874.69
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	31,579.80
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	31,412.52
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1,000,000.00	9,221.14
0.738	Floating	24/12/2030	USD	23,570,000.00	(1,363,714.91)
					<b>322,150.26</b>

### Contratos a plazo sobre divisas

13,160,000.00	CAD	8,764,756.26	EUR	17/12/2021	8,764,756.26	183,893.04
9,960,000.00	USD	8,411,433.44	EUR	17/12/2021	8,411,433.44	168,634.27
2,964,371.48	EUR	13,510,000.00	PLN	17/12/2021	2,964,371.48	34,451.23
7,090,000.00	AUD	4,391,620.16	EUR	17/12/2021	4,391,620.16	21,956.22
3,630,706.81	USD	99,950,000.00	TWD	17/12/2021	3,065,957.45	21,366.45
889,506,000.00	JPY	6,855,210.28	EUR	17/12/2021	6,855,210.28	17,374.48
278,280,000.00	RUB	3,757,732.40	USD	17/12/2021	3,234,828.01	8,531.62
154,853,000.00	NOK	15,265,008.13	EUR	17/12/2021	15,265,008.13	6,841.81
175,370.44	EUR	790,565.89	PLN	19/10/2021	175,370.44	3,655.48
79,477.98	EUR	3,042,649.67	THB	19/10/2021	79,477.98	1,917.56
6,333,329.21	EUR	819,510,000.00	JPY	17/12/2021	6,333,329.21	1,554.12
1,343,115.36	EUR	1,153,768.33	GBP	19/10/2021	1,343,115.36	1,165.38
190,000.00	SGD	119,586.50	EUR	17/12/2021	119,586.50	956.20

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
249,710,000.00	COP 64,410.21	USD 17/12/2021	55,128.91	647.99	68,811.58	PLN 57,885.47	ILS 19/10/2021	15,224.79	(532.36)
22,185.68	EUR 7,745,311.84	HUF 19/10/2021	22,185.68	641.99	40,216.88	EUR 152,538.61	ILS 19/10/2021	40,216.88	(572.00)
12,130.47	EUR 10,980,434.00	CLP 20/10/2021	12,130.47	488.67	88,654.14	PLN 31,335.31	SGD 19/10/2021	19,615.02	(653.16)
299,595.33	EUR 410,775,172.00	KRW 20/10/2021	299,595.33	292.14	52,727.12	EUR 84,026.18	SGD 19/10/2021	52,727.12	(659.99)
18,657.39	USD 15,827.77	EUR 19/10/2021	15,827.77	266.01	109,634.64	EUR 1,118,541.84	SEK 19/10/2021	109,634.64	(664.39)
62,225.54	EUR 1,482,544.42	MXN 19/10/2021	62,225.54	136.30	74,974.22	PLN 1,451,231.48	RUB 20/10/2021	16,588.29	(862.73)
4,882,145.00	JPY 37,636.81	EUR 19/10/2021	37,636.81	111.42	135,978.46	PLN 148,789.82	MYR 21/10/2021	30,088.15	(1,093.32)
135,862.15	PLN 1,153,541.62	THB 19/10/2021	30,059.95	104.94	188,607.84	PLN 426,786.05	SEK 19/10/2021	41,734.62	(1,118.63)
135,570.24	USD 880,000.00	CNY 17/12/2021	114,482.55	97.64	229,063.25	PLN 55,038.87	CHF 19/10/2021	50,680.99	(1,159.74)
20,635.93	PLN 4,142,974.00	CLP 20/10/2021	4,565.77	89.63	77,402.51	EUR 381,846.57	MYR 21/10/2021	77,402.51	(1,197.85)
2,510,000.00	SEK 247,262.71	EUR 17/12/2021	247,262.71	83.27	45,070.81	EUR 3,933,420.55	RUB 20/10/2021	45,070.81	(1,404.94)
12,577.38	CAD 8,492.52	EUR 19/10/2021	8,492.52	71.17	18,270,000.00	HUF 52,058.03	EUR 17/12/2021	52,058.03	(1,411.73)
37,626.47	PLN 2,913,368.40	HUF 19/10/2021	8,324.98	69.09	386,632.39	EUR 623,041.00	AUD 19/10/2021	386,632.39	(1,606.43)
8,869,190.00	KRW 6,402.09	EUR 20/10/2021	6,402.09	60.27	183,081.28	PLN 688,946,980.00	IDR 22/10/2021	40,511.59	(1,679.12)
4,423.19	SGD 2,775.20	EUR 19/10/2021	2,775.20	35.13	104,879.60	EUR 1,779,580,085.00	IDR 22/10/2021	104,879.60	(2,169.03)
45,958.92	EUR 77,189.43	NZD 19/10/2021	45,958.92	30.07	523,933.12	PLN 159,339,636.00	KRW 20/10/2021	115,926.92	(2,301.09)
9,502.30	AUD 5,897.20	EUR 19/10/2021	5,897.20	24.02	665,161.55	PLN 237,708.92	AUD 19/10/2021	147,183.92	(3,648.31)
3,282,648.00	KRW 10,909.43	PLN 20/10/2021	2,381.92	22.31	6,930,000.00	THB 210,487.63	USD 17/12/2021	177,927.99	(4,958.61)
18,026.07	EUR 89,210.38	RON 19/10/2021	18,026.07	22.13	876,621.28	EUR 1,026,000.00	USD 17/12/2021	876,621.28	(7,229.07)
18,294.46	CNY 2,419.87	EUR 20/10/2021	2,419.87	21.71	909,400,000.00	KRW 776,302.87	USD 17/12/2021	657,709.23	(7,544.01)
62,346.28	EUR 463,492.22	DKK 19/10/2021	62,346.28	16.19	1,450,000.00	NZD 869,388.47	EUR 17/12/2021	869,388.47	(8,214.47)
5,787.20	CHF 5,337.50	EUR 19/10/2021	5,337.50	15.92	2,303,598.49	PLN 438,917.44	GBP 19/10/2021	509,678.70	(10,152.26)
18,139.78	SEK 1,779.49	EUR 19/10/2021	1,779.49	9.26	1,309,702.07	PLN 433,038.61	CAD 19/10/2021	289,796.75	(10,373.65)
49,632.29	GBP 57,720.52	EUR 19/10/2021	57,720.52	6.89	2,000,000.00	GBP 2,334,506.81	EUR 17/12/2021	2,334,506.81	(11,097.53)
5,505.69	MYR 1,127.07	EUR 21/10/2021	1,127.07	6.24	749,623.73	EUR 1,117,374.22	CAD 19/10/2021	749,623.73	(11,174.86)
10,286.68	NOK 1,011.25	EUR 19/10/2021	1,011.25	5.13	56,144,380,000.00	IDR 3,907,898.02	USD 17/12/2021	3,327,687.65	(15,795.71)
66,631.59	CZK 2,623.32	EUR 19/10/2021	2,623.32	3.68	3,106,452.48	EUR 31,680,000.00	NOK 17/12/2021	3,106,452.48	(17,879.67)
41,444.64	THB 1,056.76	EUR 19/10/2021	1,056.76	(0.29)	3,109,139.37	EUR 4,603,000.00	CAD 17/12/2021	3,109,139.37	(20,847.92)
9,154.31	GBP 49,089.19	PLN 19/10/2021	10,614.09	(15.03)	7,500,641.43	EUR 8,130,000.00	CHF 17/12/2021	7,500,641.43	(22,065.49)
7,889.46	PLN 16,119.22	HKD 19/10/2021	1,745.57	(72.58)	4,554,276.56	EUR 46,471,000.00	SEK 17/12/2021	4,554,276.56	(25,171.71)
34,603.84	EUR 880,145.33	CZK 19/10/2021	34,603.84	(96.60)	3,505,877.52	EUR 457,136,277.00	JPY 19/10/2021	3,505,877.52	(28,652.17)
11,599.73	EUR 56,090.81	PEN 20/10/2021	11,599.73	(98.03)	4,147,875.82	EUR 6,710,000.00	AUD 17/12/2021	4,147,875.82	(29,147.80)
4,939.61	EUR 45,503.70	HKD 19/10/2021	4,939.61	(102.77)	3,302,551.10	PLN 5,627,481.75	CNY 20/10/2021	730,681.98	(33,727.93)
1,890,000.00	CZK 74,399.90	EUR 17/12/2021	74,399.90	(121.86)	76,530,000.00	MXN 3,211,736.17	EUR 17/12/2021	3,211,736.17	(38,441.83)
31,331.27	PLN 34,391.68	RON 19/10/2021	6,932.15	(135.43)	2,980,463.20	EUR 11,300,000.00	ILS 17/12/2021	2,980,463.20	(39,115.43)
22,904.14	PLN 24,563.45	PEN 20/10/2021	5,067.62	(147.93)	6,163,333.28	PLN 178,249,967.00	JPY 19/10/2021	1,363,770.25	(39,502.47)
135,584.40	EUR 146,876.55	CHF 19/10/2021	135,584.40	(283.08)	1,882,718.31	EUR 14,466,799.26	CNY 20/10/2021	1,882,718.31	(48,021.43)
55,667.28	PLN 314,063.64	CZK 19/10/2021	12,316.57	(290.99)	11,541,772.42	PLN 2,559,867.71	EUR 19/10/2021	2,559,867.71	(52,935.63)
40,505.37	PLN 40,292,710.58	COP 21/10/2021	8,961.95	(308.98)	19,759,286.03	PLN 5,191,966.95	USD 19/10/2021	4,372,208.59	(186,748.92)
81,570.75	PLN 30,340.11	NZD 19/10/2021	18,038.70	(335.23)	11,336,472.38	EUR 13,429,581.95	USD 19/10/2021	11,336,472.38	(247,823.85)
25,959.69	EUR 116,432,072.17	COP 21/10/2021	25,959.69	(355.23)				<b>128,076,158.06</b>	<b>(467,741.53)</b>
46,330.32	PLN 105,556.26	NOK 19/10/2021	10,250.73	(366.34)					
27,647.80	EUR 284,003.18	NOK 19/10/2021	27,647.80	(413.22)					
106,339.76	PLN 561,941.99	MXN 19/10/2021	23,528.02	(436.69)					
107,647.86	PLN 177,445.59	DKK 19/10/2021	23,821.89	(481.08)					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
93	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	8,200,458.74	(149,002.97)
32	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	2,322,351.70	(3,190.28)
(16)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	1,559,988.63	1,974.74
91	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	13,827,450.00	(210,031.45)
100	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	16,982,000.00	16,105.65
(14)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	2,846,760.00	94,919.49
(50)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	8,297,500.00	55,341.05
(37)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	4,151,585.00	3,145.00
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2021	JPY	1,170,599.16	(3,170.68)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 21/12/2021	KRW	2,391,784.94	(7,427.03)
(7)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	1,019,217.35	3,341.76
(2)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	274,763.79	929.74
57	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	9,396,921.78	(293,992.35)
(2)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	227,118.30	(272.96)
(272)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	34,089,477.54	639,915.73
			<b>106,757,976.93</b>	<b>148,585.44</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>1,511,418.57</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
	VL	
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>53,416,132.32</b>	<b>88.37</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>1,511,418.57</b>	<b>2.50</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>5,290,768.56</b>	<b>8.75</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>226,625.90</b>	<b>0.38</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>60,444,945.35</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	84,468,070.37	<b>Número de acciones</b>		
	30/09/2020	USD	101,891,790.82			
	30/09/2019	USD	168,369,173.82		Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	73
					30/09/2019	73
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,202.84	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	12,525
	30/09/2020	USD	5,635.32		30/09/2020	16,945
	30/09/2019	USD	5,132.20		30/09/2019	17,076
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,755.44	<b>Gastos corrientes en %*</b>		
	30/09/2020	EUR	5,283.10			
	30/09/2019	EUR	4,913.02		Capitalisation I (USD)	30/09/2021
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	118.46	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.68%
	30/09/2020	GBP	107.98	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.68%
	30/09/2019	GBP	99.96	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.08%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	304.07	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.10%
	30/09/2020	USD	277.44	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.82%
	30/09/2019	USD	254.32	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.16%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	282.08	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	132.46%
	30/09/2020	EUR	260.08			
	30/09/2019	EUR	243.47			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	118.20			
	30/09/2020	GBP	107.94			
	30/09/2019	GBP	99.95			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	6,348.95			
	30/09/2020	USD	5,734.96			
	30/09/2019	USD	5,185.65			
<b>Número de acciones</b>						
	30/09/2021		0.53			
	30/09/2020		814			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		15,531			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		739			
	30/09/2020		7			
	30/09/2019		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		19			
	30/09/2020		365			
	30/09/2019		365			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		32			
	30/09/2019		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		7			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		29			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Convertible Bond

*(Denominado en USD)*

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>80,186,770.82</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		80,186,770.82
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>63,274.48</b>
Contratos a plazo sobre divisas		63,274.48
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>10,557,073.79</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>66,755.32</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>874,238.32</b>
<b>Total activos</b>		<b>91,748,112.73</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(7,265,193.04)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(14,849.32)</b>
Futuros		(14,849.32)
<b>Total pasivo</b>		<b>(7,280,042.36)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>84,468,070.37</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,429.02</b>
Dividendos		3,429.02
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,550,809.11)</b>
Comisiones de gestión	5	(28,671.65)
Comisiones de servicios fijas	6	(141,071.85)
Impuesto de suscripción	9	(9,024.47)
Intereses bancarios		(3,451.69)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(1,367,318.91)
Otros gastos	11	(1,270.54)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(1,547,380.09)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	15,848,187.34
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(952,253.88)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,361,225.93
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,661,930.74)
Ganancias realizadas sobre divisas		282,268.06
Pérdidas realizadas sobre divisas		(260,721.60)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(4,032,578.88)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		163,906.45
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>10,200,722.59</b>
Suscripciones		4,610,754.23
Reembolsos		(32,235,197.27)
Activos netos al principio del año		101,891,790.82
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>84,468,070.37</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
1,000,000	AIRBNB INC ZCP 15/03/2026	USD	985,647.94	1.17	300,472	ORPEA SA 0.375% 17/05/2027	EUR	349,424.14	0.41
1,597,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	1,938,713.57	2.30	405,812	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026	EUR	557,742.93	0.66
850,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	863,211.63	1.02	353,213	SOITEC ZCP 01/10/2025	EUR	528,428.70	0.63
550,000	BEYOND MEAT INC ZCP 15/03/2027	USD	475,826.75	0.56	600,000	TOTALENERGIES SE 0.500% 02/12/2022	USD	608,119.69	0.72
485,000	CABLE ONE INC ZCP 15/03/2026	USD	475,977.84	0.56	600,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	666,140.85	0.79
1,650,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	1,625,446.27	1.92	774,000	WORLDLINE SA ZCP 30/07/2026	EUR	975,877.43	1.16
945,000	COUPA SOFTWARE INC 0.375% 15/06/2026	USD	1,021,632.37	1.21	<b>8,676,293.13 10.27</b>				
1,599,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	1,903,008.42	2.25	<b>Países Bajos</b>				
1,560,000	DOCUSIGN INC ZCP 15/01/2024	USD	1,629,634.97	1.93	400,000	AMERICA MOVIL BV ZCP 02/03/2024	EUR	480,106.96	0.57
785,000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2026	USD	819,268.51	0.97	500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	640,013.38	0.76
800,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2028	USD	739,431.35	0.88	1,600,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025	EUR	1,690,294.93	2.00
600,000	ENVESTNET INC 0.750% 15/08/2025	USD	606,391.84	0.72	400,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	520,132.04	0.62
440,000	ETSY INC 0.125% 01/09/2027	USD	579,225.35	0.69	600,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	743,413.18	0.88
520,000	ETSY INC 0.250% 15/06/2028	USD	592,834.03	0.70	1,800,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	2,264,772.73	2.67
555,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	609,829.85	0.72	<b>6,338,733.22 7.50</b>				
700,000	EXPEDIA GROUP INC ZCP 15/02/2026	USD	755,469.90	0.89	<b>Alemania</b>				
1,300,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	1,402,669.52	1.66	400,000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	553,862.80	0.66
500,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	501,114.32	0.59	800,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	1,121,966.57	1.32
926,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	1,082,870.18	1.28	600,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	707,734.00	0.84
300,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 10/06/2024	EUR	378,613.44	0.45	300,000	RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026	EUR	386,633.00	0.46
700,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	907,188.11	1.07	400,000	TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27/08/2026	EUR	478,151.25	0.57
604,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	650,648.45	0.77	300,000	ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025	EUR	401,047.61	0.47
550,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	570,900.89	0.68	300,000	ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027	EUR	403,370.37	0.48
1,334,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	1,466,958.97	1.74	<b>4,052,765.60 4.80</b>				
1,200,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	1,273,516.44	1.51	<b>Japón</b>				
400,000	NORTONLIFELOCK INC 2.000% 15/08/2022	USD	511,061.54	0.61	20,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	178,970.70	0.21
1,453,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	1,697,997.89	2.01	20,000,000	DMG MORI CO LTD ZCP 16/07/2024	JPY	194,140.17	0.23
820,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	1,004,804.16	1.19	30,000,000	KANSAI PAINT CO LTD ZCP 17/06/2022	JPY	275,296.11	0.33
1,350,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	1,606,956.88	1.90	30,000,000	MERCARI INC ZCP 14/07/2026	JPY	284,903.59	0.34
350,000	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 1.750% 15/12/2026	USD	391,324.21	0.46	30,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 29/03/2024	JPY	293,379.98	0.35
297,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	343,763.76	0.41	50,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	454,693.28	0.54
1,957,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	1,930,456.86	2.30	50,000,000	NIPPON STEEL CORP ZCP 04/10/2024	JPY	466,321.08	0.55
500,000	SNAP INC ZCP 01/05/2027	USD	576,667.22	0.68	50,000,000	NIPPON STEEL CORP ZCP 05/10/2026	JPY	467,599.91	0.55
650,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	806,290.67	0.95	30,000,000	ROHM CO LTD ZCP 05/12/2024	JPY	295,509.16	0.35
1,250,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	1,460,235.13	1.73	<b>2,910,813.98 3.45</b>				
500,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	610,087.26	0.72	<b>España</b>				
510,000	SQUARE INC ZCP 01/05/2026	USD	584,438.65	0.69	400,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	613,785.92	0.73
300,000	SQUARE INC 0.250% 01/11/2027	USD	355,373.14	0.42	900,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	1,414,514.10	1.67
250,000	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.250% 15/03/2026	USD	274,243.30	0.32	400,000	CELLNEX TELECOM SA 0.750% 20/11/2031	EUR	458,314.63	0.54
450,000	VAIL RESORTS INC ZCP 01/01/2026	USD	481,602.26	0.57	<b>2,486,614.65 2.94</b>				
583,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	760,309.74	0.90	<b>Islas Caimán</b>				
577,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	594,296.32	0.70	3,000,000	KINGSOFT CORP LTD 0.625% 29/04/2025	HKD	443,569.82	0.53
780,000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	756,748.40	0.90	700,000	MEITUAN ZCP 27/04/2027	USD	674,854.31	0.80
<b>38,602,688.30 45.70</b>					700,000	MEITUAN ZCP 27/04/2028	USD	669,457.64	0.79
					500,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025	USD	500,333.28	0.59
					<b>2,288,215.05 2.71</b>				
<b>Francia</b>					<b>Taiwán</b>				
792,296	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	1,003,745.18	1.18	1,600,000	GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026	USD	1,671,244.98	1.98
600,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	792,722.44	0.94	400,000	UNITED MICROELECTRONICS CORPORATION ZCP 07/07/2026	USD	399,571.82	0.47
600,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	621,803.41	0.74	200,000	WIN SEMICONDUCTORS CORP ZCP 14/01/2026	USD	198,617.78	0.24
375,033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	444,148.99	0.53	<b>2,269,434.58 2.69</b>				
1,071,818	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	1,606,850.04	1.89					
400,000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	521,289.33	0.62					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Israel</b>				
758,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	898,284.30	1.07
500,000	NICE LTD ZCP 15/09/2025	USD	584,238.08	0.69
520,000	WIX.COM LTD ZCP 15/08/2025	USD	500,630.80	0.59
			<b>1,983,153.18</b>	<b>2.35</b>
<b>Italia</b>				
300,000	DIASORIN SPA ZCP 05/05/2028	EUR	384,323.15	0.45
400,000	NEXI SPA ZCP 24/02/2028	EUR	448,369.42	0.53
200,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	268,394.50	0.32
500,000	PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025	EUR	608,781.01	0.72
200,000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	243,578.24	0.29
			<b>1,953,446.32</b>	<b>2.31</b>
<b>Singapur</b>				
300,000	SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024	EUR	355,002.15	0.42
1,500,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	1,235,346.92	1.46
			<b>1,590,349.07</b>	<b>1.88</b>
<b>Hong Kong</b>				
700,000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL ZCP 17/12/2027	USD	712,075.05	0.84
			<b>712,075.05</b>	<b>0.84</b>
<b>Canadá</b>				
500,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	610,470.48	0.72
			<b>610,470.48</b>	<b>0.72</b>
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>				
600,000	ABU DHABI NATIONAL OIL CO 0.700% 04/06/2024	USD	597,568.41	0.71
			<b>597,568.41</b>	<b>0.71</b>
<b>Malasia</b>				
600,000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	597,192.92	0.71
			<b>597,192.92</b>	<b>0.71</b>
<b>Dinamarca</b>				
400,000	GN STORE NORD AS ZCP 21/05/2024	EUR	526,329.35	0.62
			<b>526,329.35</b>	<b>0.62</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
4,000,000	LINK CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	515,341.97	0.61
			<b>515,341.97</b>	<b>0.61</b>
<b>Luxemburgo</b>				
400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	470,511.05	0.57
			<b>470,511.05</b>	<b>0.57</b>
<b>Corea del Sur</b>				
400,000	LG DISPLAY CO LTD 1.500% 22/08/2024	USD	431,363.50	0.51
			<b>431,363.50</b>	<b>0.51</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
400,000	XERO INVESTMENTS LTD ZCP 02/12/2025	USD	394,788.56	0.47
			<b>394,788.56</b>	<b>0.47</b>

### Australia

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
300,000	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD 2.200% 05/03/2025	AUD	230,716.91	0.27
			<b>230,716.91</b>	<b>0.27</b>
			<b>78,238,865.28</b>	<b>92.63</b>

### Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario

#### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

##### Japón

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
20,000,000	DIGITAL GARAGE INC ZCP 14/09/2023	JPY	199,076.93	0.24
50,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	466,611.19	0.55
60,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	673,844.37	0.79
20,000,000	SENKO GROUP HOLDINGS CO LTD ZCP 18/03/2025	JPY	188,573.52	0.22
40,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	419,799.53	0.50
			<b>1,947,905.54</b>	<b>2.30</b>
			<b>1,947,905.54</b>	<b>2.30</b>

### Total cartera de títulos

**80,186,770.82 94.93**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD

#### Contratos a plazo sobre divisas

Cantidad/ Nominal	Divisa	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
21,133,714.92	USD	31/12/2021	21,133,714.92	172,815.79
4,191,879.37	USD	30/12/2021	4,191,879.37	5,475.51
137,451.06	USD	31/12/2021	137,451.06	1,232.59
251,257.66	USD	31/12/2021	251,257.66	1,197.67
1,017,923.03	USD	31/12/2021	1,017,923.03	309.97
11,893.39	USD	31/12/2021	11,893.39	72.60
115.71	USD	19/10/2021	115.71	0.89
50.18	USD	19/10/2021	50.18	(0.01)
2,000.00	SGD	31/12/2021	1,473.47	(0.57)
4,976.42	GBP	19/10/2021	6,861.26	(151.17)
4,321,929.82	EUR	19/10/2021	5,128,060.05	(117,678.79)
			<b>31,880,680.10</b>	<b>63,274.48</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre índices de acciones</b>				
1	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2021	HKD	157,515.11	1,303.85
2	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	429,775.00	(16,153.17)
			<b>587,290.11</b>	<b>(14,849.32)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>48,425.16</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>80,186,770.82</b>	<b>94.93</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>48,425.16</b>	<b>0.06</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>10,557,073.79</b>	<b>12.50</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(6,324,199.40)</b>	<b>(7.49)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>84,468,070.37</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	1,015,834,241.01	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	USD	6,866.44
	30/09/2020	USD	1,205,349,629.65		30/09/2020	USD	6,277.20
	30/09/2019	USD	1,462,083,660.26		30/09/2019	USD	5,971.02
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	120.24
					30/09/2020	GBP	110.43
					30/09/2019	GBP	106.72
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	187.71	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	29.30
	30/09/2020	USD	170.72		30/09/2020	EUR	27.04
	30/09/2019	USD	161.22		30/09/2019	EUR	26.24
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	5,529.98	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	283.11
	30/09/2020	CHF	5,091.29		30/09/2020	EUR	263.37
	30/09/2019	CHF	4,922.64		30/09/2019	EUR	257.17
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	154.85	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	142.31		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	240,166
	30/09/2019	EUR	137.16		30/09/2020	615,572	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	173.76	30/09/2019	2,256,917		
	30/09/2020	GBP	158.70	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	235	
	30/09/2019	GBP	152.30	30/09/2020	369		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	314.62	30/09/2019	572		
	30/09/2020	USD	287.90	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,351,716	
	30/09/2019	USD	273.43	30/09/2020	3,765,292		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	145.74	30/09/2019	4,312,528		
	30/09/2020	EUR	134.79	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	467,207	
	30/09/2019	EUR	130.79	30/09/2020	469,044		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	290.73	30/09/2019	461,783		
	30/09/2020	USD	264.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	9,596	
	30/09/2019	USD	249.67	30/09/2020	24,014		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	278.35	30/09/2019	23,670		
	30/09/2020	EUR	255.81	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	15,799	
	30/09/2019	EUR	246.64	30/09/2020	51,950		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	124.69	30/09/2019	60,361		
	30/09/2020	GBP	113.94	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1,357	
	30/09/2019	GBP	109.32	30/09/2020	645		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	340.22	30/09/2019	649		
	30/09/2020	USD	312.27	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	115,420	
	30/09/2019	USD	297.48	30/09/2020	112,991		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,362.01	30/09/2019	83,222		
	30/09/2020	EUR	5,802.70	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	259	
	30/09/2019	EUR	5,554.45	30/09/2020	1,021		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,229.84	30/09/2019	10,828		
	30/09/2020	EUR	5,673.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2,047	
	30/09/2019	EUR	5,419.58	30/09/2020	1,931		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	30/09/2019	1,358		
	30/09/2020	EUR	5,004.88				
	30/09/2019	EUR	4,857.56				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	5,539
	30/09/2020	8,581
	30/09/2019	11,691
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	4,442
	30/09/2020	5,645
	30/09/2019	5,645
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	10,000
	30/09/2019	10,000
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	14,865
	30/09/2020	20,158
	30/09/2019	21,926
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	218,191
	30/09/2020	257,045
	30/09/2019	231,570
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	85,164
	30/09/2020	132,382
	30/09/2019	155,162
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,288
	30/09/2020	5,224
	30/09/2019	5,244
<b>Dividendo</b>		
Distribution I (Q) (USD)	11/08/2021 USD	8.70
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2021 USD	8.45
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021 USD	8.55
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020 USD	9.40
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2021 GBP	0.15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2021 GBP	0.15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2021 GBP	0.15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2020 GBP	0.15
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020 EUR	0.15
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020 EUR	1.60

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.91%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.52%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.92%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.92%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.18%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	0.88%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.82%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.52%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	74.42%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Denominado en USD)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>963,596,657.20</b>
Organismos de inversión colectiva		27,300,485.00
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		936,296,172.20
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>82,614,391.81</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>103,786,694.63</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,149,997,743.64</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(115,606,028.75)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(18,557,473.88)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(18,557,473.88)
<b>Total pasivo</b>		<b>(134,163,502.63)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,015,834,241.01</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>25,769.52</b>
Intereses bancarios		25,666.83
Otros ingresos	10	102.69
<b>Total de gastos</b>		<b>(22,302,738.93)</b>
Comisiones de gestión	5	(7,538,050.60)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,698,487.06)
Comisión de superposición	7	(187,240.59)
Impuesto de suscripción	9	(128,386.60)
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		(12,750,574.08)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(22,276,969.41)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	160,875,166.08
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(9,634,081.12)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		32,892,469.89
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(39,994,706.78)
Ganancias realizadas sobre divisas		4,423,167.45
Pérdidas realizadas sobre divisas		(3,985,213.74)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(27,270,091.70)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		5,849,233.45
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>100,878,974.12</b>
Suscripciones		254,920,013.56
Reembolsos		(544,485,046.35)
Reparto de beneficios		(829,329.97)
Activos netos al principio del año		1,205,349,629.65
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,015,834,241.01</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
25,840,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	31,369,041.13	3.09
9,350,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	10,348,717.73	1.02
15,700,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	15,944,026.51	1.57
31,750,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	31,277,526.66	3.08
33,220,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	39,535,922.27	3.89
24,400,000	DOCUSIGN INC ZCP 15/01/2024	USD	25,489,162.32	2.51
24,400,000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	21,230,390.47	2.09
19,090,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	22,323,965.12	2.20
17,100,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	22,161,309.66	2.18
27,080,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	29,779,047.08	2.93
21,550,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	22,870,232.74	2.25
31,400,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	36,694,517.28	3.61
14,500,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	17,767,878.49	1.75
25,700,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	30,591,697.65	3.01
37,205,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	36,700,381.89	3.62
5,965,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	7,679,750.26	0.76
12,700,000	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	15,753,679.31	1.55
33,000,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	40,265,759.16	3.96
20,455,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	21,558,060.83	2.12
12,100,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	15,780,013.41	1.55
21,000,000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	20,373,995.46	2.01
			<b>515,495,075.43</b>	<b>50.75</b>
<b>Países Bajos</b>				
11,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	14,208,296.91	1.40
24,700,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025	EUR	26,093,927.95	2.57
3,500,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.250% 25/01/2024	EUR	4,726,226.64	0.47
18,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	23,666,007.64	2.33
34,600,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	43,533,964.62	4.28
			<b>112,228,423.76</b>	<b>11.05</b>
<b>Francia</b>				
15,542,760	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	19,690,840.82	1.94
19,600,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	25,895,599.49	2.54
13,355,083	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	20,021,703.47	1.97
16,944,105	SOITEC ZCP 01/10/2025	EUR	25,349,449.69	2.50
11,800,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	13,100,770.05	1.29
			<b>104,058,363.52</b>	<b>10.24</b>
<b>España</b>				
7,500,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	11,508,486.05	1.13
19,900,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	31,276,478.35	3.08
			<b>42,784,964.40</b>	<b>4.21</b>
<b>Taiwán</b>				
34,800,000	GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026	USD	36,349,578.23	3.58
			<b>36,349,578.23</b>	<b>3.58</b>
<b>Alemania</b>				
15,800,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	22,158,839.76	2.18
8,500,000	ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025	EUR	11,363,015.63	1.12
			<b>33,521,855.39</b>	<b>3.30</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Singapur</b>				
30,250,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	24,912,829.57	2.45
			<b>24,912,829.57</b>	<b>2.45</b>
<b>Israel</b>				
15,750,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18,664,878.17	1.84
			<b>18,664,878.17</b>	<b>1.84</b>
<b>Austria</b>				
13,300,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	16,807,030.04	1.65
			<b>16,807,030.04</b>	<b>1.65</b>
<b>Canadá</b>				
12,900,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	15,750,138.26	1.55
			<b>15,750,138.26</b>	<b>1.55</b>
			<b>920,573,136.77</b>	<b>90.62</b>
<b>Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Japón</b>				
1,400,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	15,723,035.43	1.55
			<b>15,723,035.43</b>	<b>1.55</b>
			<b>15,723,035.43</b>	<b>1.55</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
4,300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	27,300,485.00	2.69
			<b>27,300,485.00</b>	<b>2.69</b>
			<b>27,300,485.00</b>	<b>2.69</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>963,596,657.20</b>	<b>94.86</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
257,311,113.67	219,781,116.28	31/12/2021	257,311,113.67	2,071,615.90
24,378,319.90	20,847,389.93	19/10/2021	24,378,319.90	210,095.03
16,545,580.85	1,841,831,000.00	30/12/2021	16,545,580.85	21,995.66
4,470,725.82	3,303,338.34	19/10/2021	4,470,725.82	16,584.30
23,545,316.58	31,959,000.00	31/12/2021	23,545,316.58	9,172.81
261,293.11	192,000.00	31/12/2021	261,293.11	2,343.15
37,309.46	34,813.83	19/10/2021	37,309.46	(24.81)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
1,336,751.85 CHF	1,463,677.58 USD	19/10/2021	1,463,677.58	(30,148.16)
110,991,968.07 GBP	153,030,329.65 USD	19/10/2021	153,030,329.65	(3,371,444.37)
642,653,296.76 EUR	762,510,874.46 USD	19/10/2021	762,510,874.46	(17,487,663.39)
			<b>1,243,554,541.08</b>	<b>(18,557,473.88)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(18,557,473.88)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>963,596,657.20</b>	<b>94.86</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(18,557,473.88)</b>	<b>(1.83)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>82,614,391.81</b>	<b>8.13</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(11,819,334.12)</b>	<b>(1.16)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>1,015,834,241.01</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	762,250,900.82	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.53%
	30/09/2020	USD	60,869,513.39	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.28%
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.01%
<b>Valor liquidativo por acción**</b>	30/09/2021	USD	7,151.20	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.11%
	30/09/2020	USD	5,573.63	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	36.77%
	30/09/2019	USD	-			
30/09/2021	USD	354.97				
Capitalisation P (USD)	30/09/2020	USD	277.68			
	30/09/2019	USD	-			
	30/09/2021	USD	356.69			
Capitalisation R (USD)	30/09/2020	USD	278.38			
	30/09/2019	USD	-			
	30/09/2021	EUR	254.12			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2021	EUR	6,636.47			
Distribution Z (EUR)	30/09/2020	EUR	5,185.91			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2021	EUR	-			
<b>Número de acciones</b>	30/09/2021		3,733			
	30/09/2020		7			
	30/09/2019		-			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		9			
	30/09/2020		29			
	30/09/2019		-			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		8			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		95,633			
	30/09/2020		10,000			
	30/09/2019		-			
<b>Dividendo</b>	14/12/2020	EUR	80.40			
<b>Gastos corrientes en %*</b>	30/09/2021		0.19%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>759,232,844.10</b>
Acciones		759,232,844.10
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>35,982.36</b>
Warrants y derechos		35,982.36
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,567,166.98</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>1,506,252.33</b>
<b>Total activos</b>		<b>762,342,245.77</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(91,287.61)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(57.34)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(57.34)
<b>Total pasivo</b>		<b>(91,344.95)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>762,250,900.82</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>11,391,386.59</b>
Dividendos		11,391,386.59
<b>Total de gastos</b>		<b>(758,535.30)</b>
Comisiones de gestión	5	(8,297.98)
Comisiones de servicios fijas	6	(667,818.90)
Impuesto de suscripción	9	(79,058.49)
Intereses bancarios		(3,359.93)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>10,632,851.29</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	38,360,548.45
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(5,341,530.75)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		871.80
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(59.05)
Ganancias realizadas sobre divisas		10,238,336.10
Pérdidas realizadas sobre divisas		(10,591,143.77)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		85,309,993.25
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		35,925.02
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>128,645,792.34</b>
Suscripciones		771,720,620.04
Reembolsos		(187,457,228.81)
Reparto de beneficios		(11,527,796.14)
Activos netos al principio del año		60,869,513.39
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>762,250,900.82</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
2,342	A O SMITH CORP	USD	143,025.94	0.02	18,933	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	821,502.87	0.11
27,454	ABBOTT LABORATORIES	USD	3,243,141.02	0.43	40,051	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,369,817.67	0.31
27,143	ABBVIE INC	USD	2,927,915.41	0.38	1,132	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	188,636.48	0.02
238	ABIOMED INC	USD	77,473.76	0.01	2,898	BROWN & BROWN INC	USD	160,694.10	0.02
12,329	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	954,141.31	0.13	9,251	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	619,909.51	0.08
6,622	ADOBE INC	USD	3,812,417.84	0.50	664	BURLINGTON STORES INC	USD	188,290.48	0.02
20,714	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2,131,470.60	0.28	3,863	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	585,012.72	0.08
15,908	AFLAC INC	USD	829,284.04	0.11	5,037	CAMPBELL SOUP CO	USD	210,596.97	0.03
8,117	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,278,671.01	0.17	4,437	CARDINAL HEALTH INC	USD	219,454.02	0.03
14,346	AGNC INVESTMENT CORP	USD	226,236.42	0.03	1,628	CARMAX INC	USD	208,318.88	0.03
4,448	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,139,177.28	0.15	14,004	CARRIER GLOBAL CORP	USD	724,847.04	0.10
3,311	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	346,297.49	0.05	1,344	CARVANA CO - A	USD	405,269.76	0.05
3,924	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	749,758.68	0.10	1,889	CATALENT INC	USD	251,369.23	0.03
1,437	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	956,222.91	0.13	2,086	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	258,371.96	0.03
24	ALLEGHANY CORP	USD	14,985.84	0.00	6,765	CBRE GROUP INC - A	USD	658,640.40	0.09
7,144	ALLSTATE CORP/THE	USD	909,502.64	0.12	8,773	CENTENE CORP	USD	546,645.63	0.07
10,891	ALLY FINANCIAL INC	USD	555,985.55	0.07	329	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	37,051.98	0.00
2,747	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	518,661.07	0.07	2,872	CERNER CORP	USD	202,533.44	0.03
3,963	ALPHABET INC - A	USD	10,595,159.76	1.39	2,298	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	199,926.00	0.03
4,044	ALPHABET INC - C	USD	10,778,513.64	1.41	381	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	157,227.27	0.02
5,954	AMAZON.COM INC	USD	19,559,128.16	2.57	22,053	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,606,340.52	0.21
15,418	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2,582,977.54	0.34	1,964	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1,428,927.84	0.19
17,408	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	955,525.12	0.13	10,039	CHENIERE ENERGY INC	USD	980,509.13	0.13
7,398	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,963,503.18	0.26	47,298	CHEVRON CORP	USD	4,798,382.10	0.63
2,425	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	640,491.00	0.08	3,655	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	301,793.35	0.04
1,708	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	204,020.60	0.03	6,230	CIGNA CORP	USD	1,246,996.80	0.16
9,605	AMGEN INC	USD	2,042,503.25	0.27	2,492	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	284,636.24	0.04
34,863	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	293,546.46	0.04	1,789	CINTAS CORP	USD	681,000.74	0.09
1,425	ANSYS INC	USD	485,141.25	0.06	65,982	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	3,591,400.26	0.46
3,853	ANTHEM INC	USD	1,436,398.40	0.19	9,038	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	424,605.24	0.06
220,765	APPLE INC	USD	31,238,247.50	4.09	1,143	CITRIX SYSTEMS INC	USD	122,723.91	0.02
18,616	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,396,437.68	0.31	980	CLOROX CO/THE	USD	162,297.80	0.02
1,238	ARISTA NETWORKS INC	USD	425,426.32	0.06	3,593	CLOUDFLARE INC - A	USD	404,751.45	0.05
1,087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	122,059.23	0.02	6,310	CME GROUP INC - A	USD	1,220,227.80	0.16
2,960	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	440,004.00	0.06	3,581	COGNEX CORP	USD	287,267.82	0.04
125,544	AT&T INC	USD	3,390,943.44	0.43	8,571	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	636,053.91	0.08
3,519	AUTODESK INC	USD	1,003,513.23	0.13	14,680	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,109,514.40	0.15
7,221	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,443,622.32	0.19	67,113	COMCAST CORP - A	USD	3,753,630.09	0.48
1,254	AVALARA INC	USD	219,161.58	0.03	11,385	CONAGRA BRANDS INC	USD	385,609.95	0.05
4,347	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	963,469.08	0.13	4,214	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	887,847.66	0.12
35,550	BAKER HUGHES CO - A	USD	879,151.50	0.12	898	COOPER COS INC/THE	USD	371,152.38	0.05
122,140	BANK OF AMERICA CORP	USD	5,184,843.00	0.67	4,661	COPART INC	USD	646,573.92	0.08
19,367	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,003,985.28	0.13	18,331	CORTEVA INC	USD	771,368.48	0.10
10,478	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	842,745.54	0.11	7,690	COSTAR GROUP INC	USD	661,801.40	0.09
5,116	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,257,615.12	0.16	7,794	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3,502,233.90	0.46
4,220	BEST BUY CO INC	USD	446,096.20	0.06	996	COUPA SOFTWARE INC	USD	218,303.28	0.03
2,929	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	221,126.69	0.03	2,713	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	666,801.14	0.09
601	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	448,315.95	0.06	7,447	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	1,290,714.04	0.17
492	BIO-TECHNE CORP	USD	238,408.44	0.03	45,541	CSX CORP	USD	1,354,389.34	0.18
330	BLACK KNIGHT INC	USD	23,760.00	0.00	3,481	CUMMINS INC	USD	781,693.36	0.10
823	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,953,695.01	0.26	21,139	CVS HEALTH CORP	USD	1,793,855.54	0.24
4,717	BOSTON PROPERTIES INC	USD	511,086.95	0.07	10,624	DANAHER CORP	USD	3,234,370.56	0.42
					546	DAVITA INC	USD	63,477.96	0.01
					5,323	DEERE & CO	USD	1,783,577.61	0.23
					3,408	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	354,568.32	0.05
					13,505	DELTA AIR LINES INC	USD	575,448.05	0.08
					6,816	DENTSPLY SIRONA INC	USD	395,668.80	0.05
					1,475	DEXCOM INC	USD	806,618.50	0.11
					7,483	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	919,286.55	0.12
					6,350	DISH NETWORK CORP - A	USD	275,971.00	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
2,778	DOCUSIGN INC - A	USD	715,140.54	0.09	14,904	HOME DEPOT INC/THE	USD	4,892,387.04	0.64
601	DOMINO'S PIZZA INC	USD	286,652.96	0.04	18,117	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	295,850.61	0.04
4,316	DOVER CORP	USD	671,138.00	0.09	22,041	HP INC	USD	603,041.76	0.08
5,498	DR HORTON INC	USD	461,667.06	0.06	783	HUBSPOT INC	USD	529,378.47	0.07
3,680	DROPBOX INC - A	USD	107,529.60	0.01	1,744	HUMANA INC	USD	678,677.60	0.09
11,686	EBAY INC	USD	814,163.62	0.11	26,105	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	403,583.30	0.05
6,450	ECOLAB INC	USD	1,345,599.00	0.18	1,762	IDEX CORP	USD	364,645.90	0.05
11,830	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,339,274.30	0.18	1,450	IDEXX LABORATORIES INC	USD	901,755.00	0.12
9,133	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	291,251.37	0.04	6,907	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1,427,193.41	0.19
3,827	ELECTRONIC ARTS INC	USD	544,390.75	0.07	2,496	ILLUMINA INC	USD	1,012,402.56	0.13
12,409	ELI LILLY & CO	USD	2,867,099.45	0.38	3,519	INCYTE CORP	USD	242,036.82	0.03
15,347	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,445,687.40	0.19	9,462	INGERSOLL-RAND PLC	USD	476,979.42	0.06
2,321	ENPHASE ENERGY INC	USD	348,080.37	0.05	1,117	INSULET CORP	USD	317,484.91	0.04
872	EPAM SYSTEMS INC	USD	497,458.56	0.07	64,721	INTEL CORP	USD	3,448,334.88	0.44
17,421	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	516,358.44	0.07	9,936	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,140,851.52	0.15
385	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	68,691.70	0.01	14,659	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,036,574.87	0.27
583	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	186,408.42	0.02	6,345	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	848,453.40	0.11
4,243	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,272,602.99	0.17	12,667	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	708,338.64	0.09
2,072	ETSY INC	USD	430,893.12	0.06	10,674	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	391,415.58	0.05
38,102	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,115,219.52	0.41	4,135	INTUIT INC	USD	2,230,873.85	0.29
3,887	EXACT SCIENCES CORP	USD	371,014.15	0.05	2,090	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2,077,773.50	0.27
2,925	EXPEDIA GROUP INC	USD	479,407.50	0.06	4,550	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1,089,907.00	0.14
3,436	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	409,330.68	0.05	4,314	IRON MOUNTAIN INC	USD	187,443.30	0.02
491	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	193,836.98	0.03	3,526	J M SMUCKER CO/THE	USD	423,225.78	0.06
181	FAIR ISAAC CORP	USD	72,025.33	0.01	371	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	60,866.26	0.01
13,041	FASTENAL CO	USD	673,046.01	0.09	47,189	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7,724,367.41	1.01
4,169	FEDEX CORP	USD	914,220.01	0.12	1,924	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	520,711.36	0.07
3,465	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	157,103.10	0.02	7,488	KELLOGG CO	USD	478,632.96	0.06
10,932	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,330,205.76	0.17	27,810	KEURIG DR PEPPER INC	USD	949,989.60	0.12
18,157	FIFTH THIRD BANCORP	USD	770,583.08	0.10	17,808	KEYCORP	USD	385,008.96	0.05
1,598	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	308,222.24	0.04	1,237	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	203,226.73	0.03
10,710	FISERV INC	USD	1,162,035.00	0.15	83,140	KINDER MORGAN INC/DE	USD	1,390,932.20	0.17
1,186	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	309,866.22	0.04	3,526	KLA CORP	USD	1,179,482.26	0.15
7,514	FMC CORP	USD	687,981.84	0.09	14,667	KROGER CO/THE	USD	592,986.81	0.08
92,426	FORD MOTOR CO	USD	1,308,752.16	0.16	1,698	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	477,885.12	0.06
2,178	FORTINET INC	USD	636,063.12	0.08	2,801	LAM RESEARCH CORP	USD	1,594,189.15	0.21
7,083	FORTIVE CORP	USD	499,847.31	0.07	1,751	LEAR CORP	USD	273,996.48	0.04
5,204	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	465,341.68	0.06	4,457	LENNAR CORP - A	USD	417,531.76	0.05
6,396	FOX CORP - A	USD	256,543.56	0.03	187	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	55,009.79	0.01
2,704	FOX CORP - B	USD	100,372.48	0.01	220	LIBERTY BROADBAND CORP - A	USD	37,037.00	0.00
8,021	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	238,384.12	0.03	2,482	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	428,641.40	0.06
480	F5 NETWORKS INC	USD	95,414.40	0.01	1,416	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	72,796.56	0.01
895	GARTNER INC	USD	271,972.60	0.04	3,351	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	159,071.97	0.02
1,205	GENERAC HOLDINGS INC	USD	492,447.35	0.06	6,285	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	432,093.75	0.06
14,728	GENERAL MILLS INC	USD	881,028.96	0.12	3,856	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	351,397.28	0.05
20,429	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,426,965.65	0.19	4,552	LKQ CORP	USD	229,056.64	0.03
5,738	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	904,194.04	0.12	4,554	LOEWS CORP	USD	245,597.22	0.03
1,560	GLOBE LIFE INC	USD	138,886.80	0.02	10,686	LOWE'S COS INC	USD	2,167,761.96	0.28
6,561	GODADDY INC - A	USD	457,301.70	0.06	2,069	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	837,324.30	0.11
4,980	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	1,882,589.40	0.25	5,726	LYFT INC - A	USD	306,856.34	0.04
1,082	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	128,617.34	0.02	300	MARKEL CORP	USD	358,539.00	0.05
6,529	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	458,662.25	0.06	691	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	290,696.79	0.04
2,201	HASBRO INC	USD	196,373.22	0.03	7,595	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,124,743.55	0.15
4,453	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,080,832.16	0.14	10,285	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,557,457.55	0.20
20,129	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	673,918.92	0.09	3,839	MASCO CORP	USD	213,256.45	0.03
2,778	HENRY SCHEIN INC	USD	211,572.48	0.03	10,820	MASTERCARD INC - A	USD	3,761,897.60	0.49
4,909	HERSHEY CO/THE	USD	830,848.25	0.11	6,348	MATCH GROUP INC	USD	996,572.52	0.13
35,354	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	503,794.50	0.07	3,490	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	282,794.70	0.04
5,513	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	728,322.43	0.10	12,608	MCDONALD'S CORP	USD	3,039,914.88	0.40
4,605	HOLOGIC INC	USD	339,895.05	0.04	763	MERCADOLIBRE INC	USD	1,281,382.20	0.17
					44,434	MERCK & CO INC	USD	3,337,437.74	0.44

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
20,309	METLIFE INC	USD	1,253,674.57	0.16	1,271	RINGCENTRAL INC - A	USD	276,442.50	0.04
487	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	670,774.32	0.09	1,837	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	184,306.21	0.02
94,567	MICROSOFT CORP	USD	26,660,328.64	3.49	3,481	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1,023,553.24	0.13
34,490	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,006,628.20	0.26	1,947	ROKU INC - A	USD	610,092.45	0.08
1,919	MONGODB INC - A	USD	904,827.69	0.12	4,581	ROLLINS INC	USD	161,846.73	0.02
10,243	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	909,885.69	0.12	2,671	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1,191,613.23	0.16
2,911	MOODY'S CORP	USD	1,033,725.21	0.14	6,071	ROSS STORES INC	USD	660,828.35	0.09
26,045	MORGAN STANLEY	USD	2,534,438.95	0.33	6,119	RPM INTERNATIONAL INC	USD	475,140.35	0.06
2,195	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	509,942.40	0.07	13,962	SALESFORCE.COM INC	USD	3,786,773.64	0.50
1,371	MSCI INC - A	USD	834,034.14	0.11	987	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	326,272.59	0.04
1,354	M&T BANK CORP	USD	202,206.36	0.03	3,078	SERVICENOW INC	USD	1,915,347.06	0.25
1,882	NASDAQ INC	USD	363,263.64	0.05	5,654	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1,581,593.42	0.21
4,255	NETAPP INC	USD	381,928.80	0.05	6,161	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	800,745.17	0.11
6,328	NETFLIX INC	USD	3,862,231.52	0.51	18,805	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	114,710.50	0.02
2,128	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	204,096.48	0.03	19,776	SNAP INC - A	USD	1,460,853.12	0.19
8,444	NEWELL BRANDS INC	USD	186,950.16	0.02	1,051	SNAP-ON INC	USD	219,606.45	0.03
9,552	NEWS CORP - A	USD	224,758.56	0.03	3,103	SNOWFLAKE INC - A	USD	938,440.29	0.12
19,013	NIKE INC - B	USD	2,761,257.99	0.36	772	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	204,749.84	0.03
1,904	NORDSON CORP	USD	453,437.60	0.06	9,658	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	496,710.94	0.07
5,220	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,248,885.00	0.16	3,901	S&P GLOBAL INC	USD	1,657,495.89	0.22
4,305	NORTHERN TRUST CORP	USD	464,122.05	0.06	2,987	SPLUNK INC	USD	432,248.77	0.06
6,364	NORTONLIFELOCK INC	USD	161,009.20	0.02	6,278	SQUARE INC - A	USD	1,505,715.52	0.20
36,126	NVIDIA CORP	USD	7,483,862.16	0.98	4,048	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	709,654.88	0.09
37	NVR INC	USD	177,380.96	0.02	23,023	STARBUCKS CORP	USD	2,539,667.13	0.33
3,680	OKTA INC - A	USD	873,411.20	0.11	7,995	STATE STREET CORP	USD	677,336.40	0.09
4,136	OMNICOM GROUP INC	USD	299,694.56	0.04	4,573	STRYKER CORP	USD	1,205,991.56	0.16
19,362	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	886,198.74	0.12	5,200	SUNRUN INC	USD	228,800.00	0.03
15,152	ONEOK INC	USD	878,664.48	0.12	654	SVB FINANCIAL GROUP	USD	423,059.52	0.06
28,020	ORACLE CORP	USD	2,441,382.60	0.32	16,169	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	790,340.72	0.10
2,222	OWENS CORNING	USD	189,981.00	0.02	2,650	SYNOPSIS INC	USD	793,436.50	0.10
7,587	PACCAR INC	USD	598,766.04	0.08	10,153	SYSCO CORP	USD	797,010.50	0.10
3,085	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	424,002.40	0.06	2,338	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	360,215.66	0.05
1,611	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	771,669.00	0.10	7,727	TARGET CORP	USD	1,767,705.79	0.23
3,379	PAYCHEX INC	USD	379,968.55	0.05	2,235	TELADOC HEALTH INC	USD	283,420.35	0.04
1,074	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	532,435.50	0.07	1,029	TELEFLEX INC	USD	387,469.95	0.05
15,771	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4,103,771.91	0.54	2,068	TERADYNE INC	USD	225,763.56	0.03
17,629	PEPSICO INC	USD	2,651,577.89	0.35	10,964	TESLA INC	USD	8,502,362.72	1.12
2,680	PERKINELMER INC	USD	464,417.20	0.06	20,321	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3,905,899.41	0.51
86,733	PFIZER INC	USD	3,730,386.33	0.48	6,204	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,544,531.32	0.47
14,154	PINTEREST INC - A	USD	721,146.30	0.09	21,417	TJX COS INC/THE	USD	1,413,093.66	0.19
8,407	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,644,745.48	0.22	10,940	T-MOBILE US INC	USD	1,397,694.40	0.18
715	POOL CORP	USD	310,603.15	0.04	1,781	TRACTOR SUPPLY CO	USD	360,848.41	0.05
1,371	PPD INC	USD	64,149.09	0.01	7,658	TRADE DESK INC/THE - A	USD	538,357.40	0.07
4,749	PPG INDUSTRIES INC	USD	679,154.49	0.09	4,274	TRANSUNION	USD	480,012.94	0.06
6,383	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	411,065.20	0.05	5,530	TRAVELERS COS INC/THE	USD	840,615.30	0.11
38,283	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5,351,963.40	0.70	2,834	TRIMBLE INC	USD	233,096.50	0.03
10,152	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	917,639.28	0.12	17,583	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1,031,242.95	0.14
13,616	PROLOGIS INC	USD	1,707,854.88	0.22	3,919	TWILIO INC - A	USD	1,250,356.95	0.16
12,428	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,307,425.60	0.17	17,960	TWITTER INC	USD	1,084,604.40	0.14
1,415	PTC INC	USD	169,502.85	0.02	470	TYLER TECHNOLOGIES INC/THE	USD	215,565.50	0.03
3,703	PUBLIC STORAGE	USD	1,100,161.30	0.14	37,055	UGI CORP	USD	1,579,284.10	0.21
1,973	PULTEGROUP INC	USD	90,600.16	0.01	12,009	UNION PACIFIC CORP	USD	2,353,884.09	0.31
5,584	QORVO INC	USD	933,588.96	0.12	11,220	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	2,043,162.00	0.27
1,998	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	290,329.38	0.04	1,651	UNITED RENTALS INC	USD	579,385.43	0.08
2,986	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	275,548.08	0.04	13,173	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,147,218.02	0.68
11,495	REALTY INCOME CORP	USD	745,565.70	0.10	1,450	UNITY SOFTWARE INC	USD	183,062.50	0.02
6,986	REGENCY CENTERS CORP	USD	470,367.38	0.06	29,509	US BANCORP	USD	1,754,014.96	0.23
1,584	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	958,605.12	0.13	830	VAIL RESORTS INC	USD	277,261.50	0.04
15,193	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	323,762.83	0.04	9,426	VENTAS INC	USD	520,409.46	0.07
4,635	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	556,478.10	0.07	9,909	VEREIT INC	USD	448,184.07	0.06
2,764	RESMED INC	USD	728,452.20	0.10	1,600	VERISIGN INC	USD	328,016.00	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
4,062	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	813,496.74	0.11	43,200	ITOCHU CORP	JPY	1,265,023.14	0.17
70,780	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,822,827.80	0.49	47,300	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	405,761.33	0.05
4,989	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	904,954.71	0.12	52,100	JFE HOLDINGS INC	JPY	790,055.94	0.10
7,148	VF CORP	USD	478,844.52	0.06	11,000	KAJIMA CORP	JPY	141,741.24	0.02
10,512	VIACOMCBS INC - B	USD	415,329.12	0.05	13,100	KAO CORP	JPY	779,036.20	0.10
23,574	VISA INC - A	USD	5,251,108.50	0.69	37,500	KDDI CORP	JPY	1,236,840.21	0.16
1,631	VMWARE INC - A	USD	242,529.70	0.03	29,100	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	539,571.96	0.07
9,276	VORNADO REALTY TRUST	USD	389,684.76	0.05	2,000	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	95,077.97	0.01
3,696	VOYA FINANCIAL INC	USD	226,897.44	0.03	23,900	KOMATSU LTD	JPY	575,565.76	0.08
666	W R BERKLEY CORP	USD	48,737.88	0.01	300	KOSE CORP	JPY	35,868.70	0.00
19,321	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	909,053.05	0.12	25,700	KUBOTA CORP	JPY	548,640.11	0.07
27,003	WALT DISNEY CO/THE	USD	4,568,097.51	0.60	1,600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	77,206.18	0.01
8,959	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1,338,116.24	0.18	1,300	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	46,757.10	0.01
1,365	WATERS CORP	USD	487,714.50	0.06	76,200	MARUBENI CORP	JPY	635,430.39	0.07
1,190	WAYFAIR INC - A	USD	304,056.90	0.04	51,400	MAZDA MOTOR CORP	JPY	448,281.92	0.06
5,163	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	445,102.23	0.06	6,600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	425,223.71	0.06
23,113	WEYERHAEUSER CO	USD	822,129.41	0.11	1,900	MERCARI INC	JPY	104,585.77	0.01
198	WHIRLPOOL CORP	USD	40,364.28	0.01	23,500	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	601,421.79	0.08
3,069	WORKDAY INC - A	USD	766,912.41	0.10	78,900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	721,610.98	0.08
894	WW GRAINGER INC	USD	351,395.64	0.05	65,300	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	908,531.68	0.12
8,155	XILINX INC	USD	1,231,323.45	0.16	25,400	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	404,123.38	0.05
4,064	XYLEM INC/NY	USD	502,635.52	0.07	346,700	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,038,224.46	0.26
6,071	YUM! BRANDS INC	USD	742,544.01	0.10	10,500	MITSUBI CHEMICALS INC	JPY	353,258.45	0.05
923	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	475,732.66	0.06	70,320	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	995,656.17	0.13
1,729	ZENDESK INC	USD	201,238.31	0.03	6,400	MONOTARO CO LTD	JPY	144,346.95	0.02
4,254	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	622,615.44	0.08	9,300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	827,714.51	0.11
8,625	ZOETIS INC - A	USD	1,674,457.50	0.22	1,300	NABTESCO CORP	JPY	49,370.84	0.01
3,055	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	798,882.50	0.10	12,400	NEXON CO LTD	JPY	200,224.92	0.03
1,001	ZSCALER INC	USD	262,482.22	0.03	3,900	NH FOODS LTD	JPY	147,415.53	0.02
1,690	10X GENOMICS INC - A	USD	246,030.20	0.03	8,200	NIDEC CORP	JPY	910,067.76	0.12
8,190	3M CO	USD	1,436,689.80	0.19	29,900	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	325,162.20	0.04
			<b>483,077,051.20</b>	<b>63.38</b>	76	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	252,975.32	0.03
	<b>Japón</b>				45,900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1,265,336.79	0.17
4,000	ADVANTEST CORP	JPY	358,508.29	0.05	4,800	NIPPON YUSEN KK	JPY	362,440.09	0.05
14,400	AEON CO LTD	JPY	378,310.25	0.05	3,600	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	288,236.38	0.04
7,100	AGC INC	JPY	366,711.45	0.05	2,000	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	395,145.48	0.05
8,900	AISIN CORP	JPY	323,685.09	0.04	74,600	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	369,039.78	0.04
19,100	AJINOMOTO CO INC	JPY	564,253.81	0.07	4,300	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	159,076.88	0.02
11,300	ANA HOLDINGS INC	JPY	293,384.80	0.04	12,300	NSK LTD	JPY	83,642.70	0.01
18,900	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	915,544.58	0.12	10,000	NTT DATA CORP	JPY	193,462.23	0.03
50,700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	834,744.83	0.11	1,200	OMRON CORP	JPY	119,026.18	0.02
3,400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	255,209.29	0.03	500	ORACLE CORP JAPAN	JPY	43,875.27	0.01
3,500	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	58,078.88	0.01	41,200	ORIX CORP	JPY	776,815.62	0.10
4,300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	16,983.57	0.00	22	ORIX JREIT INC	JPY	38,138.42	0.01
13,200	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	319,537.05	0.04	8,500	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	210,775.53	0.03
2,300	DAIFUKU CO LTD	JPY	216,213.03	0.03	58,600	PANASONIC CORP	JPY	727,864.76	0.10
30,600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	814,710.10	0.11	4,900	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	123,038.40	0.02
5,400	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1,180,289.37	0.15	2,100	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	48,377.17	0.01
17,200	DENSO CORP	JPY	1,128,907.95	0.15	26,000	RAKUTEN GROUP INC	JPY	251,152.39	0.03
12,300	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	861,926.50	0.11	19,900	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1,214,896.32	0.16
5,300	EISAI CO LTD	JPY	397,636.81	0.05	64,600	RESONA HOLDINGS INC	JPY	259,073.89	0.03
4,300	FANUC CORP	JPY	943,894.61	0.12	21,200	RICOH CO LTD	JPY	217,478.35	0.03
1,100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	810,736.30	0.11	800	RINNAI CORP	JPY	87,643.31	0.01
6,400	FUJII ELECTRIC CO LTD	JPY	292,239.66	0.04	2,100	ROHM CO LTD	JPY	199,663.74	0.03
3,300	FUJITSU LTD	JPY	598,910.80	0.08	13,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	185,895.31	0.02
15,000	HINO MOTORS LTD	JPY	140,874.46	0.02	8,300	SEIKO EPSON CORP	JPY	167,545.44	0.02
3,100	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	87,951.59	0.01	13,800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	237,628.81	0.03
21,800	HITACHI LTD	JPY	1,293,489.34	0.17	18,600	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	390,837.48	0.05
2,900	IBIDEN CO LTD	JPY	160,667.48	0.02	4,800	SHARP CORP/JAPAN	JPY	60,778.42	0.01
7,100	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	186,908.64	0.02	3,200	SHIONOGI & CO LTD	JPY	218,865.20	0.03
					8,900	SHISEIDO CO LTD	JPY	599,413.89	0.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
62,000	SOFTBANK CORP	JPY	839,072.04	0.11	360	NEXT PLC	GBP	39,861.54	0.01
4,100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	178,826.12	0.02	185	NMC HEALTH PLC	GBP	2,340.79	0.00
21,600	SONY GROUP CORP	JPY	2,404,007.21	0.32	19,707	PEARSON PLC	GBP	189,139.02	0.02
3,700	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	196,723.83	0.03	1,723	PERSIMMON PLC	GBP	61,983.16	0.01
15,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	378,524.71	0.05	46,420	PRUDENTIAL PLC	GBP	910,690.39	0.12
56,200	SUBARU CORP	JPY	1,043,817.63	0.14	11,037	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	867,605.35	0.11
41,300	SUMITOMO CORP	JPY	583,656.77	0.08	35,554	RELX PLC	GBP	1,029,255.36	0.14
6,600	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	117,835.92	0.02	15,227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	119,820.81	0.02
30,700	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	1,115,160.06	0.15	789	SCHRODERS PLC	GBP	38,245.34	0.01
22,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	775,350.14	0.10	18,792	SEGO PLC	GBP	302,791.40	0.04
10,300	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	354,997.37	0.05	5,745	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	314,366.40	0.04
12,900	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	534,867.21	0.07	11,303	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	196,143.94	0.03
4,500	TAISEI CORP	JPY	144,761.58	0.02	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	39,764.05	0.01
33,500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,107,305.41	0.15	35,826	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	210,614.10	0.03
15,100	TERUMO CORP	JPY	713,116.07	0.09	50,283	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	105,630.96	0.01
2,600	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1,153,999.95	0.15	213,721	TESCO PLC	GBP	729,936.38	0.10
8,200	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	348,419.66	0.05	40,709	UNILEVER PLC	GBP	2,198,343.63	0.29
3,700	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	132,581.94	0.02	100,662	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1,314,386.11	0.17
115,800	YAHOO JAPAN CORP	JPY	742,659.58	0.09	409,718	VODAFONE GROUP PLC	GBP	625,918.19	0.08
2,400	YAMAHA CORP	JPY	151,195.42	0.02	5,862	WHITBREAD PLC	GBP	262,097.55	0.03
12,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	334,560.08	0.04	47,385	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	188,160.66	0.02
7,700	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	194,722.19	0.03	24,425	3I GROUP PLC	GBP	422,042.14	0.06
3,300	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	159,237.73	0.02				<b>30,679,804.42</b>	<b>4.02</b>
			<b>53,831,643.95</b>	<b>7.06</b>		<b>Canadá</b>			
	<b>Gran Bretaña</b>				9,961	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	139,800.75	0.02
43,819	ABRDN PLC	GBP	151,017.03	0.02	11,895	BANK OF MONTREAL	CAD	1,187,293.48	0.16
7,409	ASHTED GROUP PLC	GBP	564,031.15	0.07	24,334	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,497,476.92	0.20
14,044	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	352,213.82	0.05	17,888	BCE INC	CAD	895,917.91	0.12
25,650	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,098,079.70	0.41	15,480	BLACKBERRY LTD	CAD	150,663.77	0.02
28,702	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	227,867.61	0.03	7,790	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	867,024.51	0.11
10,083	AVIVA PLC	GBP	53,824.24	0.01	15,009	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	1,738,975.43	0.23
269,615	BARCLAYS PLC	GBP	689,263.07	0.09	13,923	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	909,003.69	0.12
4,278	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	38,093.46	0.00	291	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	40,712.67	0.01
258	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	15,174.28	0.00	7,502	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	388,468.41	0.05
704,026	BP PLC	GBP	3,230,377.47	0.41	532	CGI INC	CAD	45,181.26	0.01
22,383	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	149,451.94	0.02	2,390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	72,821.57	0.01
116,263	BT GROUP PLC	GBP	250,507.61	0.03	319	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	128,750.75	0.02
2,772	BUNZL PLC	GBP	91,758.72	0.01	1,460	GEORGE WESTON LTD	CAD	157,449.74	0.02
3,259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	79,756.05	0.01	2,759	GILDAN ACTIVEWEAR INC - A	CAD	100,790.56	0.01
4,570	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	252,675.30	0.03	97,640	HYDRO ONE LTD	CAD	2,307,567.27	0.30
35,352	COMPASS GROUP PLC	GBP	726,443.06	0.10	1,397	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	184,686.08	0.02
4,119	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	474,521.24	0.06	21,908	KEYERA CORP	CAD	551,137.04	0.07
43,456	DIAGEO PLC	GBP	2,112,895.87	0.28	37,502	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	1,561,830.93	0.20
89,243	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,688,963.04	0.22	4,958	LOBLAW COS LTD	CAD	340,173.94	0.04
3,003	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	57,962.80	0.01	128,979	LUNDIN MINING CORP	CAD	927,496.30	0.11
328,802	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,729,248.30	0.23	35,167	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	676,774.25	0.09
56,798	INFORMA PLC	GBP	420,750.19	0.06	3,339	METRO INC	CAD	163,121.69	0.02
3,939	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	252,598.32	0.03	1,331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	102,206.01	0.01
1,610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	108,042.88	0.01	23,136	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	733,244.19	0.10
17,829	J SAINSBURY PLC	GBP	68,609.40	0.01	2,164	QUEBECOR INC - B	CAD	52,287.20	0.01
8,050	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	291,435.73	0.04	6,707	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	410,832.54	0.05
11,499	KINGFISHER PLC	GBP	52,173.24	0.01	7,034	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	120,152.95	0.02
14,805	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	139,137.38	0.02	2,117	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	130,611.14	0.02
60,215	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	228,227.61	0.03	10,729	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	500,943.56	0.07
13,138	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	387,045.48	0.05	29,845	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,969,069.23	0.39
1,578,700	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	991,307.68	0.12	31,340	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	910,872.48	0.12
5,945	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	597,187.57	0.08	1,958	SHOPIFY INC - A	CAD	2,657,167.59	0.35
65,705	M&G PLC	GBP	180,376.03	0.02	6,367	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	327,685.52	0.04
16,707	MONDI PLC	GBP	412,129.33	0.05	22,298	TELUS CORP	CAD	490,015.65	0.06
114,601	NATWEST GROUP PLC	GBP	347,520.55	0.05	5,317	THOMSON REUTERS CORP	CAD	587,793.23	0.08

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
31,119	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,059,697.79	0.27	3,956	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,843,038.28	0.37
2,281	WSP GLOBAL INC	CAD	273,068.21	0.04	4,223	PERNOD RICARD SA	EUR	933,332.67	0.12
			<b>27,358,766.21</b>	<b>3.59</b>	3,301	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	222,884.93	0.03
	<b>Suiza</b>				95	REMY COINTREAU SA	EUR	18,441.79	0.00
40,915	ABB LTD - REG	CHF	1,376,772.10	0.18	495	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	277,489.13	0.04
541	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	27,268.93	0.00	9,943	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,658,222.97	0.22
3,191	ALCON INC	CHF	260,110.03	0.03	15,112	SOCIETE GENERALE SA	EUR	476,294.65	0.06
21	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	47,724.71	0.01	899	SODEXO SA	EUR	78,954.88	0.01
31	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	346,272.18	0.05	36,216	SUEZ SA	EUR	826,229.30	0.11
4	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	471,244.04	0.06	256	TELEPERFORMANCE	EUR	100,904.68	0.01
8,177	CHUBB LTD	USD	1,418,545.96	0.19	66,067	TOTALENERGIES SE	EUR	3,164,952.69	0.42
10,565	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	1,103,330.97	0.14	2,341	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	140,755.73	0.02
10,738	CLARIANT AG - REG	CHF	202,880.69	0.03	4,580	VALEO	EUR	128,718.78	0.02
6,748	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	218,276.99	0.03	37,429	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1,147,790.85	0.15
282	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	267,232.67	0.04	10,514	VINCI SA	EUR	1,098,495.79	0.14
4,610	GARMIN LTD	USD	716,670.60	0.09	15,768	VIVENDI SE	EUR	199,281.50	0.03
757	GEBERIT AG - REG	CHF	559,117.76	0.07	631	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	48,272.94	0.01
198	GIVAUDAN SA - REG	CHF	904,621.32	0.12				<b>22,758,229.32</b>	<b>2.99</b>
1,216	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	416,348.18	0.05		<b>Alemania</b>			
1,125	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	100,410.03	0.01	2,784	ADIDAS AG	EUR	876,967.25	0.12
45,450	NESTLE SA - REG	CHF	5,490,931.02	0.72	7,259	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,639,153.44	0.22
383	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	602,100.55	0.08	9,875	BASF SE	EUR	753,628.96	0.10
11,356	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	4,162,710.19	0.55	2,055	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	157,188.39	0.02
1,337	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	345,984.67	0.05	3,358	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	322,081.56	0.04
99	SGS SA - REG	CHF	289,300.53	0.04	674	BEIERSDORF AG	EUR	73,004.62	0.01
3,074	SIKA AG - REG	CHF	978,038.48	0.13	522	BRENTAG SE	EUR	48,748.63	0.01
968	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	368,584.02	0.05	11,678	COMMERZBANK AG	EUR	77,889.42	0.01
225	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	406,054.03	0.05	4,346	CONTINENTAL AG	EUR	477,437.95	0.06
3,091	SWISS RE AG	CHF	265,544.02	0.03	12,216	DAIMLER AG - REG	EUR	1,086,181.27	0.14
350	SWISSCOM AG - REG	CHF	201,629.42	0.03	2,797	DELIVERY HERO SE	EUR	358,032.85	0.05
5,598	TE CONNECTIVITY LTD	USD	768,157.56	0.10	2,138	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	348,135.83	0.05
75,428	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,212,863.80	0.16	18,126	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,144,468.30	0.15
1,215	VIFOR PHARMA AG	CHF	158,248.91	0.02	61,254	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,234,947.64	0.16
2,418	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	994,312.91	0.13	8,397	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	265,383.54	0.03
			<b>24,681,287.27</b>	<b>3.24</b>	2,148	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	151,506.38	0.02
	<b>Francia</b>				5,676	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	273,225.54	0.04
568	AEROPORTS DE PARIS	EUR	72,806.16	0.01	584	GEA GROUP AG	EUR	26,795.57	0.00
1,917	ALSTOM SA	EUR	72,983.08	0.01	6,623	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	497,233.51	0.07
188	ARKEMA SA	EUR	24,947.56	0.00	2,934	HELLOFRESH SE	EUR	271,892.73	0.04
31,043	AXA SA	EUR	866,512.90	0.11	4,689	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	405,128.29	0.05
209	BIOMERIEUX	EUR	23,873.26	0.00	913	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	84,840.17	0.01
17,829	BNP PARIBAS SA	EUR	1,145,552.24	0.15	1,203	KION GROUP AG	EUR	112,736.37	0.01
40,283	BOLLORE SA	EUR	233,663.35	0.03	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	28,129.66	0.00
1,072	CAPGEMINI SE	EUR	223,817.35	0.03	3,144	MERCK KGAA	EUR	683,747.57	0.09
8,043	CARREFOUR SA	EUR	144,901.71	0.02	1,779	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	488,433.79	0.06
2,789	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	429,250.97	0.06	268	PUMA AG	EUR	29,947.92	0.00
8,310	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	560,902.12	0.07	43	RATIONAL AG	EUR	40,595.47	0.01
938	COVIVIO	EUR	79,162.26	0.01	13,415	SAP SE	EUR	1,817,170.06	0.24
15,065	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	208,572.16	0.03	493	SARTORIUS AG	EUR	314,135.01	0.04
11,723	DANONE SA	EUR	802,275.19	0.11	4,630	SCOUT24 AG	EUR	321,741.67	0.04
5,111	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	980,321.60	0.13	14,222	SIEMENS AG - REG	EUR	2,339,208.69	0.31
811	GEICINA SA	EUR	109,546.33	0.01	7,034	SIEMENS ENERGY AG	EUR	189,372.22	0.02
507	HERMES INTERNATIONAL	EUR	703,048.61	0.09	5,418	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	352,764.95	0.05
128	IPSEN SA	EUR	12,247.41	0.00	2,417	SYMRISE AG - A	EUR	318,354.35	0.04
1,077	KERING SA	EUR	768,884.50	0.10	1,210	TEAMVIEWER AG	EUR	35,605.15	0.00
5,849	KLEPIERRE SA	EUR	131,777.90	0.02	1,785	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	69,550.56	0.01
2,586	LEGRAND SA	EUR	278,005.86	0.04	869	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	EUR	51,363.50	0.01
3,678	L'OREAL SA	EUR	1,521,115.24	0.20	6,013	VONOVIA SE	EUR	361,678.97	0.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
1,440	ZALANDO SE	EUR	132,376.19	0.02	78,847	GPT GROUP/THE	AUD	287,902.87	0.04
			<b>18,260,783.94</b>	<b>2.40</b>	36,623	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	129,769.26	0.02
	<b>Irlanda</b>				6,050	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	793,011.71	0.10
9,387	ACCENTURE PLC - A	USD	3,003,089.04	0.39	1,415	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	36,044.95	0.00
1,359	ALLEGION PLC	USD	179,632.62	0.02	120,187	MIRVAC GROUP	AUD	258,810.30	0.03
3,735	AON PLC - A	USD	1,067,350.95	0.14	65,528	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,313,387.73	0.17
18,833	CRH PLC	EUR	885,283.04	0.13	17,822	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	149,660.71	0.02
1,143	DCC PLC	GBP	95,521.34	0.01	1,306	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	65,483.22	0.01
3,781	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	414,170.74	0.05	4,540	REA GROUP LTD	AUD	519,392.78	0.07
1,554	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	202,346.34	0.03	22,060	SEEK LTD	AUD	494,422.17	0.06
12,816	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	872,513.28	0.11	1,415	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	41,435.89	0.01
890	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	88,706.03	0.01	75,609	STOCKLAND	AUD	243,951.97	0.03
10,496	LINDE PLC	USD	3,079,316.48	0.40	24,077	SUNCORP GROUP LTD	AUD	217,793.47	0.03
23,658	MEDTRONIC PLC	USD	2,965,530.30	0.40	46,992	SYDNEY AIRPORT	AUD	278,871.42	0.04
2,342	PENTAIR PLC	USD	170,099.46	0.02	143,354	TELSTRA CORP LTD	AUD	405,746.85	0.05
5,802	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	305,145.46	0.04	57,571	TRANSURBAN GROUP	AUD	587,110.53	0.08
1,576	STERIS PLC	USD	321,945.28	0.04	20,656	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	184,616.63	0.02
4,283	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	739,459.95	0.10	32,091	WESFARMERS LTD	AUD	1,288,489.71	0.17
2,352	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	546,745.92	0.07	3,023	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	116,804.81	0.02
			<b>14,936,856.23</b>	<b>1.96</b>	30,299	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	858,669.16	0.11
								<b>13,973,199.31</b>	<b>1.83</b>
	<b>Países Bajos</b>					<b>España</b>			
254	ADYEN NV	EUR	710,911.51	0.09	513	AENA SME SA	EUR	88,765.02	0.01
9,734	AEGON NV	EUR	50,393.21	0.01	4,916	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	324,068.00	0.04
4,028	AKZO NOBEL NV	EUR	440,589.48	0.06	77,696	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	514,791.71	0.07
772	ARGENX SE	EUR	232,177.09	0.03	275,998	BANCO SANTANDER SA	EUR	1,003,265.60	0.13
5,703	ASML HOLDING NV	EUR	4,269,070.71	0.56	31,827	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	790,096.00	0.10
2,540	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	43,272.87	0.01	34,108	ENAGAS SA	EUR	759,163.39	0.10
1,083	EXOR NV	EUR	91,525.02	0.01	2,091	GRIFOLS SA	EUR	51,084.52	0.01
722	FERRARI NV	EUR	151,412.06	0.02	13,176	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	485,901.74	0.06
1,690	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	147,386.57	0.02	51,261	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1,292,144.34	0.17
6,632	HEINEKEN NV	EUR	693,291.30	0.09	48,838	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	979,759.83	0.13
39,583	ING GROEP NV	EUR	576,553.44	0.07	104,839	REPSOL SA	EUR	1,372,742.67	0.18
2,489	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	EUR	181,846.85	0.02	1,920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	48,998.55	0.01
17,861	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	594,814.67	0.07	63,185	TELEFONICA SA	EUR	296,354.75	0.04
3,427	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	686,114.90	0.09				<b>8,007,136.12</b>	<b>1.05</b>
9,691	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	430,611.27	0.06		<b>Italia</b>			
1,843	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	72,622.12	0.01	225,655	ENEL SPA	EUR	1,739,388.53	0.23
9,399	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	882,096.15	0.12	136,689	ENI SPA	EUR	1,829,067.83	0.24
5,303	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1,038,698.61	0.14	8,489	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	24,138.33	0.00
12,349	PROSUS NV	EUR	987,376.14	0.13	483	MONCLER SPA	EUR	29,679.16	0.00
2,943	QIAGEN NV	EUR	152,769.27	0.02	252,398	SNAM SPA	EUR	1,402,909.89	0.19
38,591	STELLANTIS NV	EUR	738,947.09	0.09	211,847	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	1,506,511.19	0.20
15,793	STMICROELECTRONICS NV	EUR	691,224.02	0.09	2,769	UNICREDIT SPA	EUR	36,905.02	0.00
15,768	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	422,410.98	0.06				<b>6,568,599.95</b>	<b>0.86</b>
			<b>14,286,115.33</b>	<b>1.87</b>		<b>Suecia</b>			
4,087	AFTERPAY LTD	AUD	357,100.02	0.05	5,610	ALFA LAVAL AB	SEK	210,714.46	0.03
2,653	ASX LTD	AUD	154,765.84	0.02	21,457	ASSA ABLOY AB - B	SEK	627,138.77	0.08
54,449	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	1,103,878.15	0.14	10,389	ATLAS COPCO AB - A	SEK	631,993.39	0.08
24,886	BRAMBLES LTD	AUD	193,029.49	0.03	9,549	ATLAS COPCO AB - B	SEK	489,535.58	0.06
1,177	COCHLEAR LTD	AUD	186,827.53	0.02	41,903	BOLIDEN AB	SEK	1,352,134.57	0.19
26,528	COLES GROUP LTD	AUD	324,601.65	0.04	5,286	EQT AB	SEK	221,142.48	0.03
7,978	CSL LTD	AUD	1,685,803.60	0.22	13,719	H & M HENNES & MAURITZ AB	SEK	279,694.45	0.04
34,892	DEXUS	AUD	271,395.37	0.04	4,923	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	158,237.38	0.02
1,265	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	146,187.47	0.02	4,562	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	142,045.12	0.02
54,471	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	586,880.63	0.08	24,500	SANDVIK AB	SEK	563,453.37	0.07
44,278	GOODMAN GROUP	AUD	691,353.42	0.09	1,770	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	25,067.35	0.00
					2,348	SKANSKA AB - B	SEK	59,233.08	0.01

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
15,600	ESR CAYMAN LTD	HKD	47,252.18	0.01
64,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	330,332.35	0.04
			<b>423,794.17</b>	<b>0.06</b>
<b>Supranacional - Multinacional</b>				
3,431	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	252,975.86	0.03
			<b>252,975.86</b>	<b>0.03</b>
<b>Luxemburgo</b>				
6,160	AROUNDTOWN SA	EUR	42,620.62	0.01
839	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	107,776.28	0.01
			<b>150,396.90</b>	<b>0.02</b>
<b>Portugal</b>				
287	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	5,724.37	0.00
			<b>5,724.37</b>	<b>0.00</b>
			<b>759,232,844.10</b>	<b>99.60</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>759,232,844.10</b>	<b>99.60</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contrato a plazo sobre divisas</b>				
2,105.87	EUR	2,498.66	USD	19/10/2021
			2,498.66	(57.34)
			<b>2,498.66</b>	<b>(57.34)</b>
<b>Derechos</b>				
37,429	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. RIGHTS 01/10/2021		EUR	31,145.64
6,396	TRANSURBAN GROUP RIGHTS 08/10/2021		AUD	4,836.72
				<b>35,982.36</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>35,925.02</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>759,232,844.10</b>	<b>99.60</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>35,925.02</b>	<b>0.00</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,567,166.98</b>	<b>0.21</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,414,964.72</b>	<b>0.19</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>762,250,900.82</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	477,295,733.09	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	157,914.27
	30/09/2020	EUR	358,534,001.52		30/09/2020	HUF	127,365.27
	30/09/2019	EUR	280,943,826.41		30/09/2019	HUF	106,768.98
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	545.45
					30/09/2020	USD	440.24
					30/09/2019	USD	371.97
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	15,499.29	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	15,851.84
	30/09/2020	EUR	12,181.36		30/09/2020	CZK	12,581.62
	30/09/2019	EUR	10,908.12		30/09/2019	CZK	11,446.09
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	13,592.48	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	USD	10,809.27		30/09/2020	EUR	548.91
	30/09/2019	USD	8,998.70		30/09/2019	EUR	493.90
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	264,716.32	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	667.48
	30/09/2020	CZK	207,244.48		30/09/2020	EUR	529.81
	30/09/2019	CZK	185,649.17		30/09/2019	EUR	479.33
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2021	NOK	54,774.91	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	81.92
	30/09/2020	NOK	-		30/09/2020	EUR	64.54
	30/09/2019	NOK	-		30/09/2019	EUR	58.12
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	64,726.78	<b>Número de acciones</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	10,040
	30/09/2020	PLN	50,575.24			30/09/2020	9,795
	30/09/2019	PLN	45,020.08			30/09/2019	9,125
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	EUR	677.38	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	184	
	30/09/2020	EUR	535.47		30/09/2020	3	
	30/09/2019	EUR	482.29		30/09/2019	4	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	724.75	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2,449	
	30/09/2020	EUR	568.41		30/09/2020	2,475	
	30/09/2019	EUR	507.92		30/09/2019	2,423	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	724.71	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2021	338	
	30/09/2020	EUR	568.35		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	507.86		30/09/2019	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	666.88	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	4,190	
	30/09/2020	EUR	529.33		30/09/2020	1,395	
	30/09/2019	EUR	478.71		30/09/2019	807	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	257.88	Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	7,433	
	30/09/2020	USD	207.13		30/09/2020	9,944	
	30/09/2019	USD	174.14		30/09/2019	11,286	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	316.71	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	42,621	
	30/09/2020	EUR	249.98		30/09/2020	45,888	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	52,614	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	358.84	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	82,893	
	30/09/2020	USD	286.05		30/09/2020	107,686	
	30/09/2019	USD	238.71		30/09/2019	21,638	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	619.95				
	30/09/2020	EUR	494.56				
	30/09/2019	EUR	449.51				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	61,858	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.83%
	30/09/2020	75,321	Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	1.39%
	30/09/2019	89,258	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1,040	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.60%
	30/09/2020	499	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	847	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	275	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2020	1,541	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2019	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	709	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	709	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	761	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	110,529	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	97,075	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2019	102,447	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(9.44%)
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	761			
	30/09/2020	269			
	30/09/2019	357			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	6,081			
	30/09/2020	5,473			
	30/09/2019	4,965			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	12,069			
	30/09/2020	11,887			
	30/09/2019	12,267			
Distribution N (EUR)	30/09/2021	-			
	30/09/2020	74			
	30/09/2019	467			
Distribution P (EUR)	30/09/2021	11,920			
	30/09/2020	15,074			
	30/09/2019	17,517			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	99,956			
	30/09/2020	121,765			
	30/09/2019	129,521			
<b>Gastos corrientes en %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.83%			
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2021	0.83%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>471,111,364.79</b>
Acciones		471,111,364.79
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>5,089,009.41</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>11,358,909.33</b>
<b>Total activos</b>		<b>487,559,283.53</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(9,134,386.90)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(1,129,163.54)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(1,129,163.54)
<b>Total pasivo</b>		<b>(10,263,550.44)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>477,295,733.09</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>2,388,040.35</b>
Dividendos		2,388,040.35
<b>Total de gastos</b>		<b>(4,978,957.59)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,754,122.31)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,003,134.42)
Comisión de superposición	7	(13,365.99)
Impuesto de suscripción	9	(136,690.97)
Intereses bancarios		(71,643.90)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(2,590,917.24)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	56,710,896.08
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(13,356,638.82)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,285,416.52
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(97,818.96)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,382,644.60
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,201,060.80)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		61,965,134.90
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		101,253.84
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>104,198,910.12</b>
Suscripciones		204,123,425.67
Reembolsos		(189,560,604.22)
Activos netos al principio del año		358,534,001.52
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>477,295,733.09</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
22,000	ADOBE INC	USD	10,928,719.96	2.29
108,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	15,752,465.59	3.30
53,500	ANSYS INC	USD	15,716,014.50	3.29
78,000	DANAHER CORP	USD	20,489,512.06	4.29
184,000	HOLOGIC INC	USD	11,718,400.28	2.45
22,000	ILLUMINA INC	USD	7,699,572.89	1.61
48,000	INTUIT INC	USD	22,344,777.60	4.68
30,000	MASTERCARD INC - A	USD	8,999,870.57	1.89
59,000	MICROSOFT CORP	USD	14,352,025.54	3.01
24,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	10,266,189.22	2.15
80,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	18,307,606.02	3.84
50,500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	24,895,090.38	5.22
64,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	21,577,600.41	4.52
43,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	10,691,841.75	2.24
50,000	XYLEM INC/NY	USD	5,335,864.36	1.12
			<b>219,075,551.13</b>	<b>45.90</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
1,700,000	GB GROUP PLC	GBP	17,108,145.82	3.58
512,000	HALMA PLC	GBP	16,929,025.10	3.55
9,250,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	19,478,621.65	4.08
705,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	5,138,638.98	1.08
			<b>58,654,431.55</b>	<b>12.29</b>
<b>Irlanda</b>				
77,000	ICON PLC - ADR	USD	17,408,464.56	3.65
65,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9,683,118.34	2.03
			<b>27,091,582.90</b>	<b>5.68</b>
<b>India</b>				
1,000,000	BANDHAN BANK LTD	INR	3,277,013.67	0.69
735,000	DABUR INDIA LTD	INR	5,262,301.57	1.10
475,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	15,111,639.96	3.17
			<b>23,650,955.20</b>	<b>4.96</b>
<b>Dinamarca</b>				
74,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	5,218,654.80	1.09
96,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	9,560,056.59	2.00
210,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	7,272,114.28	1.53
			<b>22,050,825.67</b>	<b>4.62</b>
<b>Islas Faroe</b>				
258,000	BAKKAFROST P/F	NOK	18,463,610.18	3.87
			<b>18,463,610.18</b>	<b>3.87</b>
<b>Hong Kong</b>				
1,630,000	AIA GROUP LTD	HKD	16,202,803.19	3.39
			<b>16,202,803.19</b>	<b>3.39</b>
<b>Islas Caimán</b>				
340,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,366,107.25	1.33
185,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	8,255,921.31	1.73
			<b>14,622,028.56</b>	<b>3.06</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Japón</b>				
400,000	SMS CO LTD	JPY	12,598,696.86	2.64
			<b>12,598,696.86</b>	<b>2.64</b>
<b>Países Bajos</b>				
136,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	12,376,000.00	2.59
			<b>12,376,000.00</b>	<b>2.59</b>
<b>Canadá</b>				
160,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	11,235,405.36	2.35
			<b>11,235,405.36</b>	<b>2.35</b>
<b>Kenia</b>				
27,000,000	SAFARICOM PLC	KES	8,960,364.27	1.88
			<b>8,960,364.27</b>	<b>1.88</b>
<b>Alemania</b>				
93,000	HELLOFRESH SE	EUR	7,436,280.00	1.56
			<b>7,436,280.00</b>	<b>1.56</b>
<b>España</b>				
261,000	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	5,747,220.00	1.20
			<b>5,747,220.00</b>	<b>1.20</b>
<b>Suecia</b>				
62,000	MIPS AB	SEK	5,384,188.55	1.13
			<b>5,384,188.55</b>	<b>1.13</b>
<b>Suiza</b>				
18,500	SIKA AG - REG	CHF	5,078,776.49	1.06
			<b>5,078,776.49</b>	<b>1.06</b>
<b>Bangladesh</b>				
650,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2,482,644.88	0.52
			<b>2,482,644.88</b>	<b>0.52</b>
			<b>471,111,364.79</b>	<b>98.70</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>471,111,364.79</b>	<b>98.70</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
851,347,468.70	33,497,532.19	EUR 19/10/2021	33,497,532.19	67,534.33
19,074,325.60	1,850,897.33	EUR 19/10/2021	1,850,897.33	33,747.42
1,638.55	41,801.93	CZK 01/10/2021	1,638.55	(10.90)
2,057.41	52,460.92	CZK 04/10/2021	2,057.41	(12.63)
25,938.10	659,212.97	CZK 19/10/2021	25,938.10	(51.91)
43,570.35	201,992.14	PLN 04/10/2021	43,570.35	(317.32)
29,124.13	299,943.05	NOK 19/10/2021	29,124.13	(511.84)

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
280,211,399.56 PLN	62,092,891.87 EUR	19/10/2021	62,092,891.87	(1,229,540.69)
			<b>97,543,649.93</b>	<b>(1,129,163.54)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(1,129,163.54)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>471,111,364.79</b>	<b>98.70</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(1,129,163.54)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>5,089,009.41</b>	<b>1.07</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>2,224,522.43</b>	<b>0.47</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>477,295,733.09</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	551,562,636.65	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,293.12
	30/09/2020	EUR	349,857,303.39		30/09/2020	EUR	1,020.83
	30/09/2019	EUR	451,198,715.90		30/09/2019	EUR	1,169.32
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	USD	145.75
					30/09/2020	USD	116.29
					30/09/2019	USD	123.23
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	660.10	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	300.76
	30/09/2020	EUR	504.37		30/09/2020	EUR	235.62
	30/09/2019	EUR	556.58		30/09/2019	EUR	267.85
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	765.53	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	287.29
	30/09/2020	USD	591.84		30/09/2020	USD	230.99
	30/09/2019	USD	607.19		30/09/2019	USD	247.39
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	213,075.35	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	298.18
	30/09/2020	CZK	162,482.18		30/09/2020	AUD	240.36
	30/09/2019	CZK	179,536.92		30/09/2019	AUD	270.43
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	74,419.45	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	369.45
	30/09/2020	PLN	56,600.99		30/09/2020	EUR	292.75
	30/09/2019	PLN	61,996.43		30/09/2019	EUR	335.66
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	558.13	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	257.78
	30/09/2020	EUR	430.70		30/09/2020	USD	209.72
	30/09/2019	EUR	480.00		30/09/2019	USD	227.21
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	637.88	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	AUD	269.71
	30/09/2020	USD	498.06		30/09/2020	AUD	220.12
	30/09/2019	USD	516.06		30/09/2019	AUD	250.97
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	325.00	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	248.92		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	289,718
	30/09/2019	EUR	275.34		30/09/2020	178,778	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	302.04	30/09/2019	217,517		
	30/09/2020	USD	234.07				
	30/09/2019	USD	240.72	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	52	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	506.32	30/09/2020	52		
	30/09/2020	EUR	392.67	30/09/2019	4,864		
	30/09/2019	EUR	439.84	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	5,800	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	141,203.21	30/09/2020	5,759		
	30/09/2020	HUF	110,716.93	30/09/2019	5,402		
	30/09/2019	HUF	114,381.52	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	6,114	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	577.54	30/09/2020	5,955		
	30/09/2020	USD	453.17	30/09/2019	6,947		
	30/09/2019	USD	471.85	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	105,490	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	12,983.93	30/09/2020	121,999		
	30/09/2020	CZK	10,039.03	30/09/2019	142,818		
	30/09/2019	CZK	11,251.69	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	66,620	
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	-	30/09/2020	57,879		
	30/09/2020	EUR	-	30/09/2019	51,618		
	30/09/2019	EUR	356.69				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,898
	30/09/2020	3,628
	30/09/2019	4,377
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	33
	30/09/2020	33
	30/09/2019	599
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	46,730
	30/09/2020	47,948
	30/09/2019	56,661
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1,230
	30/09/2020	1,256
	30/09/2019	1,585
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	7,327
	30/09/2020	5,465
	30/09/2019	5,384
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	83,791
	30/09/2020	68,994
	30/09/2019	65,443
Distribution I (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
	30/09/2019	15,000
Distribution P (EUR)	30/09/2021	12,326
	30/09/2020	16,328
	30/09/2019	19,571
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2021	1,578
	30/09/2020	9,978
	30/09/2019	10,108
Distribution R (EUR)	30/09/2021	990
	30/09/2020	1,604
	30/09/2019	2,338
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	18,895
	30/09/2020	18,899
	30/09/2019	21,286
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	15,882
	30/09/2020	16,690
	30/09/2019	17,082
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2021	751
	30/09/2020	1,132
	30/09/2019	1,431
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	89,868
	30/09/2020	4,461
	30/09/2019	8,724

#### Número de acciones

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2021	8,465
	30/09/2020	3,769
	30/09/2019	4,459

#### Dividendo

Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	25.05
Distribution P (Q) (USD)	11/08/2021	USD	1.05
Distribution P (Q) (USD)	12/05/2021	USD	0.70
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	0.55
Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	0.80
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	5.75
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.60

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.



## NN (L) Global High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021	43.81%
--	------------	--------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Dividend

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>541,521,549.98</b>
Acciones		541,521,549.98
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>9,796,618.33</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>12,135,045.83</b>
<b>Total activos</b>		<b>563,453,214.14</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(10,989,904.90)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(900,672.59)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(900,672.59)
<b>Total pasivo</b>		<b>(11,890,577.49)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>551,562,636.65</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>10,468,256.54</b>
Dividendos		10,347,312.95
Otros ingresos	10	120,943.59
<b>Total de gastos</b>		<b>(6,222,982.36)</b>
Comisiones de gestión	5	(4,856,759.93)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,134,221.07)
Comisión de superposición	7	(35,703.41)
Impuesto de suscripción	9	(126,456.30)
Intereses bancarios		(69,841.65)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>4,245,274.18</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	45,152,045.79
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(19,482,818.24)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		4,466,867.18
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,050,852.87)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,556,266.44
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,416,093.29)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		82,039,180.15
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,467,643.27
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>117,977,512.61</b>
Suscripciones		161,005,367.40
Reembolsos		(76,430,744.89)
Reparto de beneficios		(846,801.86)
Activos netos al principio del año		349,857,303.39
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>551,562,636.65</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					60,413	VINCI SA	EUR	5,446,231.95	0.99
					<b>61,466,289.17 11.14</b>				
<b>Acciones</b>					<b>Japón</b>				
<b>Estados Unidos</b>					274,600	ANRITSU CORP	JPY	4,234,519.17	0.77
31,037	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	5,594,131.70	1.01	138,400	BRIDGESTONE CORP	JPY	5,662,091.85	1.03
145,454	AFLAC INC	USD	6,542,574.76	1.19	143,900	KYOWA EXEO CORP	JPY	3,050,065.09	0.55
23,052	AMERICAN TOWER CORP	USD	5,279,115.85	0.96	126,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	9,676,169.28	1.75
11,888	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,709,226.94	0.49	976,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,230,400.38	0.77
77,984	APPLE INC	USD	9,521,321.89	1.73	78,000	SONY GROUP CORP	JPY	7,490,518.98	1.36
54,980	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,184,163.25	0.76	178,100	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5,415,946.93	0.98
267,350	BAKER HUGHES CO - A	USD	5,704,789.25	1.02	116,900	TREND MICRO INC/JAPAN	JPY	5,606,327.58	1.02
343,066	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	15,345,391.47	2.77	<b>45,366,039.26 8.23</b>				
33,988	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,209,051.43	1.31	<b>Suiza</b>				
7,227	BLACKROCK INC - A	USD	5,229,730.20	0.95	62,427	CHUBB LTD	USD	9,344,523.89	1.69
105,339	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5,378,065.17	0.98	73,505	NOVARTIS AG - REG	CHF	5,223,615.36	0.95
12,641	CARDINAL HEALTH INC	USD	539,474.40	0.10	25,282	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	7,996,455.23	1.45
65,934	CERNER CORP	USD	4,011,964.00	0.73	59,944	TE CONNECTIVITY LTD	USD	7,097,386.15	1.29
82,335	CHEVRON CORP	USD	7,207,287.42	1.31	733,580	UBS GROUP AG - REG	CHF	10,177,994.61	1.84
261,858	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	12,298,141.37	2.22	7,734	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,744,139.86	0.50
95,925	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,255,672.38	1.13	<b>42,584,115.10 7.72</b>				
246,477	CONAGRA BRANDS INC	USD	7,203,223.60	1.31	<b>Alemania</b>				
130,566	CONOCOPHILLIPS	USD	7,634,891.77	1.38	51,560	CONTINENTAL AG	EUR	4,887,372.40	0.89
95,674	EDISON INTERNATIONAL	USD	4,579,176.65	0.83	272,604	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,742,219.18	0.85
116,618	EMERSON ELECTRIC CO	USD	9,478,765.78	1.72	145,815	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3,976,375.05	0.72
20,058	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,415,024.01	0.26	26,813	SAP SE	EUR	3,133,903.44	0.57
145,707	INTEL CORP	USD	6,698,536.57	1.21	43,990	SIEMENS AG - REG	EUR	6,243,060.80	1.13
85,174	JOHNSON & JOHNSON	USD	11,869,020.23	2.15	10,312	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	EUR	525,912.00	0.10
81,871	JPMORGAN CHASE & CO	USD	11,563,453.12	2.10	41,239	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	7,985,519.96	1.45
40,813	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	5,332,682.68	0.97	<b>31,494,362.83 5.71</b>				
13,384	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	3,945,851.95	0.72	<b>Gran Bretaña</b>				
133,240	MERCK & CO INC	USD	8,635,106.26	1.57	28,727	IMI PLC	GBP	554,799.78	0.10
87,182	MICROSOFT CORP	USD	21,207,428.66	3.84	283,577	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,800,339.03	0.87
47,642	M&T BANK CORP	USD	6,139,053.70	1.11	264,624	SSE PLC	GBP	4,836,635.17	0.88
44,799	NORTHERN TRUST CORP	USD	4,167,375.81	0.76	297,297	UNILEVER PLC	EUR	13,867,418.57	2.51
91,250	ORACLE CORP	USD	6,860,185.94	1.24	4,753,835	VODAFONE GROUP PLC	GBP	6,266,310.76	1.15
22,559	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,408,489.79	0.26	<b>30,325,503.31 5.51</b>				
26,975	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3,253,897.92	0.59	<b>Irlanda</b>				
24,296	QUALCOMM INC	USD	2,703,911.37	0.49	14,895	LINDE PLC	USD	3,770,563.96	0.68
39,064	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4,897,872.94	0.89	119,017	MEDTRONIC PLC	USD	12,872,670.05	2.33
32,906	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3,158,998.71	0.57	102,590	NVENT ELECTRIC PLC	USD	2,861,844.51	0.52
107,299	SONOCO PRODUCTS CO	USD	5,516,091.65	1.00	61,464	PENTAIR PLC	USD	3,851,874.82	0.70
15,197	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2,579,274.26	0.47	<b>23,356,953.34 4.23</b>				
175,146	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	8,863,465.12	1.61	<b>Canadá</b>				
37,200	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	5,845,049.40	1.06	172,846	NUTRIEN LTD	CAD	9,678,188.57	1.75
87,091	US BANCORP	USD	4,466,706.10	0.81	120,518	OPEN TEXT CORP	CAD	5,074,473.80	0.92
11,943	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	556,573.99	0.10	<b>14,752,662.37 2.67</b>				
41,522	WALMART INC	USD	4,993,603.14	0.91	<b>Países Bajos</b>				
<b>267,983,812.60 48.59</b>					36,061	AIRBUS SE	EUR	4,150,621.10	0.75
<b>Francia</b>					252,349	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	7,251,248.52	1.32
133,181	BNP PARIBAS SA	EUR	7,383,554.64	1.34	<b>11,401,869.62 2.07</b>				
233,227	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	13,583,140.48	2.46					
136,072	DANONE SA	EUR	8,035,051.60	1.46					
447,821	ENGIE SA	EUR	5,079,185.78	0.92					
70,575	SANOFI	EUR	5,863,371.00	1.06					
32,247	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4,640,343.30	0.84					
276,652	TOTALENERGIES SE	EUR	11,435,410.42	2.07					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global High Dividend

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Finlandia</b>				
451,469	NORDEA BANK ABP	SEK	5,036,046.72	0.91
			<b>5,036,046.72</b>	<b>0.91</b>
<b>Singapur</b>				
256,800	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,206,532.13	0.76
			<b>4,206,532.13</b>	<b>0.76</b>
<b>Italia</b>				
1,445,838	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,547,363.53	0.64
			<b>3,547,363.53</b>	<b>0.64</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>541,521,549.98</b>	<b>98.18</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
75,620,620.00	USD	64,304,972.43	EUR	31/12/2021	64,304,972.43	810,334.62
2,264,739,928.60	CZK	89,110,836.27	EUR	19/10/2021	89,110,836.27	178,377.76
17,286,348.00	AUD	10,674,670.55	EUR	31/12/2021	10,674,670.55	82,898.21
41,054,302.00	HKD	4,484,838.57	EUR	31/12/2021	4,484,838.57	57,284.01
4,438,363.00	CAD	2,962,898.70	EUR	31/12/2021	2,962,898.70	54,062.33
6,640,451.99	EUR	855,044,520.00	JPY	30/12/2021	6,640,451.99	35,047.73
8,431,624.00	CHF	7,782,403.94	EUR	31/12/2021	7,782,403.94	19,634.56
2,004,482.72	AUD	1,243,897.35	EUR	19/10/2021	1,243,897.35	5,166.53
227,452.63	USD	311,177.78	AUD	19/10/2021	193,660.39	2,293.75
10,030,921.00	SEK	986,393.93	EUR	30/12/2021	986,393.93	2,005.71
244,734.03	CHF	360,869.39	AUD	19/10/2021	225,535.89	1,519.67
778,222.39	EUR	1,247,132.66	AUD	19/10/2021	778,222.39	1,090.05
562,442.43	AUD	378,057.22	CHF	19/10/2021	348,354.46	757.62
316,071.04	AUD	168,872.85	GBP	19/10/2021	196,097.82	538.70
35,939.17	SGD	36,027.71	AUD	19/10/2021	22,556.91	384.27
31,495,654.00	DKK	4,234,831.63	EUR	30/12/2021	4,234,831.63	298.39
15,246,340.00	JPY	188,921.29	AUD	19/10/2021	117,584.11	159.58
10,820.50	CAD	11,761.36	AUD	19/10/2021	7,290.93	38.55
43,071.57	HKD	7,640.00	AUD	19/10/2021	4,716.78	12.13
80,612.71	SEK	12,762.44	AUD	19/10/2021	7,925.80	(3.53)
19,166.13	DKK	4,153.67	AUD	19/10/2021	2,577.51	(10.86)
2,646.19	EUR	67,508.17	CZK	01/10/2021	2,646.19	(17.59)
6,505.13	EUR	165,870.98	CZK	04/10/2021	6,505.13	(39.91)
14,178.24	GBP	26,535.06	AUD	19/10/2021	16,518.01	(44.19)
45,891.88	EUR	1,167,575.28	CZK	19/10/2021	45,891.88	(140.73)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR		
58,286.59	AUD	271,404.71	DKK	19/10/2021	36,381.54	(177.87)
89,092.52	AUD	564,815.93	SEK	19/10/2021	55,267.28	(179.61)
58,308.73	AUD	57,666.49	SGD	19/10/2021	36,100.58	(304.91)
689,191.78	AUD	55,691,293.00	JPY	19/10/2021	427,113.55	(1,139.54)
64,593.22	AUD	373,928.33	HKD	19/10/2021	40,318.03	(1,185.67)
244,568.34	AUD	226,747.97	CAD	19/10/2021	151,715.09	(1,989.17)
5,626,403.00	GBP	6,538,603.59	EUR	31/12/2021	6,538,603.59	(4,464.99)
2,330,556.52	EUR	3,702,110.00	SGD	31/12/2021	2,330,556.52	(17,097.80)
18,486,584.60	EUR	20,003,224.00	CHF	31/12/2021	18,486,584.60	(23,007.84)
5,086,798.59	AUD	3,746,931.49	USD	19/10/2021	3,153,202.67	(62,322.44)
447,934,827.88	PLN	99,334,188.95	EUR	19/10/2021	99,334,188.95	(2,040,450.11)
					<b>324,992,311.96</b>	<b>(900,672.59)</b>

**Total instrumentos financieros derivados (900,672.59)**

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>541,521,549.98</b>	<b>98.18</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(900,672.59)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>9,796,618.33</b>	<b>1.78</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,145,140.93</b>	<b>0.20</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>551,562,636.65</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	2,161,764,602.16	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,479.21
	30/09/2020	EUR	1,720,274,544.64		30/09/2020	EUR	4,253.90
	30/09/2019	EUR	1,972,865,425.12		30/09/2019	EUR	4,482.44
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	220.32
					30/09/2020	EUR	209.29
					30/09/2019	EUR	220.54
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,428.67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	808.58
	30/09/2020	USD	7,611.36		30/09/2020	EUR	765.93
	30/09/2019	USD	7,379.29		30/09/2019	EUR	801.83
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	629.89	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	809.48
	30/09/2020	EUR	571.90		30/09/2020	EUR	766.43
	30/09/2019	EUR	574.94		30/09/2019	EUR	803.66
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	45,542.81	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	69.18
	30/09/2020	PLN	41,196.38		30/09/2020	USD	69.41
	30/09/2019	PLN	41,004.25		30/09/2019	USD	74.86
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	605.85	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	AUD	173.06
	30/09/2020	EUR	549.74		30/09/2020	AUD	173.00
	30/09/2019	EUR	552.65		30/09/2019	AUD	193.23
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	583.21	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	690.57
	30/09/2020	EUR	531.91		30/09/2020	EUR	693.59
	30/09/2019	EUR	537.50		30/09/2019	EUR	771.67
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2021	USD	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	USD	182.38
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	USD	182.22
	30/09/2019	USD	309.08		30/09/2019	USD	199.41
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	280.02	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,431.63
	30/09/2020	EUR	254.28		30/09/2020	ZAR	3,583.89
	30/09/2019	EUR	255.83		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	111,774.88	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	151.44
	30/09/2020	HUF	101,806.09		30/09/2020	USD	153.64
	30/09/2019	HUF	98,820.99		30/09/2019	USD	167.93
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	432.38	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	AUD	153.68
	30/09/2020	USD	394.11		30/09/2020	AUD	155.62
	30/09/2019	USD	385.60		30/09/2019	AUD	175.78
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	539.64	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	USD	168.58
	30/09/2020	EUR	494.60		30/09/2020	USD	170.29
	30/09/2019	EUR	502.18		30/09/2019	USD	188.97
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,391.62
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	ZAR	3,576.17
	30/09/2019	USD	303.08		30/09/2019	ZAR	-
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	21,247.54	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,824.79
	30/09/2020	PLN	19,888.56		30/09/2020	EUR	4,567.49
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	EUR	4,752.41
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	PLN	20,944.56				
	30/09/2020	PLN	-				
	30/09/2019	PLN	20,809.48				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

			<b>Número de acciones</b>			
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	4,874.27	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	19,434
	30/09/2020	EUR	4,613.18		30/09/2020	57,603
	30/09/2019	EUR	4,794.12		30/09/2019	65,971
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		298	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1,461
	30/09/2020		134		30/09/2020	1,484
	30/09/2019		118		30/09/2019	1,583
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		21,003	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	24,329
	30/09/2020		17,945		30/09/2020	35,387
	30/09/2019		18,898		30/09/2019	58,209
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		11,868	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	2,031
	30/09/2020		7,441		30/09/2020	2,518
	30/09/2019		8,560		30/09/2019	3,548
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		16,887	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	9,179,004
	30/09/2020		17,008		30/09/2020	8,554,021
	30/09/2019		15,819		30/09/2019	9,904,745
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		17,300	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	2,053,422
	30/09/2020		20,107		30/09/2020	2,324,744
	30/09/2019		21,724		30/09/2019	2,820,389
Capitalisation P Hedged (USD)	30/09/2021		-	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	48,302
	30/09/2020		-		30/09/2020	40,916
	30/09/2019		82		30/09/2019	43,711
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		959	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	258,067
	30/09/2020		979		30/09/2020	114,025
	30/09/2019		1,072		30/09/2019	108,941
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021		8,310	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	258,265
	30/09/2020		4,652		30/09/2020	17,020
	30/09/2019		4,395		30/09/2019	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		28,173	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	1,438,641
	30/09/2020		21,952		30/09/2020	79,148
	30/09/2019		13,820		30/09/2019	3,085
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		41,022	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	200,941
	30/09/2020		37,407		30/09/2020	25,512
	30/09/2019		22,406		30/09/2019	12,873
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	604,868
	30/09/2020		-		30/09/2020	62,437
	30/09/2019		706		30/09/2019	2,519
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		75	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	272,548
	30/09/2020		6,317		30/09/2020	11,339
	30/09/2019		-		30/09/2019	-
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021		14,169	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	22,377
	30/09/2020		-		30/09/2020	14,361
	30/09/2019		7,862		30/09/2019	10,795

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	92,156
	30/09/2020	86,938
	30/09/2019	69,875

#### Dividendo

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14/12/2020	PLN	901.55
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/09/2021	PLN	62.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/08/2021	PLN	62.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/07/2021	PLN	62.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/06/2021	PLN	78.03
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/05/2021	PLN	78.03
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	07/04/2021	PLN	78.03
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/03/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/02/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	05/01/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/12/2020	PLN	80.20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/11/2020	PLN	80.20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/10/2020	PLN	80.20
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2021	EUR	48.15
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2021	EUR	51.80
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2021	EUR	52.80
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2020	EUR	49.25
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2021	EUR	2.40
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2021	EUR	2.60
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2021	EUR	2.65
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2020	EUR	2.45
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	30.05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	33.15
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.61

Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.57
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/09/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/08/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/07/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/06/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/05/2021	EUR	5.38

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	07/04/2021	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2021	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2021	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	05/01/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/12/2020	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/11/2020	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2020	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/08/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.21
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	07/04/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	05/01/2021	USD	1.42	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2020	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/08/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/11/2020	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2020	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/05/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	07/04/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	51.60	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2021	USD	1.46

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

				Gastos corrientes en %*		
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/08/2021	USD	1.46	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.89%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2021	USD	1.46	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2021	USD	1.32	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/05/2021	USD	1.32	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	07/04/2021	USD	1.32	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2021	USD	1.32	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2021	USD	1.32	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	05/01/2021	USD	1.32	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2020	USD	1.45	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/11/2020	USD	1.45	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2020	USD	1.45	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	53.10	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	53.10	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	53.10	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	51.40	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2021	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2021	2.83%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	235.25	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2021	2.83%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	241.35	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.10%
				Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.02%
				<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(4.57%)

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>2,084,602,895.41</b>
Acciones		4,168,315.55
Organismos de inversión colectiva		191,718,218.28
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		1,888,716,361.58
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>69,061,823.01</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>130,238,879.60</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,283,903,598.02</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(99,087,636.24)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(23,051,359.62)</b>
Swaps de tipos de interés		(1,334,803.70)
Contratos a plazo sobre divisas		(21,716,555.92)
<b>Total pasivo</b>		<b>(122,138,995.86)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>2,161,764,602.16</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>93,386,824.29</b>
Dividendos		7,507.64
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		91,784,994.77
Intereses sobre swaps		40,143.52
Otros ingresos	10	1,554,178.36
<b>Total de gastos</b>		<b>(24,757,673.58)</b>
Comisiones de gestión	5	(18,058,379.19)
Comisiones de servicios fijas	6	(5,070,040.64)
Comisión de superposición	7	(180,618.55)
Impuesto de suscripción	9	(596,276.61)
Intereses bancarios		(372,378.92)
Intereses sobre swaps		(479,979.67)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>68,629,150.71</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	52,953,114.25
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(84,516,859.31)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		22,835,723.83
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(38,200,127.65)
Ganancias realizadas sobre divisas		11,112,615.66
Pérdidas realizadas sobre divisas		(11,602,639.18)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		164,554,816.06
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		8,516,400.69
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>194,282,195.06</b>
Suscripciones		1,295,566,691.58
Reembolsos		(910,985,148.77)
Reparto de beneficios		(137,373,680.35)
Activos netos al principio del año		1,720,274,544.64
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>2,161,764,602.16</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Francia</b>									
292,566	VALLOUREC SA	EUR	2,208,873.30	0.10	9,705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	8,729,885.78	0.40
			<b>2,208,873.30</b>	<b>0.10</b>	3,210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	2,994,155.77	0.14
<b>Croacia</b>									
664,156	FORTENOVA EQUITY	EUR	1,129,065.20	0.06	1,973,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	1,696,257.96	0.08
			<b>1,129,065.20</b>	<b>0.06</b>	9,391,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	8,289,172.39	0.38
<b>Irlanda</b>									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	235,612.96	0.01	2,802,000	CAESARS RESORT COLLECTION LLC / CRC FINCO INC 5.250% 15/10/2025	USD	2,451,867.89	0.11
			<b>235,612.96</b>	<b>0.01</b>	5,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	4,124,595.06	0.19
<b>Estados Unidos</b>									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	9.18	0.00	7,159,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	6,099,423.83	0.28
			<b>9.18</b>	<b>0.00</b>	9,907,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	8,837,741.62	0.41
			<b>3,573,560.64</b>	<b>0.17</b>	8,687,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	7,564,815.14	0.35
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
8,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	7,304,259.36	0.34	3,424,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	2,935,567.99	0.14
1,100,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	905,449.48	0.04	675,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	599,833.65	0.03
6,415,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5,807,881.63	0.27	3,795,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3,374,705.89	0.16
5,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	5,125,010.67	0.24	6,065,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	5,470,531.25	0.25
1,320,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,212,595.00	0.06	3,012,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	2,611,466.16	0.12
600,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	511,479.19	0.02	21,642,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	18,404,912.34	0.86
8,351,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7,623,968.19	0.35	7,315,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	6,532,935.26	0.30
21,908,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	23,384,282.57	1.09	6,975,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	6,131,226.74	0.28
10,225,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	8,597,059.92	0.40	6,625,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	6,757,500.00	0.31
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4,251,283.98	0.20	3,290,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	2,772,535.11	0.13
9,430,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	8,431,712.19	0.39	421,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	364,630.98	0.02
3,235,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	3,055,290.37	0.14	10,295,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	9,449,775.21	0.44
2,465,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	2,376,760.10	0.11	15,047,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	13,604,859.14	0.63
1,392,000	ANTERO RESOURCES CORP 8.375% 15/07/2026	USD	1,360,441.71	0.06	768,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	702,373.88	0.03
7,125,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	6,162,736.77	0.29	200,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	167,525.18	0.01
7,550,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	6,606,545.63	0.31	4,383,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	3,958,300.33	0.18
745,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	655,089.32	0.03	9,514,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	8,210,417.00	0.38
2,800,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	2,495,582.08	0.12	1,395,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 4.875% 01/07/2029	USD	1,206,019.78	0.06
5,118,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4,628,805.36	0.21	913,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	789,239.16	0.04
10,430,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	9,230,634.87	0.43	7,685,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	7,015,690.77	0.32
4,288,000	ASHLAND LLC 3.375% 01/09/2031	USD	3,741,959.39	0.17	5,000,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	4,404,518.18	0.20
9,012,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	7,839,610.30	0.36	6,750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	6,013,930.54	0.28
5,300,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	4,877,758.77	0.23	3,680,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	3,335,230.95	0.15
8,393,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	7,218,279.02	0.33	5,145,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	4,487,059.38	0.21
					6,379,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	5,816,882.87	0.27
					5,975,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	5,362,463.85	0.25
					3,786,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	3,530,318.43	0.16
					1,992,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	1,767,400.20	0.08
					1,992,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	1,783,016.88	0.08
					4,066,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	3,620,931.98	0.17
					4,620,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	4,345,677.16	0.20
					5,012,000	COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024	USD	4,751,568.36	0.22
					2,324,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	2,379,392.66	0.11
					13,250,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	13,359,418.63	0.62
					1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,515,774.38	0.07
					2,645,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2,237,041.13	0.10
					7,395,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	6,048,563.80	0.28
					3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,690,659.19	0.12
					2,850,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	2,511,520.51	0.12
					1,230,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	1,106,012.67	0.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
13,111,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	11,911,489.26	0.55	1,223,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	1,356,791.54	0.06
10,240,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	9,113,706.82	0.42	4,829,000	MAV ACQUISITION CORP 5.750% 01/08/2028	USD	4,090,561.34	0.19
588,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	527,015.13	0.02	4,963,000	MAV ACQUISITION CORP 8.000% 01/08/2029	USD	4,088,595.37	0.19
588,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	527,655.49	0.02	5,661,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	5,137,232.14	0.24
8,616,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	8,177,125.89	0.38	9,100,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	8,142,574.94	0.38
3,515,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	3,192,183.88	0.15	1,059,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	905,660.46	0.04
4,370,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4,918,202.52	0.23	3,601,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	3,245,987.23	0.15
13,050,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	12,377,274.90	0.57	7,894,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	7,010,041.54	0.32
740,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	905,550.12	0.04	8,207,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	7,392,543.11	0.34
975,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	968,949.26	0.04	6,450,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	5,731,243.94	0.27
6,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	6,184,284.18	0.29	4,134,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	3,701,819.38	0.17
8,450,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	7,241,754.63	0.33	6,222,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	7,523,810.95	0.35
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	USD	4,353,795.12	0.20	1,850,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1,837,354.07	0.08
1,451,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	1,301,945.31	0.06	2,765,000	NEW ENTERPRISE STONE & LIME CO INC 5.250% 15/07/2028	USD	2,413,703.26	0.11
2,190,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	2,004,523.86	0.09	9,501,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	8,682,951.56	0.40
3,935,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	3,657,142.59	0.17	9,491,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	8,358,418.03	0.39
4,150,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	4,055,626.83	0.19	6,300,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	6,203,167.27	0.29
5,178,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4,562,081.69	0.21	14,000,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	13,639,587.49	0.63
1,227,000	GAP INC/THE 3.625% 01/10/2029	USD	1,061,264.53	0.05	6,844,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	6,337,443.84	0.29
1,840,000	GAP INC/THE 3.875% 01/10/2031	USD	1,587,791.79	0.07	520,000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	449,963.33	0.02
6,870,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6,137,730.73	0.28	6,492,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	6,076,949.88	0.28
16,225,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	14,017,390.20	0.65	6,575,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	5,790,904.97	0.27
3,790,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	3,318,492.08	0.15	3,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	2,657,114.09	0.12
1,450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	1,269,042.75	0.06	9,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	7,896,919.40	0.37
1,360,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1,228,036.08	0.06	5,900,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	5,065,082.93	0.23
16,930,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	15,474,713.73	0.72	4,460,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	4,611,306.58	0.21
8,070,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	7,200,400.35	0.33	2,570,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	2,646,597.00	0.12
7,836,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7,617,723.09	0.35	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	3,215,296.85	0.15
3,260,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2,925,346.08	0.14	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	3,487,320.06	0.16
3,300,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	2,997,978.80	0.14	4,390,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	4,142,172.90	0.19
4,560,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4,203,160.71	0.19	1,010,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	1,011,525.92	0.05
7,205,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	6,434,991.93	0.30	3,356,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 4.250% 01/10/2028	USD	2,862,555.85	0.13
5,647,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	4,942,720.80	0.23	1,367,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 5.375% 01/10/2029	EUR	1,352,513.79	0.06
5,985,000	INNPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	5,582,434.01	0.26	1,367,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	1,170,663.68	0.05
1,672,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,682,135.60	0.08	580,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	574,104.58	0.03
7,583,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	6,635,443.97	0.31	1,780,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,725,605.34	0.08
9,367,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	8,292,952.28	0.38	12,410,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	12,383,786.46	0.57
16,500,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	16,244,331.94	0.75	1,085,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	1,014,706.06	0.05
6,900,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	7,328,068.98	0.34	10,236,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	8,549,831.52	0.40
8,213,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	7,390,282.26	0.34	8,600,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	7,833,566.10	0.36
6,581,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	6,772,992.32	0.31	5,500,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	4,757,579.21	0.22
6,990,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	5,997,594.18	0.28	5,540,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	5,105,198.65	0.24
2,213,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	1,898,956.33	0.09	1,200,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	994,228.15	0.05
10,691,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	9,242,382.73	0.43	6,375,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	5,866,134.68	0.27
7,160,000	LOGMEIN INC 5.500% 01/09/2027	USD	6,273,875.39	0.29	323,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	301,388.51	0.01
6,618,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	5,868,006.18	0.27	6,000,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	6,220,203.30	0.29
2,005,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.000% 15/02/2027	USD	1,768,190.79	0.08	3,277,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	2,813,872.00	0.13
4,750,000	LUMEN TECHNOLOGIES INC 5.125% 15/12/2026	USD	4,249,734.53	0.20	2,447,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2,303,414.19	0.11
2,752,000	MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC 6.375% 01/06/2029	USD	2,295,789.00	0.11	2,890,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	2,787,882.02	0.13
8,025,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	7,144,440.94	0.33	9,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	7,969,785.97	0.37
8,003,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	7,199,284.52	0.33	4,427,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	4,297,267.34	0.20

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
4,081,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	3,839,592.66	0.18	1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,479,752.17	0.07
7,870,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	7,044,036.12	0.33	3,862,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	3,365,941.46	0.16
3,419,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	3,061,670.20	0.14	6,655,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	5,793,704.09	0.27
2,202,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 5.750% 15/01/2029	USD	1,970,657.99	0.09	2,700,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	2,458,806.87	0.11
960,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	883,878.93	0.04	4,855,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4,447,522.51	0.21
3,000,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 9.375% 01/04/2027	USD	2,853,225.85	0.13	5,385,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	4,873,058.30	0.23
1,468,000	ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.500% 15/10/2029	USD	1,285,792.63	0.06	8,765,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	7,530,388.70	0.35
8,356,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/01/2029	USD	7,131,111.48	0.33	6,280,000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	5,865,469.99	0.27
5,350,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	4,984,721.74	0.23	1,416,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.750% 15/01/2032	USD	1,236,109.99	0.06
2,650,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2,478,559.78	0.11	12,503,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	11,098,229.72	0.51
1,180,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	1,021,464.14	0.05	11,226,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	9,863,483.83	0.46
960,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	814,396.30	0.04	6,755,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	6,192,272.04	0.29
8,002,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	7,076,913.90	0.33	4,845,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4,525,115.29	0.21
1,895,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	1,645,842.18	0.08	8,336,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	7,310,669.77	0.34
1,700,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,577,626.14	0.07	7,979,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	7,108,101.39	0.33
7,075,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	6,314,574.88	0.29	3,800,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	2,156,660.09	0.10
8,966,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	7,426,666.41	0.34	7,385,000	WORLD ACCEPTANCE CORP 7.000% 01/11/2026	USD	6,289,354.98	0.29
7,900,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	6,786,441.78	0.31	1,072,000	WR GRACE HOLDINGS LLC 5.625% 15/08/2029	USD	954,549.69	0.04
1,056,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	923,550.83	0.04	9,592,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	7,860,340.30	0.36
5,817,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	4,904,317.89	0.23				<b>1,185,291,734.99</b>	<b>54.83</b>
5,628,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	4,942,147.38	0.23		<b>Francia</b>			
6,535,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5,668,054.53	0.26	5,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4,850,245.00	0.22
6,016,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	5,358,898.53	0.25	2,857,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	2,749,862.50	0.13
10,910,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	12,023,442.72	0.56	3,590,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	3,554,192.55	0.16
2,345,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	3,024,433.63	0.14	3,045,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	2,996,242.82	0.14
9,234,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	8,445,138.81	0.39	4,000,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.250% 15/10/2029	EUR	3,951,035.80	0.18
5,700,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	4,680,389.93	0.22	2,200,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2,224,597.25	0.10
2,027,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	1,822,358.19	0.08	250,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	222,587.43	0.01
9,487,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	7,964,664.14	0.37	4,000,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	4,171,922.32	0.19
7,986,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	6,988,105.84	0.32	5,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHO 5.250% 15/04/2027	EUR	5,031,585.90	0.23
1,327,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	1,153,259.30	0.05	3,900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	2,789,199.08	0.13
8,380,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	7,591,148.90	0.35	10,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	9,966,659.00	0.47
8,774,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	8,147,625.13	0.38	1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1,267,885.65	0.06
589,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.500% 31/10/2026	USD	521,185.23	0.02	2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,013,097.72	0.09
7,871,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	6,764,607.02	0.31	3,000,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	3,042,570.12	0.14
8,720,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	7,314,428.02	0.34	3,101,000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	3,116,467.91	0.14
6,175,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	5,572,987.19	0.26	6,000,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	6,075,000.00	0.28
3,814,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	3,372,718.67	0.16	2,690,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2,703,948.94	0.13
2,635,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	2,459,534.01	0.11	771,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	779,082.47	0.04
4,463,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	3,942,610.78	0.18	2,315,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2,369,889.51	0.11
1,663,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	1,482,592.02	0.07	4,785,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	4,979,871.66	0.23
3,275,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	3,048,043.90	0.14	2,600,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	2,613,000.00	0.12
5,354,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	4,782,739.95	0.22	5,000,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4,913,245.75	0.23
4,000,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	3,774,714.35	0.17	5,000,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	5,062,500.00	0.23
1,385,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1,288,401.08	0.06	9,000,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	9,144,150.30	0.42
7,359,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	6,449,082.18	0.30	6,193,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	6,378,790.00	0.30
4,510,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	3,955,115.82	0.18	3,400,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	3,571,045.16	0.17
					4,871,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	5,236,325.00	0.24
					7,500,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	7,689,808.80	0.36
								<b>113,464,808.64</b>	<b>5.25</b>
						<b>Países Bajos</b>			
					4,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	3,950,000.00	0.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
4,200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	4,314,464.28	0.20	8,940,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	9,013,193.21	0.42
3,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	3,154,075.69	0.15	5,600,000	mitsubishi ufi investor services & banking LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	2,843,185.52	0.13
6,175,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	6,702,685.74	0.31	2,600,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	2,734,462.67	0.13
4,662,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	4,632,862.50	0.21	3,424,000	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	3,723,600.00	0.17
6,850,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	6,793,144.93	0.31	8,000,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	8,380,000.00	0.39
14,086,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	13,439,428.37	0.62	5,300,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	5,167,500.00	0.24
400,000	SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15/05/2026	USD	341,537.12	0.02	2,000,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	1,980,842.48	0.09
506	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 19.436% PERP STEP-UP	EUR	727.43	0.00				<b>88,754,401.09</b>	<b>4.11</b>
3,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,254,382.06	0.15		<b>Alemania</b>			
5,600,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	5,785,495.97	0.27	6,500,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	6,167,608.40	0.29
5,200,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	5,322,247.11	0.25	2,450,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	2,478,639.91	0.11
11,000,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	10,878,098.22	0.50	4,000,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	EUR	4,030,331.16	0.19
3,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	3,026,250.00	0.14	4,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	3,927,028.72	0.18
4,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	4,599,271.98	0.21	4,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026	EUR	4,120,000.00	0.19
2,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	2,600,312.63	0.12	5,700,000	EMTN DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028	EUR	5,990,180.39	0.28
7,000,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	7,068,265.54	0.33	4,040,000	EMTN HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	4,433,689.27	0.21
5,000,000	ZIGGO BV 5.500% 15/01/2027	USD	4,457,824.28	0.21	8,100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	8,240,275.07	0.37
			<b>90,321,073.85</b>	<b>4.18</b>	2,800,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	2,981,536.60	0.14
	<b>Gran Bretaña</b>				2,400,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	2,688,000.00	0.12
7,000,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	8,001,446.64	0.37	3,850,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	3,920,172.49	0.18
1,231,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	1,400,311.58	0.06	7,500,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	7,725,000.00	0.36
9,350,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	9,380,534.95	0.43	1,000,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	1,005,076.66	0.05
4,708,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	4,743,310.00	0.22	4,000,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	4,144,365.72	0.19
3,000,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	2,981,250.00	0.14				<b>61,851,904.39</b>	<b>2.86</b>
2,650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2,709,625.00	0.13		<b>Italia</b>			
1,600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1,417,187.09	0.07	2,365,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2,424,125.00	0.11
817,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	735,730.71	0.03	3,190,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	3,317,600.00	0.15
3,127,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	3,214,038.07	0.15	2,150,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	2,238,839.16	0.10
10,000,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	10,087,857.30	0.47	3,125,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	3,229,968.38	0.15
1,461,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	1,273,819.97	0.06	2,750,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2,869,792.39	0.13
11,100,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	10,240,184.49	0.46	8,000,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	8,390,178.88	0.40
4,400,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	4,301,000.00	0.20	4,335,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	4,356,675.00	0.20
1,250,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	1,332,928.36	0.06	4,700,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4,806,453.68	0.22
5,000,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	5,476,213.17	0.25	3,500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	3,846,911.57	0.18
6,700,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	6,816,946.02	0.32	4,000,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	4,218,643.96	0.20
2,854,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	2,513,046.75	0.12	7,000,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	6,831,194.79	0.32
5,125,000	NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.500% 24/06/2028	EUR	5,201,875.00	0.24	3,711,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	3,636,341.32	0.17
8,000,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	8,213,059.28	0.38	2,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	2,431,565.94	0.11
			<b>90,040,364.38</b>	<b>4.16</b>	702,000	VERDE BIDCO SPA 4.625% 01/10/2026	EUR	714,707.53	0.03
	<b>Luxemburgo</b>							<b>53,312,997.60</b>	<b>2.47</b>
3,400,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	2,873,000.00	0.13		<b>Canadá</b>			
3,400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	2,771,000.00	0.13	793,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	709,514.72	0.03
6,400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	5,344,000.00	0.25	4,796,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	4,226,818.02	0.20
1,850,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,780,625.00	0.08	1,196,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	1,092,213.46	0.05
3,800,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3,579,194.24	0.17	9,350,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	8,715,983.19	0.40
300,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	246,965.37	0.01	12,170,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	11,158,919.72	0.52
13,500,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	14,380,184.07	0.67				<b>25,903,449.11</b>	<b>1.20</b>
7,770,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	8,071,859.53	0.37		<b>Islas Caimán</b>			
6,930,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	7,085,925.00	0.33	500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	403,314.45	0.02
17,944,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	538,320.00	0.02	3,150,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,471,489.27	0.11
6,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	5,880,252.72	0.27	1,800,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	1,577,789.56	0.07
2,500,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	2,360,291.28	0.11					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
1,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	815,364.86	0.04	1,072,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	948,364.36	0.04
3,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2,502,354.68	0.12				<b>9,347,730.68</b>	<b>0.43</b>
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.250% 13/05/2026	USD	845,499.35	0.04		<b>Austria</b>			
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	864,464.14	0.04	2,400,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	2,125,844.47	0.10
11,135,451	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	9,479,055.77	0.44	4,400,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	3,721,342.47	0.17
2,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,562,333.16	0.07	2,560,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2,733,756.34	0.13
4,165,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3,585,914.82	0.17				<b>8,580,943.28</b>	<b>0.40</b>
1,250,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	715,815.06	0.03		<b>Suecia</b>			
			<b>24,823,395.12</b>	<b>1.15</b>	6,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	6,030,341.64	0.28
	<b>Dinamarca</b>				1,052,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.250% 15/02/2029	EUR	1,079,734.95	0.05
11,300,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	11,521,327.00	0.53				<b>7,110,076.59</b>	<b>0.33</b>
11,219,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9,877,858.98	0.46		<b>Portugal</b>			
			<b>21,399,185.98</b>	<b>0.99</b>	5,500,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	4,549,542.14	0.21
	<b>Supranacional - Multinacional</b>							<b>4,549,542.14</b>	<b>0.21</b>
3,156,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	3,100,965.32	0.14		<b>Irlanda</b>			
1,152,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 4.875% 01/06/2028	GBP	1,320,523.46	0.06	3,620,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	4,293,742.39	0.20
7,550,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	6,772,061.47	0.31				<b>4,293,742.39</b>	<b>0.20</b>
10,820,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	9,932,897.99	0.46		<b>Grecia</b>			
			<b>21,126,448.24</b>	<b>0.97</b>	3,000,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	3,053,824.44	0.14
	<b>Panamá</b>							<b>3,053,824.44</b>	<b>0.14</b>
7,725,000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	7,729,720.19	0.36		<b>Islas Vírgenes Británicas</b>			
7,000,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	6,951,240.94	0.32	2,850,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	1,622,661.05	0.07
5,661,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	5,212,983.40	0.24	1,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	796,278.17	0.04
			<b>19,893,944.53</b>	<b>0.92</b>				<b>2,418,939.22</b>	<b>0.11</b>
	<b>España</b>					<b>Tailandia</b>			
6,630,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	6,707,519.22	0.31	2,600,000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,351,015.28	0.11
1,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	1,513,125.00	0.07				<b>2,351,015.28</b>	<b>0.11</b>
5,700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	5,779,098.73	0.27		<b>Singapur</b>			
1,440,000	LORCA TELECOM BONDSCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	1,448,504.08	0.07	2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,315,689.19	0.11
1,784,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	1,807,500.47	0.08				<b>2,315,689.19</b>	<b>0.11</b>
			<b>17,255,747.50</b>	<b>0.80</b>		<b>China</b>			
	<b>Jersey</b>				2,800,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	1,977,247.03	0.09
4,000,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	4,076,560.00	0.19				<b>1,977,247.03</b>	<b>0.09</b>
6,825,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	6,973,815.51	0.32		<b>India</b>			
5,000,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	5,858,988.83	0.27	1,400,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	1,210,519.04	0.06
			<b>16,909,364.34</b>	<b>0.78</b>				<b>1,210,519.04</b>	<b>0.06</b>
	<b>Liberia</b>					<b>Sudáfrica</b>			
235,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	226,877.35	0.01	14,853,782	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	12,447.47	0.00
5,347,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	5,267,445.85	0.24	24,021,272	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	55,744.73	0.00
2,990,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	2,651,942.49	0.12				<b>68,192.20</b>	<b>0.00</b>
3,090,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	2,899,355.62	0.13		<b>Croacia</b>			
			<b>11,045,621.31</b>	<b>0.50</b>	2,656,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.03	0.00
	<b>Bermudas</b>							<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
10,250,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	8,399,366.32	0.39				<b>1,888,671,902.58</b>	<b>87.36</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Global High Yield

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
704,111.01 PLN	169,162.35 CHF	19/10/2021	155,770.79	(3,546.33)
1,778,005.64 EUR	1,534,410.33 GBP	29/10/2021	1,778,005.64	(6,354.27)
3,431,665.64 EUR	5,521,896.62 AUD	19/10/2021	3,431,665.64	(9,222.89)
63,984,175.93 ZAR	3,195,098.52 GBP	19/10/2021	3,744,457.31	(55,538.04)
28,904,052.30 PLN	5,507,538.65 GBP	19/10/2021	6,395,666.18	(127,719.69)
45,427,925.74 EUR	52,843,092.68 USD	29/10/2021	45,427,925.74	(145,518.92)
499,613,358.34 ZAR	29,044,130.01 EUR	19/10/2021	29,044,130.01	(460,063.15)
231,273,126.19 PLN	51,272,406.83 EUR	19/10/2021	51,272,406.83	(1,038,699.29)
1,256,579,164.23 ZAR	86,484,816.13 USD	19/10/2021	73,525,585.25	(2,709,530.09)
280,258,111.11 AUD	206,037,355.55 USD	19/10/2021	173,515,715.65	(3,088,171.55)
584,977,112.63 PLN	153,632,119.17 USD	19/10/2021	129,402,507.98	(5,462,341.40)
531,756,214.65 EUR	629,146,631.35 USD	19/10/2021	531,756,214.65	(10,942,804.52)
			<b>1,380,082,590.37</b>	<b>(21,716,555.92)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(23,051,359.62)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>2,084,602,895.41</b>	<b>96.43</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(23,051,359.62)</b>	<b>(1.07)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>69,061,823.01</b>	<b>3.19</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>31,151,243.36</b>	<b>1.45</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>2,161,764,602.16</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	199,868,917.96	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	164,269,474.91				
	30/09/2019	EUR	165,467,862.21		Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2021	4,061
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	-	
					30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,307.81	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	17,488	
	30/09/2020	EUR	7,146.96		30/09/2020	20,481	
	30/09/2019	EUR	6,975.57		30/09/2019	5,938	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	348.84	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	7,002	
	30/09/2020	EUR	341.28		30/09/2020	2,850	
	30/09/2019	EUR	333.25		30/09/2019	5,941	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	339.89	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	862	
	30/09/2020	EUR	333.62		30/09/2020	882	
	30/09/2019	EUR	326.75		30/09/2019	995	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	343.82	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	336.44		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.51%
	30/09/2019	EUR	328.50		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.57%
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2021	SEK	2,561.89	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.87%	
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%	
	30/09/2019	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2021	0.58%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	336.63	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.97%	
	30/09/2020	EUR	330.67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.87%	
	30/09/2019	EUR	324.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	0.58%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	1,193.75	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(20.78%)	
	30/09/2020	EUR	1,171.61				
	30/09/2019	EUR	1,146.60				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021	EUR	1,196.50				
	30/09/2020	EUR	1,170.74				
	30/09/2019	EUR	1,149.33				
<b>Número de acciones</b>							
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		7,979				
	30/09/2020		5,666				
	30/09/2019		5,760				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		344,757				
	30/09/2020		313,782				
	30/09/2019		329,096				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		12,556				
	30/09/2020		14,484				
	30/09/2019		15,410				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2021		2,113				
	30/09/2020		2,113				
	30/09/2019		2,138				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>192,646,279.57</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		192,646,279.57
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>196,118.68</b>
Swaps de tipos de interés		67,418.61
Futuros		128,700.07
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>6,700,333.95</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>1,128,944.58</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>3,268,080.25</b>
<b>Total activos</b>		<b>203,939,757.03</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(2,164,325.95)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(1,906,513.12)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(1,906,513.12)
<b>Total pasivo</b>		<b>(4,070,839.07)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>199,868,917.96</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,555,879.84</b>
Dividendos		61.80
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		4,504,664.44
Intereses sobre swaps		51,153.60
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,203,226.98)</b>
Comisiones de gestión	5	(713,550.47)
Comisiones de servicios fijas	6	(261,762.47)
Comisión de superposición	7	(38,641.82)
Impuesto de suscripción	9	(72,935.90)
Intereses bancarios		(53,386.65)
Intereses sobre swaps		(62,949.67)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>3,352,652.86</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	1,642,502.76
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(207,744.13)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		10,984,409.72
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(15,626,816.11)
Ganancias realizadas sobre divisas		2,302,886.44
Pérdidas realizadas sobre divisas		(2,227,112.21)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		4,539,388.60
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(566,695.01)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>4,193,472.92</b>
Suscripciones		59,726,834.63
Reembolsos		(28,320,864.50)
Activos netos al principio del año		164,269,474.91
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>199,868,917.96</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					553,698	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	699,335.24	0.35
					1,687,910	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,946,917.49	0.97
					4,678,107	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5,631,521.58	2.81
								<b>85,089,416.37</b>	<b>42.57</b>
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>					<b>Gran Bretaña</b>				
59,137	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	52,751.13	0.03	1,334,765	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2028	GBP	1,935,576.57	0.97
4,564,852	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	4,328,493.69	2.16	850,871	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2041	GBP	1,615,104.63	0.81
1,258,488	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	1,192,327.18	0.60	811,570	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2048	GBP	1,742,736.90	0.87
524,295	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2051	USD	496,071.37	0.25	924,994	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2024	GBP	1,187,529.97	0.59
3,617,837	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	3,348,588.32	1.68	993,720	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2026	GBP	1,350,374.13	0.68
1,543,424	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1,421,626.73	0.71	1,276,581	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2029	GBP	1,871,388.12	0.94
2,560,315	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,409,888.72	1.21	123,548	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2039	GBP	222,669.85	0.11
489,803	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	466,246.78	0.23	1,222,394	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2044	GBP	2,403,558.11	1.20
2,032,374	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	1,875,675.72	0.94	995,459	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2046	GBP	2,026,886.57	1.01
1,763,509	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,634,752.67	0.82	238,906	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2051	GBP	534,953.15	0.27
1,008,786	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	981,298.41	0.49	811,845	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2058	GBP	2,088,220.13	1.04
2,372,227	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2,260,155.55	1.13	954,307	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2068	GBP	3,105,300.44	1.55
2,354,432	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2,140,166.05	1.07	964,431	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2036	GBP	1,673,570.84	0.84
3,119,779	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	2,936,871.21	1.47	490,170	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.125% 22/11/2056	GBP	1,224,481.72	0.61
2,656,175	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2,549,817.33	1.28	598,250	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2065	GBP	1,811,433.82	0.91
1,172,069	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	1,132,473.46	0.57	946,605	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.250% 22/03/2052	GBP	2,228,630.05	1.12
1,212,344	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,116,953.76	0.56	1,010,435	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.375% 22/03/2062	GBP	2,987,125.10	1.49
3,410,637	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	3,139,647.94	1.57	1,055,713	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.500% 22/03/2050	GBP	2,515,627.20	1.26
5,719,473	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	5,446,691.02	2.72	1,312,174	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/03/2040	GBP	2,595,862.80	1.30
1,899,888	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,952,850.68	0.98	1,121,554	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/11/2042	GBP	2,353,949.06	1.18
1,864,040	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	1,682,975.14	0.84	1,447,061	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/03/2034	GBP	2,521,234.16	1.27
1,751,876	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,840,565.64	0.92	1,029,280	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/11/2047	GBP	2,441,391.94	1.22
1,739,010	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,845,918.31	0.92	1,163,131	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.125% 22/11/2037	GBP	2,340,753.88	1.17
924,452	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/07/2028	USD	913,552.09	0.46	1,290,844	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2027	GBP	1,957,613.77	0.98
2,296,448	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2,290,026.64	1.15	1,224,073	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2032	GBP	2,167,271.30	1.08
1,357,140	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1,500,657.51	0.75	1,001,379	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2055	GBP	3,132,827.19	1.57
846,230	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% PERP	USD	979,128.87	0.49	1,152,732	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.875% 22/11/2022	GBP	1,456,285.42	0.73
1,417,181	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,592,129.77	0.80	560,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.000% 26/01/2035	GBP	1,958,741.60	0.98
1,151,363	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	1,318,219.94	0.66	380,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.500% 17/07/2024	GBP	1,613,521.80	0.81
1,710,229	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	2,026,242.80	1.01	366,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 4.125% 22/07/2030	GBP	1,619,770.67	0.81
3,648,010	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3,788,913.93	1.89				<b>58,684,390.89</b>	<b>29.37</b>
2,930,206	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2,947,956.20	1.47	<b>Francia</b>				
1,225,197	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,573,052.41	0.79	254,121	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	271,708.81	0.14
1,869,960	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,429,318.53	1.22	1,055,080	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	1,179,881.12	0.59
5,607,895	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	5,553,254.22	2.77	894,166	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	1,103,605.49	0.55
1,559,520	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,636,564.53	0.82	960,705	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	1,295,139.97	0.65
1,818,331	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	2,009,817.81	1.01	1,043,011	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,130,062.79	0.57

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
504,084	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	622,820.04	0.31
1,060,799	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,749,756.84	0.88
1,943,661	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	2,422,396.31	1.21
4,110,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	5,278,175.03	2.64
1,101,478	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,188,306.55	0.59
804,974	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,259,469.90	0.63
592,157	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	846,262.33	0.42
			<b>18,347,585.18</b>	<b>9.18</b>
<b>Italia</b>				
358,936	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.150% 15/05/2051	EUR	362,104.46	0.18
870,730	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	1,054,504.10	0.53
609,891	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	709,058.31	0.35
1,085,588	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,230,868.44	0.62
1,022,856	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,426,577.52	0.71
945,901	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	1,469,573.17	0.74
1,117,279	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,231,499.96	0.61
1,077,528	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,337,810.84	0.67
			<b>8,821,996.80</b>	<b>4.41</b>
<b>Alemania</b>				
963,473	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	1,000,100.65	0.50
1,142,532	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	1,273,124.68	0.64
651,576	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	996,020.21	0.50
1,323,882	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,636,066.16	0.81
			<b>4,905,311.70</b>	<b>2.45</b>
<b>España</b>				
750,457	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	869,251.81	0.43
761,489	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.700% 30/11/2033	EUR	938,642.54	0.47
1,021,046	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1,258,651.87	0.64
606,175	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	688,285.80	0.34
			<b>3,754,832.02</b>	<b>1.88</b>
<b>Canadá</b>				
607,104	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	516,174.95	0.26
429,784	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	424,225.50	0.21
582,376	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	400,813.73	0.20
665,923	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	578,301.17	0.29
			<b>1,919,515.35</b>	<b>0.96</b>
<b>Australia</b>				
350,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	265,874.70	0.13
584,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	545,361.76	0.28
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	261,313.44	0.13
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	506,747.71	0.25
			<b>1,579,297.61</b>	<b>0.79</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Suecia</b>				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	622,832.33	0.31
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	649,685.03	0.33
			<b>1,272,517.36</b>	<b>0.64</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	396,877.43	0.20
260,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2035	NZD	216,764.62	0.11
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	500,535.94	0.25
			<b>1,114,177.99</b>	<b>0.56</b>
			<b>185,489,041.27</b>	<b>92.81</b>

### Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario

#### Obligaciones y otros instrumentos de deuda

##### Japón

86,711,050	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	683,645.01	0.34
101,914,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	806,660.16	0.40
111,409,990	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	887,423.73	0.44
202,596,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,611,498.57	0.81
93,907,084	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	738,204.58	0.37
90,616,240	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	716,539.44	0.36
			<b>5,443,971.49</b>	<b>2.72</b>

##### Canadá

626,564	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	546,357.31	0.27
565,521	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	526,062.66	0.26
453,188	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	450,109.08	0.23
			<b>1,522,529.05</b>	<b>0.76</b>

##### Nueva Zelanda

230,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	190,737.76	0.10
			<b>190,737.76</b>	<b>0.10</b>
			<b>7,157,238.30</b>	<b>3.58</b>

**Total cartera de títulos** **192,646,279.57** **96.39**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar (%)	Por pagar (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de tipos de interés</b>					
Floating	1.016	24/12/2050	USD	4,100,000.00	686,962.39
Floating	1.676	19/07/2051	USD	2,180,000.00	72,912.16
Floating	0.078	15/04/2031	EUR	6,627,000.00	37,874.23
1.324	Floating	19/07/2031	USD	4,660,000.00	(79,426.79)



## NN (L) Global Investment Grade Credit

*(Denominado en USD)*

## Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	101,191,213.59
	30/09/2020	USD	112,499,245.33
	30/09/2019	USD	113,564,931.22
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	7,706.69
	30/09/2020	EUR	7,429.14
	30/09/2019	EUR	7,351.50
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	7,038.23
	30/09/2020	USD	6,863.84
	30/09/2019	USD	6,314.54
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	7,763.46
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	2,521,460.91
	30/09/2020	EUR	2,419,025.50
	30/09/2019	EUR	2,382,288.08
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		335
	30/09/2020		393
	30/09/2019		407
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		70
	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
	30/09/2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		33
	30/09/2020		38
	30/09/2019		42
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.49%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021		0.01%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		91.19%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>97,454,993.96</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		97,454,993.96
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>2,606,980.16</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>434,114.35</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>872,359.17</b>
<b>Total activos</b>		<b>101,368,447.64</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(72,374.81)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(104,859.24)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(30,822.57)
Futuros		(74,036.67)
<b>Total pasivo</b>		<b>(177,234.05)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>101,191,213.59</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,051,445.76</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		2,965,311.42
Intereses sobre swaps		58,333.33
Otros ingresos	10	27,801.01
<b>Total de gastos</b>		<b>(32,113.70)</b>
Comisiones de gestión	5	(12,415.37)
Comisiones de servicios fijas	6	(4,138.75)
Impuesto de suscripción	9	(10,808.51)
Intereses bancarios		(4,751.07)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>3,019,332.06</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	4,934,472.65
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(587,990.01)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,989,232.20
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(4,461,247.23)
Ganancias realizadas sobre divisas		231,601.87
Pérdidas realizadas sobre divisas		(237,397.59)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(3,046,691.69)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		290,620.97
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>3,131,933.23</b>
Suscripciones		1,325,799.70
Reembolsos		(15,765,764.67)
Activos netos al principio del año		112,499,245.33
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>101,191,213.59</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
1,000,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1,148,708.72	1.14	1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,498,649.52	1.48
500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	556,774.41	0.55	1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1,246,232.11	1.23
1,000,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,198,305.71	1.18	400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	507,683.53	0.50
1,700,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	1,774,686.70	1.75	300,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875% 21/09/2028 EMTN	EUR	387,096.40	0.38
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	2,040,077.68	2.02	500,000	ELO SACA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	663,272.65	0.66
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,968,815.49	1.95	300,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	354,289.64	0.35
491,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	583,920.13	0.58	500,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	587,938.49	0.58
1,500,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	1,670,475.41	1.65	620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	735,704.32	0.73
1,000,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	1,036,322.88	1.02	795,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	941,613.71	0.93
500,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	584,278.10	0.58	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	253,674.74	0.25
1,500,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1,495,065.66	1.48	500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	647,319.53	0.64
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.700% 01/04/2051	USD	968,152.74	0.96	<b>8,429,872.80 8.33</b>				
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1,126,427.71	1.11	<b>Países Bajos</b>				
1,000,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	1,124,230.18	1.11	135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	162,579.84	0.16
500,000	CITIGROUP INC 29/01/2031 FRN	USD	513,060.84	0.51	1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,345,343.95	1.33
1,500,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,731,419.76	1.71	419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	522,116.45	0.52
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,607,956.49	1.59	385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	479,102.68	0.47
1,500,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	1,547,241.44	1.53	450,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	553,335.30	0.55
1,500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1,813,893.56	1.79	300,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	368,834.48	0.36
2,000,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	2,073,772.50	2.04	300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	374,924.66	0.37
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	871,869.56	0.86	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	234,028.86	0.23
1,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	1,527,179.79	1.51	500,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	594,013.91	0.59
1,200,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	1,419,150.98	1.40	<b>4,634,280.13 4.58</b>				
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/01/2032 FRN	USD	1,926,782.88	1.90	<b>Australia</b>				
4,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	4,165,264.00	4.11	700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	819,979.45	0.81
1,000,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	967,078.25	0.96	200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	211,786.86	0.21
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,036,319.17	1.02	800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	904,546.04	0.90
1,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	1,098,622.57	1.09	450,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	457,524.15	0.45
1,500,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,728,643.97	1.71	500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	560,476.96	0.55
1,000,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	1,001,067.68	0.99	600,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	647,218.59	0.64
500,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	525,866.91	0.52	600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	651,749.54	0.64
1,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	1,085,490.12	1.07	<b>4,253,281.59 4.20</b>				
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	1,047,915.11	1.04	<b>Alemania</b>				
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,675,221.86	1.66	800,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	953,904.68	0.94
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.000% 15/10/2031	USD	489,722.12	0.48	325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	393,951.87	0.39
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	541,391.36	0.54	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	359,201.48	0.35
1,500,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	1,454,430.41	1.44	148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	188,490.50	0.19
1,313,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1,332,474.97	1.32	622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	741,136.70	0.73
1,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	1,178,590.39	1.16	453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	554,087.00	0.55
606,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	673,201.68	0.67	<b>3,190,772.23 3.15</b>				
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,441,283.72	1.42	<b>Gran Bretaña</b>				
1,250,000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1,320,172.09	1.30	250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	340,332.32	0.34
<b>55,071,325.70 54.42</b>					700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	838,122.68	0.83
<b>Francia</b>					185,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	219,874.56	0.22
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	606,398.16	0.60	120,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	150,551.64	0.15
					400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	426,381.22	0.42
					700,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	834,087.31	0.82
					141,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	199,497.05	0.20
					<b>3,008,846.78 2.98</b>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL		
<b>Canadá</b>					<b>Bélgica</b>						
1,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	1,118,236.62	1.11	600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	831,700.40	0.82		
1,500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	1,629,133.70	1.61				<b>831,700.40</b>	<b>0.82</b>		
			<b>2,747,370.32</b>	<b>2.72</b>	<b>Portugal</b>						
<b>Japón</b>					600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	777,001.63	0.77		
400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	407,825.66	0.40				<b>777,001.63</b>	<b>0.77</b>		
300,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	330,715.79	0.33	<b>Corea del Sur</b>						
305,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	300,150.57	0.30	500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	507,497.20	0.50		
600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	591,423.58	0.58				<b>507,497.20</b>	<b>0.50</b>		
250,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	244,824.59	0.24	<b>Irlanda</b>						
450,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	467,594.50	0.46	250,000	ZÜRICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	304,656.50	0.30		
			<b>2,342,534.69</b>	<b>2.31</b>				<b>304,656.50</b>	<b>0.30</b>		
<b>Suiza</b>					<b>Bermudas</b>						
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1,738,601.86	1.72	200,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	223,943.96	0.22		
			<b>1,738,601.86</b>	<b>1.72</b>				<b>223,943.96</b>	<b>0.22</b>		
<b>Italia</b>					<b>Islas Caimán</b>						
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1,023,580.01	1.01	200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	200,010.20	0.20		
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	491,688.43	0.49				<b>200,010.20</b>	<b>0.20</b>		
			<b>1,515,268.44</b>	<b>1.50</b>	<b>Suecia</b>						
<b>Luxemburgo</b>					145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	176,745.92	0.17		
320,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	392,837.41	0.39				<b>176,745.92</b>	<b>0.17</b>		
680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	840,519.13	0.83	<b>Total cartera de títulos</b>						
200,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	251,138.45	0.25				<b>97,454,993.96</b>	<b>96.31</b>		
			<b>1,484,494.99</b>	<b>1.47</b>	<b>Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021</b>						
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>					Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	208,477.87	0.21	<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
400,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	403,968.64	0.40	1,781,512.47	USD	1,521,000.00	EUR	31/12/2021	1,781,512.47	15,121.97
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	212,173.76	0.21	12,408.88	USD	1,381,203.00	JPY	30/12/2021	12,408.88	17.72
300,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	305,276.45	0.30	96,118,000.00	JPY	863,429.51	USD	30/12/2021	863,429.51	(1,127.83)
200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197,470.28	0.20	480,000.00	AUD	348,565.54	USD	31/12/2021	348,565.54	(1,661.51)
			<b>1,327,367.00</b>	<b>1.32</b>	342,000.00	CHF	369,776.26	USD	31/12/2021	369,776.26	(2,256.81)
<b>China</b>					3,987,000.00	CAD	3,151,132.74	USD	31/12/2021	3,151,132.74	(3,743.03)
800,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	812,212.65	0.80	3,046,000.00	GBP	4,145,306.27	USD	31/12/2021	4,145,306.27	(37,173.08)
500,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	507,320.24	0.50						<b>10,672,131.67</b>	<b>(30,822.57)</b>
			<b>1,319,532.89</b>	<b>1.30</b>	<b>Por pagar</b>						
<b>Dinamarca</b>					1,781,512.47	USD	1,521,000.00	EUR	31/12/2021	1,781,512.47	15,121.97
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,196,424.62	1.18	12,408.88	USD	1,381,203.00	JPY	30/12/2021	12,408.88	17.72
			<b>1,196,424.62</b>	<b>1.18</b>	96,118,000.00	JPY	863,429.51	USD	30/12/2021	863,429.51	(1,127.83)
<b>España</b>					480,000.00	AUD	348,565.54	USD	31/12/2021	348,565.54	(1,661.51)
400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	493,991.80	0.49	342,000.00	CHF	369,776.26	USD	31/12/2021	369,776.26	(2,256.81)
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	610,248.40	0.60	3,987,000.00	CAD	3,151,132.74	USD	31/12/2021	3,151,132.74	(3,743.03)
			<b>1,104,240.20</b>	<b>1.09</b>	3,046,000.00	GBP	4,145,306.27	USD	31/12/2021	4,145,306.27	(37,173.08)
<b>Hong Kong</b>										<b>10,672,131.67</b>	<b>(30,822.57)</b>
1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,069,223.91	1.06							
			<b>1,069,223.91</b>	<b>1.06</b>							

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
20	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	2,259,936.06	(53,202.83)
(18)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	2,814,788.18	18,357.78
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	196,812.89	3,140.75
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	706,982.67	22,529.99
9	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2021	EUR	1,170,359.84	(886.60)
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2021	JPY	1,356,665.92	(5,825.68)
23	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	3,881,157.92	(120,946.99)
9	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	1,432,968.75	(38,390.63)
42	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	8,024,625.00	(279,687.50)
(224)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	29,480,500.00	413,156.25
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	435,750.00	8,578.13
12	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	2,640,656.26	(1,406.24)
50	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	6,137,109.40	(39,453.10)
			<b>60,538,312.89</b>	<b>(74,036.67)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(104,859.24)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>97,454,993.96</b>	<b>96.31</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(104,859.24)</b>	<b>(0.10)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>2,606,980.16</b>	<b>2.58</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,234,098.71</b>	<b>1.21</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>101,191,213.59</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Real Estate

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	170,480,372.51	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	27.05
	30/09/2020	EUR	321,435,331.84		30/09/2020	EUR	22.29
	30/09/2019	EUR	450,184,658.82		30/09/2019	EUR	29.93
<b>Valor liquidativo por acción**</b>	<b>Número de acciones</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2021	EUR	9,365.57	30/09/2021			2,124
30/09/2020	EUR	7,398.97	30/09/2020			2,128	
30/09/2019	EUR	9,505.60	30/09/2019			3,760	
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30/09/2021	GBP	178.44	30/09/2021			264	
30/09/2020	GBP	148.77	30/09/2020			264	
30/09/2019	GBP	186.41	30/09/2019			264	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2021	USD	7,043.58	30/09/2021			1,444	
30/09/2020	USD	5,630.32	30/09/2020			393	
30/09/2019	USD	6,724.68	30/09/2019			1,127	
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30/09/2021	EUR	406.11	30/09/2021			68,807	
30/09/2020	EUR	322.78	30/09/2020			838,352	
30/09/2019	EUR	417.23	30/09/2019			707,375	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2021	EUR	401.06	30/09/2021			11,537	
30/09/2020	EUR	319.74	30/09/2020			15,179	
30/09/2019	EUR	414.51	30/09/2019			22,849	
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30/09/2021	GBP	157.49	30/09/2021			29	
30/09/2020	GBP	133.06	30/09/2020			275	
30/09/2019	GBP	168.09	30/09/2019			6,105	
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30/09/2021	SGD	17.38	30/09/2021			72,983	
30/09/2020	SGD	14.09	30/09/2020			71,529	
30/09/2019	SGD	17.21	30/09/2019			70,020	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2021	USD	467.97	30/09/2021			3,491	
30/09/2020	USD	377.49	30/09/2020			3,749	
30/09/2019	USD	454.99	30/09/2019			4,691	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2021	EUR	306.30	30/09/2021			4,383	
30/09/2020	EUR	242.61	30/09/2020			6,263	
30/09/2019	EUR	312.49	30/09/2019			6,827	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2021	USD	292.37	30/09/2021			766	
30/09/2020	USD	234.32	30/09/2020			807	
30/09/2019	USD	280.59	30/09/2019			807	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2021	EUR	1,493.37	30/09/2021			948	
30/09/2020	EUR	1,196.51	30/09/2020			1,213	
30/09/2019	EUR	1,558.97	30/09/2019			1,767	
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30/09/2021	EUR	5,761.31	30/09/2021			17,490	
30/09/2020	EUR	4,520.78	30/09/2020			4,516	
30/09/2019	EUR	5,768.27	30/09/2019			15,176	
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2021	EUR	265.07	30/09/2021			1,707	
30/09/2020	EUR	219.60	30/09/2020			1,877	
30/09/2019	EUR	296.80	30/09/2019			8,322	

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Real Estate

(Denominado en EUR)

## Estadísticas (continuación)

## Número de acciones

Distribution R (EUR)	30/09/2021	103,398
	30/09/2020	110,653
	30/09/2019	127,005

## Dividendo

Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	8.80
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.90

## Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I (GBP)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.69%
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	1.29%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation P (GBP)	30/09/2021	1.55%
Capitalisation P (SGD)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.60%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.59%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.95%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	162.61%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Real Estate

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>168,368,574.66</b>
Acciones		168,368,574.66
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,513,346.73</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>694,803.46</b>
<b>Total activos</b>		<b>170,576,724.85</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(96,352.34)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(96,352.34)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>170,480,372.51</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>7,035,358.44</b>
Dividendos		7,035,358.44
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,309,703.04)</b>
Comisiones de gestión	5	(1,052,606.10)
Comisiones de servicios fijas	6	(220,394.64)
Impuesto de suscripción	9	(21,028.76)
Intereses bancarios		(15,673.54)
<b>Ingreso neto por inversiones</b>		<b>5,725,655.40</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	41,516,965.15
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(25,050,479.50)
Ganancias realizadas sobre divisas		2,912,307.02
Pérdidas realizadas sobre divisas		(3,259,875.03)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		23,553,140.14
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>45,397,713.18</b>
Suscripciones		155,694,404.54
Reembolsos		(351,931,589.19)
Reparto de beneficios		(115,487.86)
Activos netos al principio del año		321,435,331.84
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>170,480,372.51</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Real Estate

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
52,669	AGREE REALTY CORP	USD	3,009,851.91	1.77	237,400	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	4,882,685.11	2.86
1,292	AMERICAN TOWER CORP	USD	295,879.65	0.17	394	MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP - A	JPY	458,719.01	0.27
29,900	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5,718,137.97	3.35	14,400	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	323,982.35	0.19
25,077	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2,344,443.63	1.38	902	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	1,116,929.22	0.66
196,400	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	2,274,203.37	1.32	45	ORIX JREIT INC	JPY	67,311.28	0.04
48,487	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	925,016.24	0.54	665	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	473,769.60	0.28
4,009	CBRE GROUP INC - A	USD	336,784.37	0.20	10,400	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	55,329.41	0.03
600	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	89,729.50	0.05				<b>20,756,041.59</b>	<b>12.18</b>
109,247	CUBESMART	USD	4,567,079.81	2.68	<b>Alemania</b>				
24,451	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	3,047,540.40	1.79	16,223	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1,982,450.60	1.16
40,743	DUKE REALTY CORP	USD	1,682,874.51	0.99	141,854	VONOVIA SE	EUR	7,362,222.60	4.32
145	EQUINIX INC	USD	98,855.73	0.06				<b>9,344,673.20</b>	<b>5.48</b>
40,424	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	2,724,116.14	1.60	<b>Gran Bretaña</b>				
83,300	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5,816,157.73	3.41	6,100	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	99,001.54	0.06
11,182	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3,084,975.78	1.81	559,921	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	1,558,209.49	0.91
10,675	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1,547,343.07	0.91	85,043	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	1,037,891.55	0.61
51,300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	5,222,733.51	3.06	1,518,053	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	3,754,811.24	2.19
55,013	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	2,198,716.22	1.29	88,500	UNITE GROUP PLC	GBP	1,120,237.43	0.66
194,895	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5,630,169.20	3.30				<b>7,570,151.25</b>	<b>4.43</b>
13,464	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	509,539.70	0.30	<b>Singapur</b>				
6,000	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	84,542.04	0.05	1,780,600	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	2,290,504.28	1.34
1,000	HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	75,766.86	0.04	1,126,700	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	1,477,907.85	0.87
100,000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	USD	2,266,706.93	1.33	2,591,500	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	2,331,891.27	1.37
190,834	INVITATION HOMES INC	USD	6,311,460.56	3.70				<b>6,100,303.40</b>	<b>3.58</b>
2,600	IRON MOUNTAIN INC	USD	97,476.16	0.06	<b>Australia</b>				
26,700	KILROY REALTY CORP	USD	1,525,352.26	0.89	659,100	CHARTER HALL LONG WALE REIT	AUD	2,023,328.59	1.19
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	97,400.88	0.06	546,977	DEXUS	AUD	3,670,970.79	2.15
33,101	LIFE STORAGE INC	USD	3,277,111.82	1.92	46,200	GPT GROUP/THE	AUD	145,558.67	0.09
384	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	61,876.70	0.04				<b>5,839,858.05</b>	<b>3.43</b>
22,336	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	1,031,085.03	0.60	<b>Hong Kong</b>				
132,586	PROLOGIS INC	USD	14,349,421.44	8.42	438,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	859,643.62	0.50
4,200	PUBLIC STORAGE	USD	1,076,681.48	0.63	257,700	LINK REIT	HKD	1,900,934.14	1.12
28,190	REALTY INCOME CORP	USD	1,577,637.86	0.93	478,762	SINO LAND CO LTD	HKD	554,475.47	0.33
18,100	REGENCY CENTERS CORP	USD	1,051,531.99	0.62	870,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1,877,587.05	1.10
7,800	RLJ LODGING TRUST	USD	100,011.22	0.06				<b>5,192,640.28</b>	<b>3.05</b>
1,099	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	313,470.32	0.18	<b>Canadá</b>				
18,100	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	2,029,817.51	1.19	116,200	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,385,014.35	0.81
11,100	SL GREEN REALTY CORP	USD	678,479.66	0.40	36,400	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	387,498.89	0.23
14,000	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	556,158.59	0.33	108,400	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,568,911.02	0.92
119,278	VENTAS INC	USD	5,682,159.18	3.33	23,100	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	340,470.38	0.20
11,000	VICI PROPERTIES INC	USD	269,649.25	0.16	21,600	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	CAD	306,592.53	0.18
2,000	VORNADO REALTY TRUST	USD	72,496.66	0.04				<b>3,988,487.17</b>	<b>2.34</b>
34,800	WELLTOWER INC	USD	2,474,239.61	1.45	<b>Suecia</b>				
46,581	WP CAREY INC	USD	2,935,654.03	1.72	112,684	CASTELLUM AB	SEK	2,383,904.00	1.40
			<b>99,120,336.48</b>	<b>58.13</b>	19,100	FABEGE AB	SEK	249,602.23	0.15
					90,300	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	431,767.13	0.25
<b>Japón</b>								<b>3,065,273.36</b>	<b>1.80</b>
32,200	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	928,292.65	0.54	<b>Francia</b>				
2,968	GLP J-REIT	JPY	4,192,402.20	2.46	16,500	COVIVIO	EUR	1,201,530.00	0.70
1,201	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	993,610.80	0.58	2,900	GECCINA SA	EUR	337,995.00	0.20
172	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	885,887.32	0.52	16,500	ICADE	EUR	1,119,525.00	0.66
238	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1,407,491.87	0.83					
362,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	4,969,630.77	2.92					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Real Estate

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
16,200	MERCIALYS SA	EUR	149,202.00	0.09
			<b>2,808,252.00</b>	<b>1.65</b>
<b>Bélgica</b>				
20,744	COFINIMMO SA	EUR	2,717,464.00	1.59
			<b>2,717,464.00</b>	<b>1.59</b>
<b>Suiza</b>				
2,943	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	306,515.28	0.18
17,473	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1,477,192.68	0.87
			<b>1,783,707.96</b>	<b>1.05</b>
<b>Finlandia</b>				
11,744	CITYCON OYJ	EUR	81,385.92	0.05
			<b>81,385.92</b>	<b>0.05</b>
			<b>168,368,574.66</b>	<b>98.76</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>168,368,574.66</b>	<b>98.76</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>168,368,574.66</b>	<b>98.76</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,513,346.73</b>	<b>0.89</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>598,451.12</b>	<b>0.35</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>170,480,372.51</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	2,359,878,861.35	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	27,256.86
	30/09/2020	EUR	2,331,142,699.74		30/09/2020	CZK	20,982.80
	30/09/2019	EUR	1,894,331,442.78		30/09/2019	CZK	17,105.04
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	19,575.40
					30/09/2020	EUR	14,817.97
					30/09/2019	EUR	11,803.39
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	675.73	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	EUR	11,664.54
	30/09/2020	EUR	514.58		30/09/2020	EUR	8,811.50
	30/09/2019	EUR	412.36		30/09/2019	EUR	7,003.58
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	8,585.45	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	2,028.79
	30/09/2020	USD	6,615.43		30/09/2020	EUR	1,560.37
	30/09/2019	USD	4,928.32		30/09/2019	EUR	1,263.27
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	8,866.95	Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	39.99
	30/09/2020	EUR	6,893.35		30/09/2020	EUR	30.53
	30/09/2019	EUR	5,332.87		30/09/2019	EUR	24.57
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	EUR	597.01	Distribution T (EUR)	30/09/2021	EUR	40.33
	30/09/2020	EUR	456.80		30/09/2020	EUR	30.68
	30/09/2019	EUR	367.82		30/09/2019	EUR	24.65
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	71.53	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	54.43		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	1,038,727
	30/09/2019	EUR	43.58		30/09/2020	1,674,206	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	EUR	71.53	30/09/2019	1,459,098		
	30/09/2020	EUR	54.43	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	2,644	
	30/09/2019	EUR	43.58	30/09/2020	1,677		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	585.63	30/09/2019	2		
	30/09/2020	EUR	450.42	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,633	
	30/09/2019	EUR	364.53	30/09/2020	6,105		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	111.37	30/09/2019	6,900		
	30/09/2020	USD	-	Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	101,584	
	30/09/2019	USD	-	30/09/2020	385,490		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	467.16	30/09/2019	382,262		
	30/09/2020	EUR	356.61	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	10,800,224	
	30/09/2019	EUR	286.48	30/09/2020	13,479,989		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	425.20	30/09/2019	13,324,849		
	30/09/2020	USD	328.47	Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	248,141	
	30/09/2019	USD	245.24	30/09/2020	283,547		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	500.85	30/09/2019	351,976		
	30/09/2020	EUR	384.85	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	567,277	
	30/09/2019	EUR	311.18	30/09/2020	361,893		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	528.93	30/09/2019	309,330		
	30/09/2020	EUR	408.85	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	14,507	
	30/09/2019	EUR	332.55	30/09/2020	-		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	400.53	30/09/2019	-		
	30/09/2020	USD	313.28				
	30/09/2019	USD	-				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

			Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.73%
			Capitalisation O (EUR)	30/09/2021	0.73%
<b>Número de acciones</b>			Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	83,703	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	74,212	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2019	22,612	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	11,067	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.71%
	30/09/2020	399	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	1,394	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	2,940	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
	30/09/2020	6,397	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.21%
	30/09/2019	16,045	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	0.01%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	74,890	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2020	44,107	Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2019	30,249	Distribution T (EUR)	30/09/2021	0.70%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	63,328	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	8.42%
	30/09/2020	14,168			
	30/09/2019	-			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	29,961			
	30/09/2020	28,784			
	30/09/2019	26,267			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	8,190			
	30/09/2020	10,305			
	30/09/2019	10,449			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2021	733			
	30/09/2020	3,299			
	30/09/2019	26,342			
Distribution P (EUR)	30/09/2021	30,927			
	30/09/2020	24,938			
	30/09/2019	21,345			
Distribution R (EUR)	30/09/2021	964,026			
	30/09/2020	1,049,256			
	30/09/2019	1,173,286			
Distribution T (EUR)	30/09/2021	105,230			
	30/09/2020	130,303			
	30/09/2019	145,274			
<b>Gastos corrientes en %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%			
Capitalisation M (EUR)	30/09/2021	1.29%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>2,353,024,019.24</b>
Acciones		2,353,024,019.24
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>10,025,036.66</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>26,025,239.08</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,389,074,294.98</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(13,355,245.27)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(15,241,247.37)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(598,940.99)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(598,940.99)
<b>Total pasivo</b>		<b>(29,195,433.63)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>2,359,878,861.35</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>15,976,145.79</b>
Dividendos		15,976,145.79
<b>Total de gastos</b>		<b>(20,861,164.37)</b>
Comisiones de gestión	5	(15,003,194.29)
Comisiones de servicios fijas	6	(4,941,495.97)
Comisión de superposición	7	(15,030.98)
Impuesto de suscripción	9	(713,403.63)
Intereses bancarios		(188,039.50)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(4,885,018.58)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	448,468,990.22
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(37,897,265.08)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		349,706.29
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(16,622.14)
Ganancias realizadas sobre divisas		6,324,879.04
Pérdidas realizadas sobre divisas		(6,062,708.87)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		172,000,544.28
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		715,128.99
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>578,997,634.15</b>
Suscripciones		543,162,962.10
Reembolsos		(1,093,424,434.64)
Activos netos al principio del año		2,331,142,699.74
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>2,359,878,861.35</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					138,800	LINDE PLC	EUR	35,546,680.00	1.51
						<b>Suecia</b>		<b>74,349,469.25</b>	<b>3.15</b>
					1,106,536	ATLAS COPCO AB - A	SEK	58,081,741.38	2.46
						<b>Jersey</b>		<b>58,081,741.38</b>	<b>2.46</b>
					432,819	APTIV PLC	USD	55,634,019.09	2.36
						<b>Islas Faroe</b>		<b>55,634,019.09</b>	<b>2.36</b>
					777,080	BAKKAFROST P/F	NOK	55,611,248.84	2.36
						<b>Dinamarca</b>		<b>55,611,248.84</b>	<b>2.36</b>
					465,516	NOVO NORDISK AS - B	DKK	38,901,829.73	1.65
					258,549	NOVOZYMES AS - B	DKK	15,298,882.39	0.65
						<b>Japón</b>		<b>54,200,712.12</b>	<b>2.30</b>
					869,400	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	45,797,425.80	1.94
						<b>Hong Kong</b>		<b>45,797,425.80</b>	<b>1.94</b>
					4,274,400	AIA GROUP LTD	HKD	42,489,117.77	1.80
						<b>Alemania</b>		<b>42,489,117.77</b>	<b>1.80</b>
					489,013	HELLOFRESH SE	EUR	39,101,479.48	1.66
						<b>España</b>		<b>39,101,479.48</b>	<b>1.66</b>
					1,387,284	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	30,547,993.68	1.29
						<b>Finlandia</b>		<b>30,547,993.68</b>	<b>1.29</b>
					571,935	NESTE OYJ	EUR	28,007,656.95	1.19
						<b>Francia</b>		<b>28,007,656.95</b>	<b>1.19</b>
					143,209	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	20,607,775.10	0.87
						<b>Noruega</b>		<b>20,607,775.10</b>	<b>0.87</b>
					305,907	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	13,827,668.73	0.59
								<b>13,827,668.73</b>	<b>0.59</b>
								<b>2,353,024,019.24</b>	<b>99.71</b>
						<b>Total cartera de títulos</b>		<b>2,353,024,019.24</b>	<b>99.71</b>
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
149,942	ADOBE INC	USD	74,485,187.66	3.16					
38,869	ALPHABET INC - A	USD	89,664,824.95	3.80					
8,062	ALPHABET INC - C	USD	18,540,687.02	0.79					
146,177	ANTHEM INC	USD	47,020,825.40	1.99					
361,683	APPLE INC	USD	44,159,061.65	1.87					
1,023,886	BROWN & BROWN INC	USD	48,987,858.58	2.08					
951,738	COMCAST CORP - A	USD	45,930,114.62	1.95					
161,179	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	41,712,254.60	1.77					
300,191	EVERSOURCE ENERGY	USD	21,177,459.04	0.90					
140,169	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	31,599,253.32	1.34					
84,481	ILLUMINA INC	USD	29,566,709.88	1.25					
168,531	INTUIT INC	USD	78,453,910.70	3.32					
276,616	MATCH GROUP INC	USD	37,470,077.09	1.59					
250,115	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	17,487,224.17	0.74					
604,048	MICROSOFT CORP	USD	146,937,497.01	6.23					
86,361	MOODY'S CORP	USD	26,461,585.67	1.12					
325,959	NASDAQ INC	USD	54,287,593.24	2.30					
74,189	NETFLIX INC	USD	39,070,291.44	1.66					
401,852	NIKE INC - B	USD	50,356,759.10	2.13					
144,369	NORDSON CORP	USD	29,666,057.51	1.26					
247,251	NORTHERN TRUST CORP	USD	23,000,241.87	0.97					
207,862	NVIDIA CORP	USD	37,154,917.74	1.57					
162,468	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	37,180,001.69	1.58					
159,163	S&P GLOBAL INC	USD	58,351,755.53	2.47					
110,734	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	54,588,771.06	2.31					
171,610	ULTA BEAUTY INC	USD	53,442,755.25	2.26					
220,055	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	74,191,544.67	3.14					
82,879	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	20,607,654.71	0.87					
284,243	VISA INC - A	USD	54,631,458.00	2.32					
219,542	ZOETIS INC - A	USD	36,776,292.23	1.56					
			<b>1,422,960,625.40</b>	<b>60.30</b>					
<b>Suiza</b>									
325,791	CHUBB LTD	USD	48,766,748.07	2.07					
600,702	NESTLE SA - REG	CHF	62,619,049.22	2.65					
49,821	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	67,579,968.18	2.86					
			<b>178,965,765.47</b>	<b>7.58</b>					
<b>Gran Bretaña</b>									
1,229,570	COMPASS GROUP PLC	GBP	21,800,986.18	0.92					
1,183,625	RELX PLC	EUR	29,590,625.00	1.25					
466,805	UNILEVER PLC	EUR	21,774,119.23	0.92					
3,724,477	3I GROUP PLC	GBP	55,529,251.77	2.36					
			<b>128,694,982.18</b>	<b>5.45</b>					
<b>Países Bajos</b>									
21,897	ADYEN NV	EUR	52,881,255.00	2.24					
79,370	ASML HOLDING NV	EUR	51,265,083.00	2.17					
			<b>104,146,338.00</b>	<b>4.41</b>					
<b>Irlanda</b>									
171,630	ICON PLC - ADR	USD	38,802,789.25	1.64					

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
897,923,490.31	CZK 35,329,779.37	19/10/2021	35,329,779.37	71,584.70
847,712.69	HKD 92,644.50	19/10/2021	92,644.50	1,292.78
1,403,942.77	EUR 1,206,020.53	19/10/2021	1,403,942.77	1,218.17
1,267,343.58	SEK 124,506.20	19/10/2021	124,506.20	466.11
1,058,073.56	EUR 7,865,214.12	19/10/2021	1,058,073.56	365.54
149,650.86	CHF 138,222.61	19/10/2021	138,222.61	211.23
649,719.62	NOK 64,143.69	19/10/2021	64,143.69	52.06
442,122.93	DKK 59,451.59	19/10/2021	59,451.59	4.77
127.98	EUR 206.23	AUD 19/10/2021	127.98	(0.53)
1,652.45	EUR 42,156.42	CZK 01/10/2021	1,652.45	(10.98)
60,045.12	GBP 70,171.17	EUR 19/10/2021	70,171.17	(332.59)
133,156.77	EUR 3,395,297.78	CZK 04/10/2021	133,156.77	(817.06)
2,387,680.82	EUR 2,586,538.82	CHF 19/10/2021	2,387,680.82	(4,985.07)
838,878.89	EUR 109,327,257.00	JPY 19/10/2021	838,878.89	(6,427.98)
1,144,782.79	EUR 11,679,587.99	SEK 19/10/2021	1,144,782.79	(6,937.33)
2,796,285.86	EUR 71,194,125.84	CZK 19/10/2021	2,796,285.86	(10,600.47)
820,929.28	EUR 7,556,248.15	HKD 19/10/2021	820,929.28	(16,398.55)
1,306,635.05	EUR 13,421,994.38	NOK 19/10/2021	1,306,635.05	(19,529.34)
27,816,807.45	EUR 32,952,763.69	USD 19/10/2021	27,816,807.45	(608,096.45)
			<b>75,587,872.80</b>	<b>(598,940.99)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(598,940.99)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>2,353,024,019.24</b>	<b>99.71</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(598,940.99)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>10,025,036.66</b>	<b>0.42</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(13,355,245.27)</b>	<b>(0.57)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>10,783,991.71</b>	<b>0.47</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>2,359,878,861.35</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Greater China Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	312,444,342.54	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	359.99
	30/09/2020	USD	190,355,528.88		30/09/2020	USD	322.69
	30/09/2019	USD	150,815,072.21		30/09/2019	USD	240.71
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				<b>Número de acciones</b>			
	<b>Capitalisation I (EUR)</b>				<b>Capitalisation I (EUR)</b>		
	30/09/2021	EUR	11,588.09		30/09/2021		2,426
30/09/2020	EUR	10,189.61	30/09/2020		1,587		
30/09/2019	EUR	8,058.63	30/09/2019		1,388		
<b>Capitalisation I (USD)</b>			<b>Capitalisation I (USD)</b>				
30/09/2021	USD	21,597.41	30/09/2021		1,947		
30/09/2020	USD	19,215.35	30/09/2020		1,947		
30/09/2019	USD	14,128.30	30/09/2019		1,944		
<b>Capitalisation N (EUR)</b>			<b>Capitalisation N (EUR)</b>				
30/09/2021	EUR	1,028.83	30/09/2021		10,783		
30/09/2020	EUR	906.38	30/09/2020		7,865		
30/09/2019	EUR	718.20	30/09/2019		6,325		
<b>Capitalisation O (USD)</b>			<b>Capitalisation O (USD)</b>				
30/09/2021	USD	1,907.96	30/09/2021		1,084		
30/09/2020	USD	1,697.29	30/09/2020		1,264		
30/09/2019	USD	1,247.82	30/09/2019		1,410		
<b>Capitalisation P (EUR)</b>			<b>Capitalisation P (EUR)</b>				
30/09/2021	EUR	962.66	30/09/2021		4,160		
30/09/2020	EUR	855.29	30/09/2020		3,592		
30/09/2019	EUR	683.46	30/09/2019		3,783		
<b>Capitalisation P (USD)</b>			<b>Capitalisation P (USD)</b>				
30/09/2021	USD	1,836.02	30/09/2021		51,189		
30/09/2020	USD	1,650.58	30/09/2020		40,879		
30/09/2019	USD	1,226.28	30/09/2019		40,517		
<b>Capitalisation R (USD)</b>			<b>Capitalisation R (USD)</b>				
30/09/2021	USD	355.62	30/09/2021		1,123		
30/09/2020	USD	317.32	30/09/2020		997		
30/09/2019	USD	-	30/09/2019		-		
<b>Capitalisation X (HUF)</b>			<b>Capitalisation X (HUF)</b>				
30/09/2021	HUF	167,961.19	30/09/2021		12,263		
30/09/2020	HUF	151,643.58	30/09/2020		5,451		
30/09/2019	HUF	112,334.87	30/09/2019		2,124		
<b>Capitalisation X (USD)</b>			<b>Capitalisation X (USD)</b>				
30/09/2021	USD	1,668.56	30/09/2021		33,787		
30/09/2020	USD	1,507.41	30/09/2020		18,778		
30/09/2019	USD	1,125.37	30/09/2019		24,541		
<b>Capitalisation Y (USD)</b>			<b>Capitalisation Y (USD)</b>				
30/09/2021	USD	537.23	30/09/2021		69,538		
30/09/2020	USD	490.26	30/09/2020		25,485		
30/09/2019	USD	369.67	30/09/2019		42,202		
<b>Capitalisation Z (USD)</b>			<b>Capitalisation Z (USD)</b>				
30/09/2021	USD	4,117.61	30/09/2021		2,436		
30/09/2020	USD	-	30/09/2020		-		
30/09/2019	USD	-	30/09/2019		-		
<b>Distribution N (USD)</b>			<b>Distribution N (USD)</b>				
30/09/2021	USD	7,794.89	30/09/2021		33		
30/09/2020	USD	6,986.76	30/09/2020		27		
30/09/2019	USD	5,210.56	30/09/2019		342		
<b>Distribution P (USD)</b>			<b>Distribution P (USD)</b>				
30/09/2021	USD	7,795.04	30/09/2021		1,660		
30/09/2020	USD	7,007.75	30/09/2020		1,161		
30/09/2019	USD	5,233.77	30/09/2019		1,127		

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Greater China Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Número de acciones

Distribution R (USD)	30/09/2021	718
	30/09/2020	885
	30/09/2019	1,096

#### Dividendo

Distribution N (USD)	14/12/2020	USD	41.45
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.60

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation O (USD)	30/09/2021	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.90%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.15%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.40%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	3.40%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.26%
Distribution N (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.90%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.15%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	<b>(30.84%)</b>

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Greater China Equity

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>308,917,253.59</b>
Acciones		308,917,253.59
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>2,288,319.59</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>9,617,929.78</b>
<b>Total activos</b>		<b>320,823,502.96</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(8,379,160.42)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(8,379,160.42)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>312,444,342.54</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,004,534.96</b>
Dividendos		2,801,052.50
Otros ingresos	10	203,482.46
<b>Total de gastos</b>		<b>(5,731,424.47)</b>
Comisiones de gestión	5	(4,211,392.90)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,373,172.83)
Impuesto de suscripción	9	(128,305.22)
Intereses bancarios		(3,642.34)
Otros gastos	11	(14,911.18)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(2,726,889.51)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	65,291,694.49
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(47,344,384.68)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,332.61
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(3,394.25)
Ganancias realizadas sobre divisas		999,858.25
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,104,531.18)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(13,697,183.93)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>1,417,501.80</b>
Suscripciones		535,725,265.20
Reembolsos		(415,051,625.10)
Reparto de beneficios		(2,328.24)
Activos netos al principio del año		190,355,528.88
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>312,444,342.54</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Greater China Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Islas Caimán</b>				
247,000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	7,734,304.69	2.48
79,100	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11,710,755.00	3.75
75,000	BILIBILI INC - ADR	USD	4,962,750.00	1.59
12,570,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	8,918,895.90	2.85
3,524,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	6,210,411.88	1.99
143,900	JD.COM INC ADR	USD	10,395,336.00	3.33
292,000	MEITUAN - B	HKD	9,222,358.70	2.95
4,608,163	SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	9,502,104.15	3.04
60,000	SILERGY CORP	TWD	8,814,154.98	2.82
3,047,283	SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	6,283,545.19	2.01
356,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	21,055,206.16	6.74
3,484,800	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	8,399,695.95	2.69
3,820,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	4,354,311.25	1.39
232,000	TRIP.COM GROUP LTD ADR	USD	7,134,000.00	2.28
3,237,000	WEIMOB INC	HKD	4,676,466.93	1.50
508,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	8,230,388.30	2.63
			<b>137,604,685.08</b>	<b>44.04</b>
<b>China</b>				
1,050,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	5,648,129.88	1.81
1,111,077	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,607,117.45	2.43
650,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	5,165,605.40	1.65
12,770,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	7,932,293.26	2.55
111,783	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	9,078,513.36	2.91
428,000	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	6,547,669.73	2.10
2,340,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	4,069,880.92	1.30
1,970,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	7,241,261.10	2.32
442,268	LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	1,764,078.77	0.56
390,000	THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,542,415.64	2.41
993,915	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	10,720,259.70	3.43
889,974	YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	CNH	6,656,996.42	2.13
946,000	YUNNAN ALUMINIUM CO LTD - A	CNH	2,167,247.45	0.69
103,238	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	4,467,452.22	1.43
			<b>86,608,921.30</b>	<b>27.72</b>
<b>Taiwán</b>				
320,000	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	9,104,023.66	2.91
13,230	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	146,533.45	0.05
1,070,000	KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP	TWD	7,734,841.49	2.48
613,000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	6,416,565.27	2.05
758,000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	11,799,802.36	3.78
762,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	15,816,093.94	5.06
			<b>51,017,860.17</b>	<b>16.33</b>
<b>Hong Kong</b>				
1,033,000	AIA GROUP LTD	HKD	11,900,564.86	3.81
271,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	16,683,845.63	5.34
			<b>28,584,410.49</b>	<b>9.15</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Bermudas</b>				
3,469,600	MAN WAH HOLDINGS LTD	HKD	5,101,376.55	1.63
			<b>5,101,376.55</b>	<b>1.63</b>
			<b>308,917,253.59</b>	<b>98.87</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>308,917,253.59</b>	<b>98.87</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>308,917,253.59</b>	<b>98.87</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>2,288,319.59</b>	<b>0.73</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,238,769.36</b>	<b>0.40</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>312,444,342.54</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	1,419,120,341.76	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	100.61
	30/09/2020	EUR	1,093,881,445.95		30/09/2020	GBP	-
	30/09/2019	EUR	1,064,447,345.91		30/09/2019	GBP	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	251.28
					30/09/2020	USD	-
					30/09/2019	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,688.70	Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,659.76
	30/09/2020	EUR	5,766.02		30/09/2020	EUR	5,742.33
	30/09/2019	EUR	5,741.06		30/09/2019	EUR	5,734.07
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	97.69	<b>Número de acciones</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	118,995
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	98,617	
	30/09/2019	GBP	-		30/09/2019	126,425	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,818.07	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	1,487	
	30/09/2020	USD	5,846.26	30/09/2020	-		
	30/09/2019	USD	5,706.07	30/09/2019	-		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	28.02	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	858	
	30/09/2020	EUR	28.42	30/09/2020	78		
	30/09/2019	EUR	28.32	30/09/2019	66		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	271.54	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	4,601,215	
	30/09/2020	EUR	275.98	30/09/2020	3,175,670		
	30/09/2019	EUR	275.56	30/09/2019	1,614,284		
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	SEK	103.80	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	239,897	
	30/09/2020	SEK	105.05	30/09/2020	138,806		
	30/09/2019	SEK	-	30/09/2019	23,667		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	262.82	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	3,573	
	30/09/2020	EUR	266.58	30/09/2020	593		
	30/09/2019	EUR	265.64	30/09/2019	-		
Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	EUR	5,699.77	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	119,498	
	30/09/2020	EUR	5,773.81	30/09/2020	101,431		
	30/09/2019	EUR	5,745.39	30/09/2019	15,546		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	248.72	Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	17,565	
	30/09/2020	EUR	253.69	30/09/2020	9,830		
	30/09/2019	EUR	-	30/09/2019	11,622		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	4,981.16	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	7,110	
	30/09/2020	EUR	-	30/09/2020	1,139		
	30/09/2019	EUR	-	30/09/2019	-		
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,159.50	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	3,288	
	30/09/2020	EUR	5,235.07	30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	5,227.26	30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	261.37	Distribution I (EUR)	30/09/2021	42,468	
	30/09/2020	EUR	265.64	30/09/2020	36,693		
	30/09/2019	EUR	265.25	30/09/2019	36,141		
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	242.69				
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	-				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones				Gastos corrientes en %*			
Distribution P (EUR)	30/09/2021	33,680		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.33%	
	30/09/2020	25,462		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.35%	
	30/09/2019	7,251		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.35%	
Distribution R (EUR)	30/09/2021	33,355		Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.40%	
	30/09/2020	-		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%	
	30/09/2019	-		Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	0.62%	
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	20		Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.40%	
	30/09/2020	-		Capitalisation T (EUR)	30/09/2021	0.27%	
	30/09/2019	-		Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%	
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	8		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	30/09/2020	-		Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.33%	
	30/09/2019	-		Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.60%	
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	27,905		Distribution R (EUR)	30/09/2021	0.40%	
	30/09/2020	19,743		Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.40%	
	30/09/2019	4,239		Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.40%	
<b>Dividendo</b>				Distribution Z (EUR)	30/09/2021	0.13%	
	Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	5.55	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(28.84%)
	Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	17.45			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>1,378,107,018.87</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		1,378,107,018.87
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>31,825,284.37</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>6,583,259.87</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>13,060,348.71</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,429,575,911.82</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(7,862,937.17)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(2,592,632.89)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(348,061.34)
Futuros		(2,244,571.55)
<b>Total pasivo</b>		<b>(10,455,570.06)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,419,120,341.76</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>9,203,621.54</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		9,200,129.84
Otros ingresos	10	3,491.70
<b>Total de gastos</b>		<b>(4,668,121.10)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,550,324.52)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,713,408.95)
Impuesto de suscripción	9	(235,336.36)
Intereses bancarios		(168,497.78)
Otros gastos	11	(553.49)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>4,535,500.44</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	5,459,290.63
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,240,603.68)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		16,657,709.40
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(14,754,945.02)
Ganancias realizadas sobre divisas		161,073.45
Pérdidas realizadas sobre divisas		(148,387.29)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(29,085,532.97)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(3,875,821.26)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(22,291,716.30)</b>
Suscripciones		794,725,690.76
Reembolsos		(446,620,969.87)
Reparto de beneficios		(574,108.78)
Activos netos al principio del año		1,093,881,445.95
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>1,419,120,341.76</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					<b>Francia</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Países Bajos</b>									
4,701,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	4,874,766.73	0.34	9,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	9,648,769.55	0.68
11,719,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	11,821,867.62	0.83	9,100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	9,234,822.42	0.65
8,400,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	8,761,081.06	0.62	5,100,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	5,283,157.63	0.37
8,607,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	9,002,854.95	0.63	7,400,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	7,421,588.39	0.52
12,088,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	12,130,396.12	0.85	2,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	2,011,177.24	0.14
4,036,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	3,993,551.37	0.28	9,000,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	9,399,382.38	0.66
13,800,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	14,480,041.23	1.02	300,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	313,211.10	0.02
4,705,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	4,611,514.85	0.32	2,200,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2,388,356.06	0.17
5,942,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6,241,400.33	0.44	11,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	11,211,456.93	0.79
2,778,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,657,064.19	0.19	14,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	14,688,561.48	1.04
10,151,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,266,504.88	0.72	2,900,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	3,027,928.51	0.21
4,253,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4,572,819.26	0.32	300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	324,000.00	0.02
6,467,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	7,387,224.68	0.52	3,800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3,819,627.46	0.27
6,138,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,341,261.53	0.45	5,200,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5,271,347.90	0.37
12,605,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	13,227,135.28	0.93	7,600,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	7,691,925.65	0.54
5,623,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	5,938,477.23	0.42	2,600,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2,724,883.04	0.19
9,307,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	9,874,631.23	0.70	3,800,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,080,131.93	0.29
6,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,595,566.01	0.46	3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,712,441.81	0.26
7,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,327,910.60	0.52	5,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	4,773,741.00	0.34
7,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,866,435.89	0.55	78,409,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	94,954,493.17	6.70
6,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	6,525,124.03	0.46	10,200,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	10,824,257.14	0.76
2,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	2,548,420.35	0.18	4,500,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	4,899,571.38	0.35
6,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	6,752,353.47	0.48	1,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,685,524.00	0.12
22,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	19,021,316.55	1.34	7,800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	7,932,671.21	0.56
3,600,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	3,602,841.88	0.25	8,000,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	8,501,690.40	0.60
5,200,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6,134,984.60	0.43	7,000,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	8,122,569.49	0.57
6,000,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	6,713,194.14	0.47	4,000,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5,019,285.80	0.35
9,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9,598,848.90	0.68	14,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	12,153,010.01	0.86
29,211,207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	30,830,795.21	2.18	10,600,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	9,640,789.36	0.68
9,607,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	9,734,843.42	0.69	14,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	15,677,721.76	1.10
1,100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,124,046.57	0.08	8,900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	10,366,175.85	0.73
5,591,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,892,115.33	0.42	12,500,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	12,900,538.38	0.91
7,490,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	7,849,546.14	0.55	1,721,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1,791,477.41	0.13
5,155,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	4,672,308.79	0.33	4,008,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4,279,743.96	0.30
10,898,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	11,333,831.73	0.80	<b>España</b>				
5,716,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	5,981,101.68	0.42	2,600,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	2,746,119.01	0.19
7,097,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	7,626,814.19	0.54	5,800,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	6,170,050.90	0.43
5,000,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	5,403,562.40	0.38	7,696,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8,057,949.96	0.57
5,368,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	5,802,583.51	0.41	21,700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	22,597,241.84	1.60
1,675,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1,831,699.11	0.13	3,700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	3,881,508.79	0.27
5,540,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	6,320,825.16	0.45	6,100,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	6,274,928.72	0.44
4,503,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5,194,213.56	0.37	5,100,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	5,021,106.42	0.35
9,627,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	10,269,467.38	0.72	7,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	7,868,091.27	0.55
4,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	4,120,147.36	0.29	11,300,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	11,770,305.10	0.83
8,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	8,297,735.20	0.58	8,700,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	8,589,049.51	0.61
<b>351,155,225.70 24.74</b>					7,000,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	7,024,732.96	0.50
					6,200,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	6,419,822.43	0.45
					<b>315,776,029.80 22.25</b>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
2,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2,075,475.96	0.15	10,055,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	9,913,719.91	0.70
3,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	3,215,632.14	0.23	2,287,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2,332,962.41	0.16
7,600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	8,074,844.43	0.57	5,100,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	5,117,760.70	0.36
6,300,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	6,405,623.22	0.45	10,558,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	10,378,551.38	0.73
2,938,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	2,900,489.76	0.20	5,773,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	5,888,709.39	0.41
8,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	8,220,979.84	0.58				<b>52,389,312.98</b>	<b>3.69</b>
			<b>127,313,952.26</b>	<b>8.97</b>					
<b>Alemania</b>					<b>Estados Unidos</b>				
4,300,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	4,269,294.90	0.30	12,320,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	12,414,819.03	0.88
2,300,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,331,102.67	0.16	2,715,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2,560,488.12	0.18
2,600,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,734,138.76	0.19	9,521,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	10,398,750.32	0.73
4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	3,743,453.52	0.26	4,600,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	4,572,167.61	0.32
7,110,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	7,303,663.25	0.51	2,495,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2,192,309.81	0.15
7,661,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	7,688,002.19	0.54	4,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,240,688.93	0.30
10,386,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	10,387,235.00	0.73	9,530,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	9,486,514.04	0.67
8,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	8,634,397.33	0.61				<b>45,865,737.86</b>	<b>3.23</b>
12,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	12,134,869.68	0.86	<b>Irlanda</b>				
6,400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	6,324,561.66	0.45	25,875,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	28,991,541.80	2.04
2,623,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2,636,174.91	0.19	3,674,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	3,653,797.96	0.26
5,800,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	5,748,486.20	0.41				<b>32,645,339.76</b>	<b>2.30</b>
9,058,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9,166,027.70	0.65	<b>Finlandia</b>				
4,649,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	4,785,307.98	0.34	12,074,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	12,337,109.36	0.87
9,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	9,772,843.06	0.69	6,080,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	6,083,438.60	0.43
2,900,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	2,942,908.66	0.21	10,950,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	10,766,448.98	0.76
9,700,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	9,853,061.05	0.69				<b>29,186,996.94</b>	<b>2.06</b>
600,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	628,671.18	0.04	<b>Gran Bretaña</b>				
3,600,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	3,618,275.98	0.25	8,386,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	8,683,508.28	0.61
			<b>114,702,475.68</b>	<b>8.08</b>	13,310,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	13,404,197.93	0.95
<b>Italia</b>					4,028,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	3,984,047.79	0.28
5,129,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	4,970,567.04	0.35				<b>26,071,754.00</b>	<b>1.84</b>
5,614,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5,975,556.87	0.42	<b>Luxemburgo</b>				
3,600,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	3,888,000.00	0.27	6,172,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	6,341,261.30	0.45
5,000,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	4,903,049.50	0.35	1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,811,173.63	0.13
3,691,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	3,683,197.23	0.26	4,577,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	4,975,990.50	0.35
3,178,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3,341,733.71	0.24	7,107,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	6,955,738.95	0.49
2,125,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2,203,316.07	0.16	3,000,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	3,006,576.12	0.21
457,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	488,274.57	0.03				<b>23,090,740.50</b>	<b>1.63</b>
8,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	8,915,300.21	0.63	<b>Supranacional - Multinacional</b>				
5,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	5,568,187.46	0.39	5,351,000	EUROFIMA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	5,325,672.33	0.38
26,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	25,312,604.98	1.78	9,798,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	9,411,000.85	0.67
6,385,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	6,256,545.23	0.44	482,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	493,481.76	0.03
			<b>75,506,332.87</b>	<b>5.32</b>	4,041,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	4,932,154.98	0.35
<b>Bélgica</b>								<b>20,162,309.92</b>	<b>1.43</b>
35,306,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	39,690,895.40	2.80	<b>Chile</b>				
17,200,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	17,373,839.02	1.22	11,988,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	11,959,774.13	0.84
			<b>57,064,734.42</b>	<b>4.02</b>	5,365,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5,183,931.25	0.37
<b>Suecia</b>								<b>17,143,705.38</b>	<b>1.21</b>
16,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	16,894,400.49	1.20					
1,797,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1,863,208.70	0.13					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Hungría</b>				
12,557,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	13,188,384.92	0.93
			<b>13,188,384.92</b>	<b>0.93</b>
<b>Austria</b>				
3,400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	3,408,062.39	0.24
3,700,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	3,719,506.81	0.27
2,200,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	2,321,853.36	0.16
			<b>9,449,422.56</b>	<b>0.67</b>
<b>Noruega</b>				
5,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	4,939,851.10	0.34
4,443,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4,481,815.43	0.32
			<b>9,421,666.53</b>	<b>0.66</b>
<b>Dinamarca</b>				
1,778,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	1,789,703.85	0.13
2,883,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	3,140,117.88	0.22
985,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	983,683.32	0.07
3,077,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	3,223,481.79	0.22
			<b>9,136,986.84</b>	<b>0.64</b>
<b>Corea del Sur</b>				
4,132,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	3,910,240.25	0.28
5,950,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	4,991,085.43	0.35
			<b>8,901,325.68</b>	<b>0.63</b>
<b>República Checa</b>				
8,700,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	8,683,735.00	0.62
			<b>8,683,735.00</b>	<b>0.62</b>
<b>Lituania</b>				
2,637,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2,879,899.11	0.21
2,649,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	2,901,722.73	0.21
			<b>5,781,621.84</b>	<b>0.42</b>
<b>Islas Caimán</b>				
3,732,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3,682,975.60	0.26
2,093,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026 EMTN	USD	1,904,138.37	0.13
			<b>5,587,113.97</b>	<b>0.39</b>
<b>Hong Kong</b>				
4,955,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4,158,249.00	0.29
			<b>4,158,249.00</b>	<b>0.29</b>
<b>Portugal</b>				
3,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3,751,402.66	0.26
			<b>3,751,402.66</b>	<b>0.26</b>
<b>Japón</b>				
3,628,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3,734,168.85	0.26
			<b>3,734,168.85</b>	<b>0.26</b>
<b>México</b>				
3,530,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	2,886,592.67	0.20
			<b>2,886,592.67</b>	<b>0.20</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Indonesia</b>				
3,028,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	2,726,719.13	0.19
			<b>2,726,719.13</b>	<b>0.19</b>
<b>India</b>				
2,613,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	2,624,981.15	0.18
			<b>2,624,981.15</b>	<b>0.18</b>
			<b>1,378,107,018.87</b>	<b>97.11</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>1,378,107,018.87</b>	<b>97.11</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
------------	-----------	------------------------------	-----------------------	--

#### Contratos a plazo sobre divisas

5,104,774.19	USD	4,302,304.12	EUR	19/10/2021	4,302,304.12	101,050.85
377,359.88	SEK	37,011.46	EUR	19/10/2021	37,011.46	199.87
149,536.41	GBP	173,766.30	EUR	19/10/2021	173,766.30	159.77
1,304.96	EUR	1,123.04	GBP	19/10/2021	1,304.96	(1.25)
9,240.93	EUR	10,964.10	USD	19/10/2021	9,240.93	(216.66)
53,544,872.94	EUR	62,607,000.00	USD	29/10/2021	53,544,872.94	(449,253.92)
					<b>58,068,500.71</b>	<b>(348,061.34)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
----------	-------------------	--------	-----------------------	--

#### Futuros sobre tipos de interés

(141)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	19,025,130.00	96,840.00
(109)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	18,510,380.00	194,950.00
459	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	93,333,060.00	(3,050,040.00)
(13)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	2,143,157.60	59,327.68
(72)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	8,176,258.68	93,187.80
(115)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	14,412,830.58	227,906.69
(44)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	8,354,464.19	4,152.45
(228)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	24,147,045.92	129,103.83
			<b>188,102,326.97</b>	<b>(2,244,571.55)</b>

**Total instrumentos financieros derivados (2,592,632.89)**

## NN (L) Green Bond

(Denominado en EUR)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>1,378,107,018.87</b>	<b>97.11</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(2,592,632.89)</b>	<b>(0.18)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>31,825,284.37</b>	<b>2.24</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>11,780,671.41</b>	<b>0.83</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>1,419,120,341.76</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	230,463,162.61	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	92,214,075.39				
	30/09/2019	EUR	115,880,887.08		Distribution I (EUR)	30/09/2021	142
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	1,472	
					30/09/2019	10,949	
				Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	5,409	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	511.06		30/09/2020	2,377	
	30/09/2020	EUR	509.14		30/09/2019	2,214	
	30/09/2019	EUR	509.35				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	102.05	<b>Dividendo</b>			
	30/09/2020	GBP	101.09		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR 8.30
	30/09/2019	GBP	100.26		Distribution I Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD 4.35
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	247.99	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.33%
	30/09/2019	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.35%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	254.42		Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
	30/09/2020	EUR	253.68		Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.40%
	30/09/2019	EUR	253.98		Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	247.97		Distribution I (EUR)	30/09/2021	0.32%
	30/09/2020	EUR	248.60		Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	0.35%
	30/09/2019	EUR	-				
Distribution I (EUR)	30/09/2021	EUR	7,658.71	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	7,637.87			30/09/2021	(43.45%)
	30/09/2019	EUR	7,640.35				
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	5,166.13				
	30/09/2020	USD	5,105.59				
	30/09/2019	USD	5,005.40				
<b>Número de acciones</b>							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		350,514				
	30/09/2020		135,087				
	30/09/2019		35,349				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		37,817				
	30/09/2020		15,987				
	30/09/2019		100				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		17,162				
	30/09/2020		-				
	30/09/2019		-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		67,116				
	30/09/2020		165				
	30/09/2019		15,931				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		1,261				
	30/09/2020		80				
	30/09/2019		-				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>222,531,988.27</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		222,531,988.27
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>3,356,448.79</b>
Contratos a plazo sobre divisas		579,216.73
Futuros		2,777,232.06
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>896,077.37</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>1,841,445.70</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>3,047,611.18</b>
<b>Total activos</b>		<b>231,673,571.31</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(1,210,408.70)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,210,408.70)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>230,463,162.61</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>799,906.25</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		795,865.75
Intereses sobre swaps		3,395.00
Otros ingresos	10	645.50
<b>Total de gastos</b>		<b>(549,177.02)</b>
Comisiones de gestión	5	(304,255.89)
Comisiones de servicios fijas	6	(182,145.49)
Comisión de superposición	7	(5,348.80)
Impuesto de suscripción	9	(19,289.22)
Intereses bancarios		(33,015.95)
Intereses sobre swaps		(5,121.67)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>250,729.23</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	907,923.82
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(221,796.26)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		4,678,483.12
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(5,078,807.45)
Ganancias realizadas sobre divisas		172,208.11
Pérdidas realizadas sobre divisas		(49,021.97)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(3,442,005.36)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,454,369.22
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>672,082.46</b>
Suscripciones		208,341,526.36
Reembolsos		(70,753,879.82)
Reparto de beneficios		(10,641.78)
Activos netos al principio del año		92,214,075.39
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>230,463,162.61</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) Green Bond Short Duration

(Denominado en EUR)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					<b>Francia</b>					
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>										
<b>Países Bajos</b>										
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	1,024,870.60	0.44	1,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	1,293,134.06	0.56	
2,600,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	2,622,822.41	1.14	1,200,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	1,217,778.78	0.53	
1,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	1,255,190.65	0.54	2,600,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	2,693,374.48	1.17	
1,000,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	1,012,881.81	0.44	600,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	601,750.41	0.26	
1,584,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	1,589,555.55	0.69	500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	502,794.31	0.22	
700,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	692,637.75	0.30	1,600,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	1,671,001.31	0.73	
1,100,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,107,730.55	0.48	400,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	434,246.56	0.19	
2,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2,098,556.70	0.91	1,500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	1,501,534.41	0.65	
590,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	578,277.10	0.25	2,800,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	2,836,411.87	1.23	
1,000,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	1,050,387.13	0.46	1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	1,044,113.28	0.45	
700,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	669,526.61	0.29	800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	804,132.10	0.35	
600,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	606,827.20	0.26	1,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,013,720.75	0.44	
2,665,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2,865,404.03	1.24	800,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	809,676.38	0.35	
836,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	954,959.00	0.41	200,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	209,606.39	0.09	
1,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,652,984.43	0.72	600,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	644,231.36	0.28	
2,418,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,537,343.36	1.10	400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	436,757.86	0.19	
1,791,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1,900,232.57	0.82	2,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	2,386,870.50	1.04	
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,003,823.37	0.44	10,185,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	12,334,190.12	5.35	
1,800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,838,907.09	0.80	1,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1,379,562.18	0.60	
2,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,162,480.66	0.94	800,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	871,034.91	0.38	
1,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1,262,927.23	0.55	300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	316,035.75	0.14	
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	1,019,368.14	0.44	1,800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	1,830,616.43	0.79	
300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	316,516.57	0.14	1,300,000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	1,374,041.96	0.60	
1,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	864,605.30	0.38	800,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	850,169.04	0.37	
500,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	500,394.71	0.22	500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	580,183.54	0.25	
1,400,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	1,651,726.62	0.72	500,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	627,410.73	0.27	
700,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	725,940.82	0.31	2,500,000	SNCF RESEAU 2.500% 15/10/2060 EMTN	EUR	2,124,652.10	0.92	
300,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	335,659.71	0.15	1,800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	1,637,115.17	0.71	
1,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	1,341,774.58	0.58	1,800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	1,946,199.94	0.84	
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	5,382,764.76	2.34	1,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1,747,108.29	0.76	
1,437,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,456,122.62	0.63	1,900,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	1,960,881.83	0.85	
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	510,930.26	0.22	400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	416,380.57	0.18	
771,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	808,010.69	0.35	472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	504,001.78	0.22	
900,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	948,471.44	0.41	<b>50,600,719.15 21.96</b>					
300,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	271,909.34	0.12	<b>España</b>					
1,200,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,247,990.28	0.54	300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	316,859.89	0.14	
2,000,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	2,092,757.76	0.91	900,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	957,421.69	0.42	
700,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	752,257.28	0.33	667,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	698,369.62	0.30	
700,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	756,498.74	0.33	4,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	4,165,390.20	1.81	
1,144,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,236,616.16	0.54	1,400,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	1,440,147.58	0.62	
1,342,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,531,145.73	0.66	600,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	590,718.40	0.26	
1,264,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	1,458,024.86	0.63	1,600,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	1,613,967.44	0.70	
1,445,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	1,541,433.51	0.67	2,000,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	2,083,239.84	0.90	
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	412,014.74	0.18	1,200,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,184,696.48	0.51	
1,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	1,452,103.66	0.63	1,400,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	1,404,946.59	0.61	
				<b>59,103,364.08</b>	<b>25.65</b>	600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	621,273.14	0.27
						1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1,037,737.98	0.45
						500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	531,239.77	0.23

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Green Bond Short Duration

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Austria</b>				
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	507,357.62	0.23
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	501,185.65	0.22
400,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	402,108.84	0.17
400,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	422,155.16	0.18
			<b>1,832,807.27</b>	<b>0.80</b>
<b>Noruega</b>				
1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	987,970.22	0.43
440,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	443,843.98	0.19
			<b>1,431,814.20</b>	<b>0.62</b>
<b>República Checa</b>				
1,400,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,397,382.64	0.61
			<b>1,397,382.64</b>	<b>0.61</b>
<b>Dinamarca</b>				
300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	301,974.78	0.13
505,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	550,037.99	0.24
100,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	99,866.33	0.04
			<b>951,879.10</b>	<b>0.41</b>
<b>India</b>				
437,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	439,003.74	0.19
			<b>439,003.74</b>	<b>0.19</b>
<b>Lituania</b>				
361,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	395,440.51	0.17
			<b>395,440.51</b>	<b>0.17</b>
<b>Indonesia</b>				
412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	371,006.70	0.16
			<b>371,006.70</b>	<b>0.16</b>
<b>Hong Kong</b>				
425,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	356,661.12	0.15
			<b>356,661.12</b>	<b>0.15</b>
<b>México</b>				
385,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	314,826.68	0.14
			<b>314,826.68</b>	<b>0.14</b>
<b>Islas Caimán</b>				
309,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	304,940.90	0.13
			<b>304,940.90</b>	<b>0.13</b>
<b>Japón</b>				
214,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	220,262.44	0.10
			<b>220,262.44</b>	<b>0.10</b>
<b>Portugal</b>				
200,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	214,365.87	0.09
			<b>214,365.87</b>	<b>0.09</b>
			<b>222,531,988.27</b>	<b>96.56</b>

### Total cartera de títulos

**222,531,988.27 96.56**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
------------	-----------	------------------------------	-----------------------	--

#### Contratos a plazo sobre divisas

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
32,796,778.99	USD	27,641,128.13 EUR	19/10/2021	27,641,128.13	649,224.08
4,179,503.77	EUR	3,571,816.04 GBP	19/10/2021	4,179,503.77	25,118.25
7,435,666.77	GBP	8,644,190.81 EUR	19/10/2021	8,644,190.81	4,246.30
2,281.50	EUR	1,967.68 GBP	01/10/2021	2,281.50	(7.75)
31,797.65	EUR	27,512.92 GBP	04/10/2021	31,797.65	(211.54)
5,671,634.11	EUR	6,632,000.00 USD	29/10/2021	5,671,634.11	(47,998.67)
4,017,442.89	EUR	4,716,691.76 USD	19/10/2021	4,017,442.89	(51,153.94)
				<b>50,187,978.86</b>	<b>579,216.73</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
----------	-------------------	--------	-----------------------	--

#### Futuros sobre tipos de interés

(437)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	74,211,340.00	1,470,070.00
(186)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	37,821,240.00	1,252,540.00
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	164,858.28	4,563.67
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	908,473.19	10,354.19
(12)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	1,503,947.54	27,907.43
(5)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	949,370.93	471.87
(20)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	2,118,161.92	11,324.90
			<b>117,677,391.86</b>	<b>2,777,232.06</b>

### Total instrumentos financieros derivados

**3,356,448.79**

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>222,531,988.27</b>	<b>96.56</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>3,356,448.79</b>	<b>1.46</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>896,077.37</b>	<b>0.39</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>3,678,648.18</b>	<b>1.59</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>230,463,162.61</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Health Care

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	365,226,506.17	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	363.65
	30/09/2020	USD	308,424,266.32		30/09/2020	USD	318.24
	30/09/2019	USD	245,740,835.12		30/09/2019	USD	256.61
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	344.02
					30/09/2020	EUR	302.87
					30/09/2019	EUR	252.94
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	3,385.40	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	USD	2,949.74		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	7,756
	30/09/2019	USD	2,367.42		30/09/2020	5,779	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	9,627.83	30/09/2019	3,274		
	30/09/2020	EUR	8,434.82	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,235	
	30/09/2019	EUR	7,010.97		30/09/2020	3,399	
			30/09/2019		3,719		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,089.48	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	19,638	
	30/09/2020	EUR	947.54		30/09/2020	11,760	
	30/09/2019	EUR	826.13		30/09/2019	8,206	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,884.21	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	23,289	
	30/09/2020	USD	2,538.02		30/09/2020	24,877	
	30/09/2019	USD	2,057.23		30/09/2019	26,195	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	7,640.21	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	59,203	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
	30/09/2019	CZK	-		30/09/2019	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	891.68	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	71,773	
	30/09/2020	EUR	788.63		30/09/2020	81,919	
	30/09/2019	EUR	662.66		30/09/2019	93,013	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	413.05	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1,331	
	30/09/2020	EUR	356.44		30/09/2020	1,612	
	30/09/2019	EUR	308.49		30/09/2019	118	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	368.93	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	10,218	
	30/09/2020	USD	322.22		30/09/2020	12,795	
	30/09/2019	USD	259.23		30/09/2019	12,890	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	349.13	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	11,359	
	30/09/2020	EUR	306.68		30/09/2020	13,645	
	30/09/2019	EUR	255.45		30/09/2019	15,847	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,060.59	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	37,830	
	30/09/2020	EUR	927.00		30/09/2020	46,056	
	30/09/2019	EUR	812.28		30/09/2019	40,108	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,606.25	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	6,211	
	30/09/2020	USD	2,304.91		30/09/2020	6,577	
	30/09/2019	USD	1,877.63		30/09/2019	6,046	
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	12,360.82	Distribution P (USD)	30/09/2021	882	
	30/09/2020	USD	10,877.18		30/09/2020	965	
	30/09/2019	USD	8,820.03		30/09/2019	1,054	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	3,849.08				
	30/09/2020	EUR	3,403.95				
	30/09/2019	EUR	2,858.56				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Health Care

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera  
en %\* 30/09/2021 192.96%

#### Número de acciones

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	4,196
	30/09/2020	4,173
	30/09/2019	4,450
Distribution R (USD)	30/09/2021	2,585
	30/09/2020	3,548
	30/09/2019	4,140
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	6,612
	30/09/2020	7,270
	30/09/2019	7,971

#### Dividendo

Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	0.65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.60

#### Gastos corrientes en %\*

Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Health Care

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>371,862,804.56</b>
Acciones		371,862,804.56
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>3,429,053.17</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>7,771,860.85</b>
<b>Total activos</b>		<b>383,063,718.58</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(14,892,161.98)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(2,945,050.43)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(2,945,050.43)
<b>Total pasivo</b>		<b>(17,837,212.41)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>365,226,506.17</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,285,374.46</b>
Dividendos		4,285,374.46
<b>Total de gastos</b>		<b>(5,871,230.68)</b>
Comisiones de gestión	5	(4,849,555.29)
Comisiones de servicios fijas	6	(838,536.31)
Comisión de superposición	7	(32,606.23)
Impuesto de suscripción	9	(148,032.98)
Intereses bancarios		(2,499.87)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(1,585,856.22)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	72,581,996.46
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(9,505,434.26)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		51,502.90
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,600,927.40)
Ganancias realizadas sobre divisas		980,441.39
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,049,803.24)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(18,726,495.74)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(510,114.19)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>39,635,309.70</b>
Suscripciones		96,015,703.37
Reembolsos		(78,841,292.67)
Reparto de beneficios		(7,480.55)
Activos netos al principio del año		308,424,266.32
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>365,226,506.17</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Health Care

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
165,700	ABBOTT LABORATORIES	USD	19,574,141.00	5.36
10,200	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6,787,386.00	1.86
1,900	AMEDISYS INC	USD	283,290.00	0.08
62,300	AMGEN INC	USD	13,248,095.00	3.63
22,643	ANTHEM INC	USD	8,441,310.40	2.31
3,000	APOLLO MEDICAL HOLDINGS INC	USD	273,150.00	0.07
28,700	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,055,034.00	1.93
7,600	BIOGEN INC	USD	2,150,724.00	0.59
36,200	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	2,797,898.00	0.77
3,719	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	2,774,188.05	0.76
27,200	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,180,208.00	0.32
128,700	CARDINAL HEALTH INC	USD	6,365,502.00	1.74
2,300	CENTENE CORP	USD	143,313.00	0.04
14,800	CHANGE HEALTHCARE INC	USD	309,912.00	0.08
18,749	CIGNA CORP	USD	3,752,799.84	1.03
11,900	COVETRUS INC	USD	215,866.00	0.06
34,700	DANAHER CORP	USD	10,564,068.00	2.89
3,800	DEXCOM INC	USD	2,078,068.00	0.57
50,400	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5,705,784.00	1.56
92,464	ELI LILLY & CO	USD	21,363,807.20	5.85
16,200	ELEXIS INC	USD	342,468.00	0.09
28,300	HCA HEALTHCARE INC	USD	6,868,976.00	1.88
114,700	HOLOGIC INC	USD	8,466,007.00	2.32
13,900	IDEXX LABORATORIES INC	USD	8,644,410.00	2.37
51,200	INCYTE CORP	USD	3,521,536.00	0.96
113,225	JOHNSON & JOHNSON	USD	18,285,837.50	5.01
297,613	MERCK & CO INC	USD	22,353,712.43	6.12
10,420	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	14,352,091.20	3.93
19,800	MODERNA INC	USD	7,620,228.00	2.09
54,200	MULTIPLAN CORP	USD	305,146.00	0.08
13,600	OPTION CARE HEALTH INC	USD	329,936.00	0.09
8,921	ORGANON & CO	USD	292,519.59	0.08
50,300	PERKINELMER INC	USD	8,716,487.00	2.39
5,200	PROGYNY INC	USD	291,200.00	0.08
46,500	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	6,756,915.00	1.85
2,500	QUIDEL CORP	USD	352,875.00	0.10
13,600	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	8,230,448.00	2.25
13,700	R1 RCM INC	USD	301,537.00	0.08
4,800	TENET HEALTHCARE CORP	USD	318,912.00	0.09
10,717	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	6,122,943.61	1.68
34,883	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	13,630,183.42	3.73
7,100	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,287,869.00	0.35
			<b>252,456,782.24</b>	<b>69.12</b>
<b>Suiza</b>				
400	BACHEM HOLDING AG - REG	CHF	306,587.34	0.08
4,000	GALENICA AG	CHF	282,574.90	0.08
14,288	NOVARTIS AG - REG	CHF	1,176,766.94	0.32
67,508	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	24,746,058.42	6.78
7,872	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	2,997,410.52	0.82
1,826	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	3,295,354.02	0.90
548	TECAN GROUP AG	CHF	312,228.12	0.09
			<b>33,116,980.26</b>	<b>9.07</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Japón</b>				
300,900	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	11,032,196.44	3.02
32,700	M3 INC	JPY	2,335,293.71	0.64
100,500	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	4,299,003.23	1.18
42,700	PEPTIDREAM INC	JPY	1,388,889.01	0.38
81,500	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	1,455,095.08	0.40
4,600	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	152,047.90	0.04
			<b>20,662,525.37</b>	<b>5.66</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
5,000	ASTRAZENECA PLC	SEK	603,414.28	0.17
118,962	ASTRAZENECA PLC	GBP	14,368,847.64	3.93
4,400	GENUS PLC	GBP	0.00	0.00
217,200	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4,110,605.56	1.14
12,800	ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS HOLDINGS PLC	USD	236,544.00	0.06
23,600	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	852,904.00	0.23
			<b>20,172,315.48</b>	<b>5.53</b>
<b>Dinamarca</b>				
14,300	AMBU AS - B	DKK	423,131.65	0.12
900	COLOPLAST AS - B	DKK	141,183.90	0.04
700	GENMAB AS	DKK	306,463.43	0.08
122,404	NOVO NORDISK AS - B	DKK	11,854,841.04	3.24
			<b>12,725,620.02</b>	<b>3.48</b>
<b>Alemania</b>				
8,800	BAYER AG	EUR	479,392.71	0.13
4,000	COMPUGROUP MEDICAL SE & CO KGAA	EUR	329,605.37	0.09
6,900	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	486,682.50	0.13
10,200	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	490,997.27	0.14
2,877	MERCK KGAA	EUR	625,681.23	0.17
8,400	SARTORIUS AG	EUR	5,352,401.87	1.47
			<b>7,764,760.95</b>	<b>2.13</b>
<b>Luxemburgo</b>				
47,900	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	6,153,138.96	1.68
			<b>6,153,138.96</b>	<b>1.68</b>
<b>Francia</b>				
16,700	IPSEN SA	EUR	1,597,904.60	0.44
7,000	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3,924,088.74	1.07
			<b>5,521,993.34</b>	<b>1.51</b>
<b>Australia</b>				
16,200	COCHLEAR LTD	AUD	2,571,458.03	0.70
7,400	PRO MEDICUS LTD	AUD	291,042.71	0.08
13,600	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	681,907.96	0.19
18,500	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	541,741.29	0.15
			<b>4,086,149.99</b>	<b>1.12</b>
<b>Jersey</b>				
32,100	NOVOCURE LTD	USD	3,729,057.00	1.02
			<b>3,729,057.00</b>	<b>1.02</b>
<b>Irlanda</b>				
1,281	ICON PLC - ADR	USD	335,647.62	0.09
20,368	MEDTRONIC PLC	USD	2,553,128.80	0.70
			<b>2,888,776.42</b>	<b>0.79</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Health Care

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Finlandia</b>				
47,100	ORION OYJ - B	EUR	1,869,589.13	0.51
			<b>1,869,589.13</b>	<b>0.51</b>
<b>Israel</b>				
1,800	INMODE LTD	USD	287,010.00	0.08
			<b>287,010.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Suecia</b>				
5,400	VITROLIFE AB	SEK	285,043.81	0.08
			<b>285,043.81</b>	<b>0.08</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
6,500	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	143,061.59	0.04
			<b>143,061.59</b>	<b>0.04</b>
			<b>371,862,804.56</b>	<b>101.82</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>371,862,804.56</b>	<b>101.82</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
95,156,843.88	EUR	19/10/2021	112,726,476.29	(2,411,851.37)
	USD			
			<b>188,818,628.61</b>	<b>(2,945,050.43)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(2,945,050.43)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

	% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>371,862,804.56</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(2,945,050.43)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>3,429,053.17</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(7,120,301.13)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>365,226,506.17</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
4,069,446.78	USD	19/10/2021	4,069,446.78	21,913.14
6,607,254.07	EUR	19/10/2021	7,802,597.80	15,923.41
161,722,118.00	JPY	19/10/2021	1,468,662.36	5,801.62
7,654,668.44	EUR	19/10/2021	9,035,953.22	3,068.82
1,521,220.67	EUR	19/10/2021	1,797,266.46	1,085.38
1,555,787.37	SEK	19/10/2021	180,643.66	750.92
146,173.66	AUD	19/10/2021	105,778.56	736.90
887,452.39	EUR	19/10/2021	1,047,617.98	733.35
22,214.29	CHF	19/10/2021	23,919.77	36.34
4,807.15	USD	01/10/2021	4,807.15	2.86
111,937.96	CZK	19/10/2021	5,221.39	(2.42)
23,904,763.23	DKK	19/10/2021	3,801,079.14	(199.09)
66,475.71	USD	04/10/2021	66,475.71	(258.09)
179,739.91	EUR	19/10/2021	212,173.98	(581.68)
269,222.08	GBP	19/10/2021	370,868.75	(2,316.43)
461,417.87	EUR	19/10/2021	544,680.73	(3,241.44)
1,404,490.73	NZD	19/10/2021	995,550.80	(11,453.21)
10,294,978.70	EUR	19/10/2021	12,157,068.18	(35,072.57)
8,723,954.49	EUR	19/10/2021	10,302,054.49	(82,994.37)
473,748,098.26	CZK	19/10/2021	22,100,285.41	(447,132.50)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Health & Well-being

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

### Número de acciones

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	324,440,268.89	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	653		
	30/09/2020	EUR	98,254,092.93		30/09/2020	90		
	30/09/2019	EUR	109,763,461.90		30/09/2019	2,981		
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	28,777		
					30/09/2020	33,633		
					30/09/2019	26,144		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	13,030.87	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	61,116		
	30/09/2020	EUR	10,365.91		30/09/2020	80,806		
	30/09/2019	EUR	9,851.90		30/09/2019	774		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,242.13	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	9,964		
	30/09/2020	EUR	997.90		30/09/2020	6,033		
	30/09/2019	EUR	957.95		30/09/2019	7,004		
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	268.94	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	656		
	30/09/2020	USD	218.61		30/09/2020	656		
	30/09/2019	USD	195.11		30/09/2019	-		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	366.50	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	33,114		
	30/09/2020	EUR	292.25		30/09/2020	36,580		
	30/09/2019	EUR	278.45		30/09/2019	50,499		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	327.73	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	21,424		
	30/09/2020	USD	264.42		30/09/2020	24,319		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	27,966		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	1,118.83	Distribution N (EUR)	30/09/2021	3,392,492		
	30/09/2020	EUR	903.35		30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	871.50		30/09/2019	-		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	228.10	Distribution O (EUR)	30/09/2021	290		
	30/09/2020	USD	186.35		30/09/2020	-		
	30/09/2019	USD	167.14		30/09/2019	-		
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	61.32	Distribution P (EUR)	30/09/2021	709		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	888		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	1,112		
Distribution O (EUR)	30/09/2021	EUR	12,291.97	Distribution P (USD)	30/09/2021	17,649		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	24,851		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	5,472.84	Distribution R (EUR)	30/09/2021	574		
	30/09/2020	EUR	4,396.72		30/09/2020	574		
	30/09/2019	EUR	4,222.46		30/09/2019	977		
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	323.30	Distribution R (USD)	30/09/2021	1,051		
	30/09/2020	USD	262.80		30/09/2020	1,052		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-		
Distribution R (EUR)	30/09/2021	EUR	359.37	<b>Gastos corrientes en %*</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%	
	30/09/2020	EUR	286.56			Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%
	30/09/2019	EUR	274.53					
Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	327.73					
	30/09/2020	USD	264.42					
	30/09/2019	USD	-					

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Health & Well-being

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.83%
Distribution O (EUR)	30/09/2021	0.60%
Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2021	1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	25.53%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Health &amp; Well-being

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>311,983,853.50</b>
Acciones		311,983,853.50
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>10,752,994.93</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>6,316,689.31</b>
<b>Total activos</b>		<b>329,053,537.74</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(4,613,268.85)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(4,613,268.85)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>324,440,268.89</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>2,545,613.86</b>
Dividendos		2,438,523.86
Otros ingresos	10	107,090.00
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,646,080.57)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,813,526.88)
Comisiones de servicios fijas	6	(646,380.65)
Impuesto de suscripción	9	(151,211.92)
Intereses bancarios		(34,961.12)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(1,100,466.71)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	15,141,438.41
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(4,552,937.12)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,300,671.41
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,379,487.36)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		53,370,478.85
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>62,779,697.48</b>
Suscripciones		230,317,703.72
Reembolsos		(66,911,225.24)
Activos netos al principio del año		98,254,092.93
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>324,440,268.89</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Health & Well-being

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
105,000	ABBOTT LABORATORIES	USD	10,702,489.32	3.30
94,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13,710,479.31	4.23
24,000	ANTHEM INC	USD	7,720,091.46	2.38
62,000	DANAHER CORP	USD	16,286,535.23	5.02
145,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	14,164,070.93	4.37
156,000	HOLOGIC INC	USD	9,935,165.45	3.06
20,000	ILLUMINA INC	USD	6,999,611.72	2.16
36,500	MASTERCARD INC - A	USD	10,949,842.53	3.37
35,500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	17,500,509.08	5.39
46,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	15,508,900.30	4.78
45,900	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	11,412,919.45	3.52
55,000	VISA INC - A	USD	10,570,990.98	3.26
55,000	XYLEM INC/NY	USD	5,869,450.80	1.81
22,300	ZOETIS INC - A	USD	3,735,555.46	1.15
			<b>155,066,612.02</b>	<b>47.80</b>
<b>India</b>				
800,000	BANDHAN BANK LTD	INR	2,621,610.93	0.81
450,000	DABUR INDIA LTD	INR	3,221,817.29	0.99
460,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	14,634,430.28	4.51
			<b>20,477,858.50</b>	<b>6.31</b>
<b>Dinamarca</b>				
58,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	4,090,297.00	1.26
171,000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	14,289,976.89	4.41
			<b>18,380,273.89</b>	<b>5.67</b>
<b>Japón</b>				
139,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	7,322,109.72	2.26
284,000	SMS CO LTD	JPY	8,945,074.77	2.75
			<b>16,267,184.49</b>	<b>5.01</b>
<b>Islas Faroe</b>				
197,000	BAKKAFROST P/F	NOK	14,098,182.97	4.35
			<b>14,098,182.97</b>	<b>4.35</b>
<b>Hong Kong</b>				
1,350,000	AIA GROUP LTD	HKD	13,419,499.58	4.14
			<b>13,419,499.58</b>	<b>4.14</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
5,700,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	12,003,042.53	3.69
			<b>12,003,042.53</b>	<b>3.69</b>
<b>Irlanda</b>				
53,000	ICON PLC - ADR	USD	11,982,449.63	3.69
			<b>11,982,449.63</b>	<b>3.69</b>
<b>Islas Caimán</b>				
210,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	3,932,007.42	1.21
146,600	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	6,542,259.80	2.02
			<b>10,474,267.22</b>	<b>3.23</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Suiza</b>				
6,400	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	9,965,901.03	3.07
			<b>9,965,901.03</b>	<b>3.07</b>
<b>Países Bajos</b>				
47,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	8,119,250.00	2.50
			<b>8,119,250.00</b>	<b>2.50</b>
<b>Noruega</b>				
140,000	SALMAR ASA	NOK	8,048,422.82	2.48
			<b>8,048,422.82</b>	<b>2.48</b>
<b>Alemania</b>				
82,000	HELLOFRESH SE	EUR	6,556,720.00	2.02
			<b>6,556,720.00</b>	<b>2.02</b>
<b>Kenia</b>				
11,000,000	SAFARICOM PLC	KES	3,650,518.78	1.13
			<b>3,650,518.78</b>	<b>1.13</b>
<b>Suecia</b>				
40,000	MIPS AB	SEK	3,473,670.04	1.07
			<b>3,473,670.04</b>	<b>1.07</b>
			<b>311,983,853.50</b>	<b>96.16</b>

### Total cartera de títulos

311,983,853.50 96.16

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>311,983,853.50</b>	<b>96.16</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>10,752,994.93</b>	<b>3.31</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,703,420.46</b>	<b>0.53</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>324,440,268.89</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Japan Equity

(Denominado en JPY)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	JPY	14,718,206,817.35	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	10,725.11
	30/09/2020	JPY	19,403,983,805.00		30/09/2020	EUR	8,183.09
	30/09/2019	JPY	23,260,466,670.00		30/09/2019	EUR	8,986.00
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (JPY)	30/09/2021	JPY	5,360.00
					30/09/2020	JPY	3,996.00
					30/09/2019	JPY	4,273.00
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	54.58	Distribution R (JPY)	30/09/2021	JPY	5,408.00
	30/09/2020	EUR	41.95		30/09/2020	JPY	4,029.00
	30/09/2019	EUR	46.39		30/09/2019	JPY	4,306.00
Capitalisation I (JPY)	30/09/2021	JPY	7,015.00	<b>Número de acciones</b>	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	5,335
	30/09/2020	JPY	5,160.00		30/09/2020	30,637	
	30/09/2019	JPY	5,434.00		30/09/2019	56,837	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	62,625.61	Capitalisation I (JPY)	30/09/2021	632,060	
	30/09/2020	PLN	46,151.55	30/09/2020	726,809		
	30/09/2019	PLN	48,880.37	30/09/2019	824,609		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	321.76	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	1,938	
	30/09/2020	EUR	249.24	30/09/2020	2,420		
	30/09/2019	EUR	277.86	30/09/2019	2,871		
Capitalisation P (JPY)	30/09/2021	JPY	6,084.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	2,492	
	30/09/2020	JPY	4,510.00	30/09/2020	3,490		
	30/09/2019	JPY	4,787.00	30/09/2019	4,566		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	294.35	Capitalisation P (JPY)	30/09/2021	473,570	
	30/09/2020	EUR	226.53	30/09/2020	535,218		
	30/09/2019	EUR	250.90	30/09/2019	614,812		
Capitalisation R (JPY)	30/09/2021	JPY	5,598.00	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	117	
	30/09/2020	JPY	4,123.00	30/09/2020	197		
	30/09/2019	JPY	4,348.00	30/09/2019	331		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	186.99	Capitalisation R (JPY)	30/09/2021	28,394	
	30/09/2020	EUR	144.72	30/09/2020	29,677		
	30/09/2019	EUR	161.19	30/09/2019	30,728		
Capitalisation X (JPY)	30/09/2021	JPY	5,448.00	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1,077	
	30/09/2020	JPY	4,059.00	30/09/2020	1,973		
	30/09/2019	JPY	4,330.00	30/09/2019	3,527		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	155.01	Capitalisation X (JPY)	30/09/2021	170,391	
	30/09/2020	USD	122.10	30/09/2020	180,493		
	30/09/2019	USD	127.16	30/09/2019	190,753		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	13,981.87	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2,766	
	30/09/2020	CZK	10,450.76	30/09/2020	1,321		
	30/09/2019	CZK	11,346.23	30/09/2019	4,165		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	306.23	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	5,765	
	30/09/2020	USD	227.56	30/09/2020	6,390		
	30/09/2019	USD	240.35	30/09/2019	7,270		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	USD	287.47				
	30/09/2020	USD	215.38				
	30/09/2019	USD	229.60				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Japan Equity

(Denominado en JPY)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones			Gastos corrientes en %*		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	287	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2020	522	Capitalisation I (JPY)	30/09/2021	0.81%
	30/09/2019	337	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	796	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%
	30/09/2020	855	Capitalisation P (JPY)	30/09/2021	1.60%
	30/09/2019	1,049	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	1,328	Capitalisation R (JPY)	30/09/2021	0.95%
	30/09/2020	8,223	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.51%
	30/09/2019	9,126	Capitalisation X (JPY)	30/09/2021	2.10%
Distribution P (JPY)	30/09/2021	56,783	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.10%
	30/09/2020	70,131	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.12%
	30/09/2019	79,486	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2021	2.12%
Distribution R (JPY)	30/09/2021	17,382	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2021	3.11%
	30/09/2020	16,791	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.09%
	30/09/2019	20,122	Distribution P (JPY)	30/09/2021	1.60%
<b>Dividendo</b>			Distribution R (JPY)	30/09/2021	0.95%
			<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	43.60%
Distribution P (JPY)	14/12/2020	JPY	25.00		
Distribution R (JPY)	14/12/2020	JPY	52.00		

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Japan Equity

(Denominado en JPY)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>14,471,701,491.00</b>
Acciones		14,471,701,491.00
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>262,937,686.00</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>1,923,112,923.31</b>
<b>Total activos</b>		<b>16,657,752,100.31</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,834,529,151.65)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(105,016,131.31)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(105,016,131.31)
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,939,545,282.96)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>14,718,206,817.35</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>466,947,215.00</b>
Dividendos		466,947,215.00
<b>Total de gastos</b>		<b>(158,572,407.00)</b>
Comisiones de gestión	5	(116,763,590.00)
Comisiones de servicios fijas	6	(36,153,869.00)
Comisión de superposición	7	(781,149.00)
Impuesto de suscripción	9	(4,215,341.00)
Intereses bancarios		(658,458.00)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>308,374,808.00</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	4,708,827,708.01
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(361,939,847.47)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		20,754,883.31
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(24,958.00)
Ganancias realizadas sobre divisas		84,974,032.00
Pérdidas realizadas sobre divisas		(90,284,138.00)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		2,417,655,985.00
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		92,550,264.15
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>7,180,888,737.00</b>
Suscripciones		8,133,880,733.00
Reembolsos		(19,997,959,593.65)
Reparto de beneficios		(2,586,864.00)
Activos netos al principio del año		19,403,983,805.00
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>14,718,206,817.35</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Japan Equity

(Denominado en JPY)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en JPY	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en JPY	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Japón</b>									
34,700	ADEKA CORP	JPY	87,495,049.00	0.59	104,000	MITSUI & CO LTD	JPY	255,493,126.00	1.74
45,000	AISIN CORP	JPY	182,604,762.00	1.24	63,500	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	168,881,987.00	1.15
11,200	ALPEN CO LTD	JPY	34,728,305.00	0.24	10,000	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	36,291,637.00	0.25
32,400	ARCLAND SAKAMOTO CO LTD	JPY	56,401,990.00	0.38	32,300	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	7,696,718.00	0.05
26,000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	217,749,823.00	1.48	26,500	NEC CORP	JPY	160,376,135.00	1.09
13,400	BANK OF KYOTO LTD/THE	JPY	68,938,158.00	0.47	85,100	NGK INSULATORS LTD	JPY	161,463,189.00	1.10
21,300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	17,520,187.00	0.12	20,500	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	35,809,078.00	0.24
51,300	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	26,391,996.00	0.18	22,900	NICHIHA CORP	JPY	73,061,845.00	0.50
159,100	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	392,282,987.00	2.67	11,700	NIHON UNISYS LTD	JPY	34,003,968.00	0.23
80,900	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	240,323,969.00	1.63	1,700	NINTENDO CO LTD	JPY	92,052,143.00	0.63
81,200	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	302,702,963.00	2.06	182,700	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	561,951,575.00	3.82
34,600	DENSO CORP	JPY	253,380,434.00	1.72	12,800	NIPPON YUSEN KK	JPY	107,838,008.00	0.73
54,700	DENTSU GROUP INC	JPY	234,782,466.00	1.60	31,000	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	26,209,741.00	0.18
434,000	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	197,271,569.00	1.34	16,600	NITTO DENKO CORP	JPY	132,073,643.00	0.90
10,400	EXEDY CORP	JPY	17,762,164.00	0.12	21,200	NOK CORP	JPY	27,837,281.00	0.19
42,100	FCC CO LTD	JPY	66,236,027.00	0.45	20,500	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	22,748,575.00	0.15
31,300	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	36,980,082.00	0.25	45,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	214,773,710.00	1.46
57,500	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	552,592,520.00	3.75	19,000	ROHM CO LTD	JPY	201,558,170.00	1.37
16,200	FURUKAWA CO LTD	JPY	19,818,225.00	0.13	19,500	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	34,995,507.00	0.24
11,400	GOLDCREST CO LTD	JPY	19,242,743.00	0.13	5,100	SAWAI GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	26,441,050.00	0.18
25,200	GS YUASA CORP	JPY	63,867,698.00	0.43	30,800	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	84,785,639.00	0.58
7,100	GUNZE LTD	JPY	30,934,633.00	0.21	77,600	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	105,144,450.00	0.71
10,500	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	35,332,003.00	0.24	42,800	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	216,990,092.00	1.47
137,300	HASEKO CORP	JPY	205,473,778.00	1.40	134,300	SHIMIZU CORP	JPY	112,877,859.00	0.77
81,800	HITACHI LTD	JPY	541,535,036.00	3.68	23,600	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	444,712,139.00	3.02
15,600	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	34,357,811.00	0.23	52,700	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	196,511,239.00	1.34
99,000	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	341,026,732.00	2.32	21,600	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	105,115,736.00	0.71
40,700	IHI CORP	JPY	116,501,838.00	0.79	55,100	STARTS CORP INC	JPY	146,404,353.00	0.99
212,900	INPEX CORP	JPY	185,945,188.00	1.26	107,500	SUMCO CORP	JPY	241,262,118.00	1.64
219,900	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	185,481,573.00	1.26	29,900	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	121,181,665.00	0.82
86,700	ITOCHU CORP	JPY	283,270,087.00	1.92	72,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	285,088,757.00	1.94
11,900	ITOKI CORP	JPY	4,615,319.00	0.03	36,900	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	141,899,604.00	0.96
6,800	KATO WORKS CO LTD	JPY	5,939,067.00	0.04	5,500	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	7,973,193.00	0.05
7,900	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	18,950,815.00	0.13	92,000	TADANO LTD	JPY	108,603,721.00	0.74
7,200	KI-STAR REAL ESTATE CO LTD	JPY	40,846,038.00	0.28	23,800	TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	156,849,664.00	1.07
11,800	KOHNAN SHOJI CO LTD	JPY	43,412,375.00	0.29	23,700	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	38,256,072.00	0.26
92,200	KOMATSU LTD	JPY	247,739,278.00	1.68	35,200	TBS HOLDINGS INC	JPY	60,188,284.00	0.41
89,600	KONICA MINOLTA INC	JPY	53,957,290.00	0.37	140,300	T&D HOLDINGS INC	JPY	216,677,724.00	1.47
12,400	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	15,849,475.00	0.11	74,700	TDK CORP	JPY	301,261,965.00	2.05
154,900	K'S HOLDINGS CORP	JPY	178,994,642.00	1.22	133,800	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	192,231,817.00	1.31
108,100	KUBOTA CORP	JPY	257,482,087.00	1.75	71,300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	428,019,282.00	2.91
10,300	KYOCERA CORP	JPY	71,885,358.00	0.49	23,400	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	107,669,511.00	0.73
26,500	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	22,431,522.00	0.15	30,700	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	281,599,176.00	1.91
19,100	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	73,887,380.00	0.50	2,300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	4,953,210.00	0.03
231,800	MARUBENI CORP	JPY	215,671,788.00	1.47	12,100	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	28,627,821.00	0.19
53,000	MATSUYA CO LTD	JPY	60,662,867.00	0.41	28,600	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	160,966,372.00	1.09
261,400	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	64,112,966.00	0.44	3,500	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	8,528,535.00	0.06
210,900	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	215,213,546.00	1.46	41,800	ZEON CORP	JPY	65,847,387.00	0.45
95,000	MITSUBISHI CORP	JPY	334,919,966.00	2.28				<b>14,471,701,491.00</b>	<b>98.33</b>
229,700	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	407,763,314.00	2.77				<b>14,471,701,491.00</b>	<b>98.33</b>
42,800	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	94,519,774.00	0.64					
30,200	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	91,052,926.00	0.62					
230,320	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	151,076,431.00	1.03					
					<b>Total cartera de títulos</b>			<b>14,471,701,491.00</b>	<b>98.33</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Japan Equity

(Denominado en JPY)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en JPY	Pérdidas o ganancias no realizadas en JPY		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
175,192,068.00	JPY	6,135,959.29	PLN	19/10/2021	175,192,068.00	2,819,135.00
923,061.92	USD	101,517,933.00	JPY	19/10/2021	101,517,933.00	1,456,400.00
8,956,988.00	JPY	1,767,338.28	CZK	19/10/2021	8,956,988.00	(54,848.00)
66,102,190.00	JPY	602,377.14	USD	19/10/2021	66,102,190.00	(1,097,402.00)
81,778,053.00	CZK	419,803,094.00	JPY	19/10/2021	419,803,094.00	(2,808,540.00)
130,382,189.58	PLN	3,768,060,589.00	JPY	19/10/2021	3,768,060,589.00	(105,330,876.31)
					<b>4,539,632,862.00</b>	<b>(105,016,131.31)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>					<b>(105,016,131.31)</b>	

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
	VL	
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>14,471,701,491.00</b>	<b>98.33</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(105,016,131.31)</b>	<b>(0.71)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>262,937,686.00</b>	<b>1.79</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>88,583,771.66</b>	<b>0.59</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>14,718,206,817.35</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	334,373,660.66	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	USD	208,557,447.43				
	30/09/2019	USD	199,182,905.37		Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>					30/09/2020	755	
					30/09/2019	2,133	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,229.45	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	5,517.29		30/09/2020	60	
	30/09/2019	USD	6,638.39		30/09/2019	11,465	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	94,912	
	30/09/2020	CHF	4,326.75		30/09/2020	40,218	
	30/09/2019	CHF	5,301.25		30/09/2019	7,848	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	887	
	30/09/2020	EUR	4,260.88		30/09/2020	1,845	
	30/09/2019	EUR	5,207.13		30/09/2019	2,139	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	97.39	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	14	
	30/09/2020	GBP	86.65		30/09/2020	23	
	30/09/2019	GBP	105.05		30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	20,393.00	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	3,202	
	30/09/2020	PLN	18,188.34		30/09/2020	2,095	
	30/09/2019	PLN	21,858.75		30/09/2019	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	227.66	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	203.25		30/09/2020	73	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	73	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	223.71	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	EUR	201.67		30/09/2020	6,633	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	8,228	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2020	GBP	83.33		30/09/2020	-	
	30/09/2019	GBP	101.17		30/09/2019	29	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	47,191	
	30/09/2020	USD	199.05		30/09/2020	29,905	
	30/09/2019	USD	243.22		30/09/2019	7,822	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.80%
	30/09/2019	EUR	256.82		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	5,787.16	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	0.83%	
	30/09/2020	EUR	5,144.12	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.55%	
	30/09/2019	EUR	6,246.00	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1.57%	
<b>Número de acciones</b>				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.23%	
	30/09/2021		2				
	30/09/2020		1,684				
			8,255				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021	(82.91%)
--	------------	----------

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>160,460,008.05</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		66,851.37
Instrumentos del mercado monetario		160,393,156.68
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>6,695,746.37</b>
Swaps de rendimiento total		2,792,482.87
Futuros		3,903,263.50
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>133,642,439.20</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>56,492,227.14</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>75,164,268.01</b>
<b>Total activos</b>		<b>432,454,688.77</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(1,437,723.10)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(90,171,057.15)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(6,472,247.86)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(6,472,247.86)
<b>Total pasivo</b>		<b>(98,081,028.11)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>334,373,660.66</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>763,082.98</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		629,807.24
Intereses bancarios		132,484.98
Intereses sobre swaps		790.76
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,056,055.88)</b>
Comisiones de gestión	5	(105,162.07)
Comisiones de servicios fijas	6	(626,417.60)
Comisión de superposición	7	(65,224.71)
Impuesto de suscripción	9	(33,469.63)
Intereses bancarios		(225,781.87)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(292,972.90)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	1,225,638.67
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		476,939,610.80
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados	(440,811,749.84)	
Ganancias realizadas sobre divisas		6,394,153.71
Pérdidas realizadas sobre divisas		(6,789,979.74)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(103,990.16)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,423,244.58)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>35,137,465.96</b>
Suscripciones		175,111,136.73
Reembolsos		(84,432,389.46)
Activos netos al principio del año		208,557,447.43
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>334,373,660.66</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	11,124.00	0.01
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10,600.73	0.01
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	9,312.06	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	9,271.00	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9,098.39	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	8,779.44	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	8,665.75	0.00
			<b>66,851.37</b>	<b>0.02</b>
			<b>66,851.37</b>	<b>0.02</b>
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>				
<b>Gran Bretaña</b>				
10,000,000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK ZCP 09/03/2022 (1)	USD	9,987,579.70	2.99
15,000,000	MITSUBISHI CORP ZCP 22/10/2021	USD	14,999,061.75	4.48
10,000,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 28/03/2022 (1)	USD	9,983,830.40	2.99
10,000,000	UBS AG ZCP 16/03/2022 (1)	USD	9,992,454.00	2.98
			<b>44,962,925.85</b>	<b>13.44</b>
<b>Luxemburgo</b>				
10,000,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA ZCP 21/01/2022 (1)	USD	9,992,329.20	2.99
10,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 20/12/2021	USD	9,997,261.80	2.98
4,000,000	DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 08/02/2022	USD	3,997,799.52	1.20
5,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 15/04/2022 (1)	USD	4,991,443.25	1.49
			<b>28,978,833.77</b>	<b>8.66</b>
<b>Alemania</b>				
13,000,000	HSH PORTFOLIOMANAGEMENT AOER ZCP 12/05/2022	USD	12,987,422.89	3.88
15,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 01/03/2022	USD	14,991,256.95	4.49
			<b>27,978,679.84</b>	<b>8.37</b>
<b>Bélgica</b>				
15,000,000	ENI FINANCE ZCP 12/11/2021	USD	14,997,533.25	4.49
			<b>14,997,533.25</b>	<b>4.49</b>
<b>Estados Unidos</b>				
13,000,000	AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SÉCURITÉ SOCIALE ZCP 02/03/2022	USD	12,991,258.93	3.89
			<b>12,991,258.93</b>	<b>3.89</b>
<b>Países Bajos</b>				
10,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 03/12/2021	USD	10,497,012.54	3.14
			<b>10,497,012.54</b>	<b>3.14</b>
<b>Australia</b>				
10,000,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2021	USD	9,999,279.70	2.99
			<b>9,999,279.70</b>	<b>2.99</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>China</b>				
10,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK/SEOUL ZCP 14/01/2022 (1)	USD	9,987,632.80	2.99
			<b>9,987,632.80</b>	<b>2.99</b>
			<b>160,393,156.68</b>	<b>47.97</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>160,460,008.05</b>	<b>47.99</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Cantidad	Denomina- ción	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Swaps de rendimiento total</b>					
4,469,418	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	27/01/2022	USD	421,712,815.10	17,565,259.11
1,099,729	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	57,970,000.00	3,446,439.85
306,947	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	30,442,000.00	2,023,611.63
421,986	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	12,122,000.00	1,947,252.10
390,086	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	28,009,000.00	1,925,266.38
178,322	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	29,314,000.00	1,633,361.11
274,412	TRS ZINC CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	41,194,000.00	1,607,232.72
351,158	TRS SUGAR CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	40,729,000.00	1,593,028.64
96,784	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	12,199,000.00	853,986.13
78,142	TRS COTTON CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	8,163,000.00	678,419.97
132,617	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	23,331,000.00	659,544.31
158,351	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	13,375,000.00	280,928.88
92,416	TRS CORN CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	8,097,000.00	276,896.75
41,256	TRS COFFEE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	3,511,000.00	176,070.30
14,918	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	1,649,000.00	130,322.33
9,774,000	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	96,387.69	(164,264.83)
19,006,000	TRS NICKEL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	100,816.55	(491,396.52)
15,491,000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	126,913.52	(532,961.43)
8,027,000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	78,647.41	(569,673.10)
19,636,000	TRS COPPER CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	103,009.57	(596,583.49)
26,896,000	TRS SILVER CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	156,660.18	(626,467.75)
40,567,000	TRS WHEAT CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	544,451.86	(1,313,924.87)
38,560,000	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	665,579.23	(1,571,365.90)
131,681,000	TRS GOLD CAPPED INDEX	30/11/2021	USD	774,982.96	(5,272,051.22)
419,698,439	TRS COMMODITY INDEX	27/01/2022	USD	4,372,500.94	(20,866,448.23)
					<b>2,792,482.87</b>

(1) Certificado de depósito a corto plazo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
153,984,266.04	USD	142,713,000.00	CHF	28/10/2021	153,984,266.04	905,868.51
79,935,550.52	USD	68,408,000.00	EUR	28/10/2021	79,935,550.52	616,961.30
55,623,584.88	USD	40,861,000.00	GBP	28/10/2021	55,623,584.88	526,857.84
9,150,169.46	USD	10,529,100,000.00	KRW	28/10/2021	9,150,169.46	257,356.68
43,144,801.14	USD	59,432,889.76	AUD	28/10/2021	43,144,801.14	208,941.90
28,113,000.00	NZD	19,310,398.01	USD	28/10/2021	19,310,398.01	80,779.84
8,933,489.45	USD	10,529,100,000.00	KRW	30/12/2021	8,933,489.45	47,486.86
938,688.57	USD	1,348,806.75	NZD	28/10/2021	938,688.57	8,337.79
54,289.06	USD	39,376.51	GBP	19/10/2021	54,289.06	1,194.73
90,684.49	USD	66,999.99	GBP	01/10/2021	90,684.49	345.03
96,512,000.00	SEK	11,053,567.81	USD	28/10/2021	11,053,567.81	(19,870.97)
10,529,100,000.00	KRW	8,941,227.42	USD	28/10/2021	8,941,227.42	(48,414.64)
10,310,520.84	USD	90,631,000.00	SEK	28/10/2021	10,310,520.84	(50,832.96)
39,517,000.00	AUD	28,639,333.24	USD	28/10/2021	28,639,333.24	(91,228.70)
108,758,000.00	CAD	85,995,696.02	USD	28/10/2021	85,995,696.02	(149,659.72)
93,588,458.37	USD	10,459,931,000.00	JPY	28/10/2021	93,588,458.37	(175,325.04)
12,044,182,000.00	JPY	108,142,716.42	USD	28/10/2021	108,142,716.42	(177,561.40)
18,219,033.56	PLN	4,788,123.05	USD	19/10/2021	4,788,123.05	(200,493.14)
9,345,660.95	GBP	12,871,455.36	USD	19/10/2021	12,871,455.36	(269,992.17)
484,167,000.00	NOK	56,022,056.66	USD	28/10/2021	56,022,056.66	(567,274.11)
273,828,783.42	EUR	324,823,407.69	USD	19/10/2021	324,823,407.69	(7,375,725.49)
				<b>1,116,342,484.50</b>	<b>(6,472,247.86)</b>	

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD	
<b>Futuros sobre índices de acciones</b>					
118	CBOE VIX FUTURE 17/11/2021	USD	2,794,936.20	36,703.66	
(145)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	6,802,572.81	75,932.69	
387	FTSE 100 INDEX FUTURE 17/12/2021	GBP	36,910,331.65	437,185.17	
(163)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2021	HKD	25,674,962.91	(403,178.05)	
(253)	KOSPI2 INDEX FUTURE 09/12/2021	KRW	21,448,374.16	629,328.55	
300	NIKKEI 225 (SGX) 09/12/2021	JPY	39,887,967.73	(204,060.05)	
1,187	OMXS30 INDEX FUTURE 15/10/2021	SEK	30,572,011.93	(775,826.85)	
267	SPI 200 FUTURES 16/12/2021	AUD	35,164,556.30	(530,988.17)	
282	S&P/TSX 60 IX FUTURE 16/12/2021	CAD	53,250,219.05	(1,148,004.31)	
212	S&P500 EMINI FUTURE 17/12/2021	USD	45,556,150.00	(1,632,172.50)	
(590)	SWISS MARKET INDEX FUTURE 17/12/2021	CHF	73,372,889.53	2,757,656.64	
				<b>371,434,972.27</b>	<b>(757,423.22)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(257)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2021	AUD	26,263,526.14	79,384.74
(261)	CANADA 10YR BOND FUTURE 20/12/2021	CAD	29,492,165.61	201,213.06
(52)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2021	EUR	9,157,327.38	34,490.78
(1,066)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	209,802,536.16	2,506,600.20
(309)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2021	EUR	59,429,274.53	562,694.98
1,420	KOREA 10YR BOND FUTURE 21/12/2021	KRW	148,968,074.32	(2,656,397.02)
(1,486)	LONG GILT FUTURE 29/12/2021	GBP	250,756,551.09	6,173,811.28
1,315	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	173,066,328.13	(2,241,111.30)
			<b>906,935,783.36</b>	<b>4,660,686.72</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>223,498.51</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>160,460,008.05</b>	<b>47.99</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>223,498.51</b>	<b>0.07</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>133,642,439.20</b>	<b>39.97</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(1,437,723.10)</b>	<b>(0.43)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>41,485,438.00</b>	<b>12.40</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>334,373,660.66</b>	<b>100.00</b>

(1) Certificado de depósito a corto plazo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

Índice de rotación de la cartera  
en %\* 30/09/2021 167.34%

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	5,652,977.10
	30/09/2020	EUR	5,067,310.90
	30/09/2019	EUR	5,609,782.54
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	5,447.87
	30/09/2020	EUR	4,903.64
	30/09/2019	EUR	5,458.78
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	261.54
	30/09/2020	EUR	236.99
	30/09/2019	EUR	265.90
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,637.50
	30/09/2020	EUR	5,043.76
	30/09/2019	EUR	5,582.64
Distribution X (EUR)	30/09/2021	EUR	207.20
	30/09/2020	EUR	197.57
	30/09/2019	EUR	233.05
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		7
	30/09/2020		7
	30/09/2019		7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		86
	30/09/2020		107
	30/09/2019		107
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		991
	30/09/2020		991
	30/09/2019		991
Distribution X (EUR)	30/09/2021		13
	30/09/2020		33
	30/09/2019		33
<b>Dividendo</b>			
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	8.60
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		1.20%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.91%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.60%
Distribution X (EUR)	30/09/2021		2.70%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>5,567,964.99</b>
Organismos de inversión colectiva		5,202,164.17
Valores cotizados		86,279.07
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		279,521.75
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>7,078.98</b>
Futuros		7,078.98
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>88,372.49</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>76,927.67</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>12,306.27</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,752,650.40</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(41,349.29)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(18,059.52)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(40,264.49)</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		(16,245.33)
Contratos a plazo sobre divisas		(24,019.16)
<b>Total pasivo</b>		<b>(99,673.30)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>5,652,977.10</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>22,816.91</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		5,201.17
Intereses bancarios		17.14
Otros ingresos	10	17,598.60
<b>Total de gastos</b>		<b>(16,985.17)</b>
Comisiones de servicios fijas	6	(8,185.47)
Intereses bancarios		(2,721.45)
Intereses sobre swaps		(6,078.25)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>5,831.74</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	446,065.48
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(49,755.42)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		313,647.85
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(430,669.51)
Ganancias realizadas sobre divisas		45,210.18
Pérdidas realizadas sobre divisas		(55,200.61)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		312,907.15
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		7,154.20
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>595,191.06</b>
Suscripciones		1,999.83
Reembolsos		(11,243.36)
Reparto de beneficios		(281.33)
Activos netos al principio del año		5,067,310.90
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>5,652,977.10</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>				
<b>Francia</b>				
50,131	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	57,846.83	1.02
49,456	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	77,378.52	1.37
			<b>135,225.35</b>	<b>2.39</b>
<b>Estados Unidos</b>				
32,511	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	30,801.79	0.54
34,180	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	32,535.92	0.58
15,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.250% 15/05/2041	USD	14,180.48	0.25
			<b>77,518.19</b>	<b>1.37</b>
<b>Alemania</b>				
54,036	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	66,778.21	1.18
			<b>66,778.21</b>	<b>1.18</b>
			<b>279,521.75</b>	<b>4.94</b>
<b>Valores cotizados</b>				
<b>Jersey</b>				
1,304	WISDOMTREE CARBON	USD	27,836.37	0.50
397	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	58,442.70	1.03
			<b>86,279.07</b>	<b>1.53</b>
			<b>86,279.07</b>	<b>1.53</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Fondos de capital variable</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
2,209	LUMYNA - MARSHALL WACE TOPS MARKET NEUTRAL UCITS FUND	USD	341,351.92	6.04
3,262	LUMYNA - PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND	USD	342,229.24	6.06
57	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	360,253.08	6.37
29	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	224,958.88	3.98
47	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	269,136.57	4.76
54	NN (L) EUROPEAN ABS - I CAP EUR	EUR	284,769.54	5.04
1,198	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	669,849.72	11.85
53	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	327,031.88	5.79
1,636	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1,030,500.04	18.23
1,542	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,041,975.66	18.43
21	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	117,589.13	2.08
			<b>5,009,645.66</b>	<b>88.63</b>
<b>Irlanda</b>				
24,111	ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF	USD	117,110.87	2.07
			<b>117,110.87</b>	<b>2.07</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Jersey</b>				
8,320	WISDOMTREE ALUMINIUM	USD	28,521.82	0.50
2,925	WISDOMTREE WTI CRUDE OIL	USD	17,546.97	0.31
3,709	WISDOMTREE ZINC	USD	29,338.85	0.52
			<b>75,407.64</b>	<b>1.33</b>
			<b>5,202,164.17</b>	<b>92.03</b>

**Total cartera de títulos 5,567,964.99 98.50**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denomina- ción	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en EUR
<b>Swaps de incumplimiento de crédito</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 37 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	USD	70,000.00	(5,621.59)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 36 VERSION 1	Compra	5.000	20/12/2026	EUR	90,000.00	(10,623.74)
						<b>(16,245.33)</b>

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR

### Contratos a plazo sobre divisas

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
440,000.00	USD	373,118.65 EUR	26/11/2021	373,118.65 6,138.40
55,930.34	EUR	48,000.00 GBP	26/11/2021	55,930.34 142.72
37,144.82	EUR	4,800,000.00 JPY	26/11/2021	37,144.82 49.66
2,219,333.94	EUR	2,610,000.00 USD	26/11/2021	2,219,333.94 (30,349.94)
				<b>2,685,527.75 (24,019.16)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR

### Futuros sobre índices de acciones

(3)	DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT 17/12/2021	USD	436,455.41	13,357.03
(2)	EURO STOXX 50 17/12/2021	EUR	80,960.00	2,117.89

## NN (L) Multi Asset High Income

(Denominado en EUR)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
(1)	MSCI EMRGING MARKETS 17/12/2021	USD	53,738.30	1,708.15
			<b>571,153.71</b>	<b>17,183.07</b>
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
7	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	794,914.04	(10,535.51)
(4)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	759,496.74	431.42
			<b>1,554,410.78</b>	<b>(10,104.09)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(33,185.51)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>5,567,964.99</b>	<b>98.50</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(33,185.51)</b>	<b>(0.59)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>88,372.49</b>	<b>1.56</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(41,349.29)</b>	<b>(0.73)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>71,174.42</b>	<b>1.26</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>5,652,977.10</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

Patrimonio neto				Número de acciones			
	30/09/2021	USD	814,352,387.74	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		741
	30/09/2020	USD	224,022,517.51		30/09/2020		206
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019		-
Valor liquidativo por acción**				Dividendo			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	7,313.79	Distribution Z (EUR)	30/09/2021		1,247
	30/09/2020	USD	5,742.63		30/09/2020		5,005
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	363.16	Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	62.65
	30/09/2020	USD	286.12				
	30/09/2019	USD	-				
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021	EUR	692,435.53	Gastos corrientes en %*			
	30/09/2020	EUR	537,233.63	Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.19%
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2021		0.53%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	364.89	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021		0.14%
	30/09/2020	USD	286.83	Capitalisation R (USD)	30/09/2021		0.28%
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.03%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	255.21	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		0.11%
	30/09/2020	EUR	-	Distribution Z (EUR)	30/09/2021		0.11%
	30/09/2019	EUR	-	Índice de rotación de la cartera en %*	30/09/2021		9.83%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	722,842.36				
	30/09/2020	EUR	560,663.26				
	30/09/2019	EUR	-				
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	6,812.21				
	30/09/2020	EUR	5,343.14				
	30/09/2019	EUR	-				
Número de acciones							
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		14,196				
	30/09/2020		12				
	30/09/2019		-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9				
	30/09/2020		29				
	30/09/2019		-				
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2021		100				
	30/09/2020		91				
	30/09/2019		-				
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		9				
	30/09/2020		29				
	30/09/2019		-				
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		8				
	30/09/2020		-				
	30/09/2019		-				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>812,807,550.78</b>
Acciones		812,807,550.78
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>1,908,459.22</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>843,356.32</b>
<b>Total activos</b>		<b>815,559,366.32</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(1,206,921.40)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(57.18)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(57.18)
<b>Total pasivo</b>		<b>(1,206,978.58)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>814,352,387.74</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>6,503,615.30</b>
Dividendos		6,503,527.30
Intereses bancarios		88.00
<b>Total de gastos</b>		<b>(712,558.45)</b>
Comisiones de gestión	5	(46,800.27)
Comisiones de servicios fijas	6	(601,116.98)
Impuesto de suscripción	9	(64,641.20)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>5,791,056.85</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	33,236,070.86
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(2,132,747.61)
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(59.34)
Ganancias realizadas sobre divisas		2,402,275.27
Pérdidas realizadas sobre divisas		(2,549,611.40)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		81,751,508.13
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(57.18)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>118,498,435.58</b>
Suscripciones		657,902,845.18
Reembolsos		(185,691,215.09)
Reparto de beneficios		(380,195.44)
Activos netos al principio del año		224,022,517.51
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>814,352,387.74</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
40,539	ABBOTT LABORATORIES	USD	4,788,872.07	0.59	723	BROWN & BROWN INC	USD	40,090.35	0.00
41,317	ABBVIE INC	USD	4,456,864.79	0.55	2,196	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	147,153.96	0.02
23,084	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	1,786,470.76	0.22	2,383	BURLINGTON STORES INC	USD	675,747.31	0.08
11,102	ADOBE INC	USD	6,391,643.44	0.78	7,479	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,132,619.76	0.14
31,179	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3,208,319.10	0.39	9,028	CAMPBELL SOUP CO	USD	377,460.68	0.05
27,612	AFLAC INC	USD	1,439,413.56	0.18	5,016	CARMAX INC	USD	641,847.36	0.08
10,236	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,612,477.08	0.20	25,819	CARRIER GLOBAL CORP	USD	1,336,391.44	0.16
24,714	AGNC INVESTMENT CORP	USD	389,739.78	0.05	2,946	CARVANA CO - A	USD	888,336.84	0.11
5,641	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,444,716.51	0.18	1,526	CATALENT INC	USD	203,064.82	0.02
3,643	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	381,021.37	0.05	4,577	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	566,907.22	0.07
6,263	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1,196,671.41	0.15	9,885	CBRE GROUP INC - A	USD	962,403.60	0.12
2,692	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1,791,337.56	0.22	9,220	CENTENE CORP	USD	574,498.20	0.07
7,866	ALLSTATE CORP/THE	USD	1,001,420.46	0.12	4,669	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	406,203.00	0.05
14,930	ALLY FINANCIAL INC	USD	762,176.50	0.09	322	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	132,879.74	0.02
5,159	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	974,070.79	0.12	35,508	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	2,586,402.72	0.32
5,727	ALPHABET INC - A	USD	15,311,249.04	1.88	3,432	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	2,496,985.92	0.31
6,588	ALPHABET INC - C	USD	17,559,062.28	2.16	86,202	CHEVRON CORP	USD	8,745,192.90	1.07
4,150	ALTICE USA INC - A	USD	85,988.00	0.01	11,922	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	984,399.54	0.12
9,281	AMAZON.COM INC	USD	30,488,456.24	3.74	9,643	CIGNA CORP	USD	1,930,142.88	0.24
22,222	AMERICAN EXPRESS CO	USD	3,722,851.66	0.46	3,541	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	404,453.02	0.05
25,890	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1,421,102.10	0.17	83,396	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	4,539,244.28	0.56
11,866	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,149,355.06	0.39	13,916	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	653,773.68	0.08
4,198	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,108,775.76	0.14	428	CITRIX SYSTEMS INC	USD	45,954.36	0.01
675	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	80,628.75	0.01	4,308	CLOROX CO/THE	USD	713,447.88	0.09
14,040	AMGEN INC	USD	2,985,606.00	0.37	10,394	CME GROUP INC - A	USD	2,009,991.72	0.25
48,492	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	408,302.64	0.05	8,222	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	610,154.62	0.07
2,124	ANSYS INC	USD	723,115.80	0.09	29,074	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,197,412.92	0.27
5,832	ANTHEM INC	USD	2,174,169.60	0.27	101,638	COMCAST CORP - A	USD	5,684,613.34	0.70
334,394	APPLE INC	USD	47,316,751.00	5.80	21,147	CONAGRA BRANDS INC	USD	716,248.89	0.09
29,047	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,739,220.31	0.46	8,386	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,766,846.34	0.22
1,882	ARISTA NETWORKS INC	USD	646,730.48	0.08	1,205	COOPER COS INC/THE	USD	498,038.55	0.06
6,805	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1,011,563.25	0.12	14,309	CORTEVA INC	USD	602,122.72	0.07
1,075	ASSURANT INC	USD	169,581.25	0.02	16,072	COSTAR GROUP INC	USD	1,383,156.32	0.17
174,057	AT&T INC	USD	4,701,279.57	0.57	15,585	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7,003,119.75	0.86
6,103	AUTODESK INC	USD	1,740,392.51	0.21	1,930	COUPA SOFTWARE INC	USD	423,017.40	0.05
7,186	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,436,625.12	0.18	11,860	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	2,055,575.20	0.25
5,324	AVALARA INC	USD	930,475.48	0.11	70,140	CSX CORP	USD	2,085,963.60	0.26
4,423	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	980,313.72	0.12	6,903	CUMMINS INC	USD	1,550,137.68	0.19
79,849	BAKER HUGHES CO - A	USD	1,974,665.77	0.24	28,809	CVS HEALTH CORP	USD	2,444,731.74	0.30
208,203	BANK OF AMERICA CORP	USD	8,838,217.35	1.08	17,043	DANAHER CORP	USD	5,188,570.92	0.64
29,316	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,519,741.44	0.19	8,991	DEERE & CO	USD	3,012,614.37	0.37
6,957	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	559,551.51	0.07	4,049	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	421,257.96	0.05
6,397	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,572,510.54	0.19	18,664	DELTA AIR LINES INC	USD	795,273.04	0.10
6,950	BEST BUY CO INC	USD	734,684.50	0.09	8,759	DENTSPLY SIRONA INC	USD	508,459.95	0.06
4,049	BIOGEN INC	USD	1,145,826.51	0.14	3,474	DEXCOM INC	USD	1,899,791.64	0.23
7,223	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	558,265.67	0.07	11,941	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,466,951.85	0.18
574	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	428,175.30	0.05	10,285	DISH NETWORK CORP - A	USD	446,986.10	0.05
719	BIO-TECHNE CORP	USD	348,405.83	0.04	6,765	DOCUSIGN INC - A	USD	1,741,513.95	0.21
1,376	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3,266,445.12	0.40	1,199	DOMINO'S PIZZA INC	USD	571,875.04	0.07
5,711	BOSTON PROPERTIES INC	USD	618,786.85	0.08	8,882	DOVER CORP	USD	1,381,151.00	0.17
5,173	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	224,456.47	0.03	24,954	DOW INC	USD	1,436,352.24	0.18
55,804	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3,301,922.68	0.41	7,509	DR HORTON INC	USD	630,530.73	0.08
8,947	BROADCOM INC	USD	4,338,668.71	0.53	21,023	EBAY INC	USD	1,464,672.41	0.18
					7,422	ECOLAB INC	USD	1,548,377.64	0.19
					18,893	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2,138,876.53	0.26
					11,739	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	374,356.71	0.05
					9,457	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,345,258.25	0.17
					19,208	ELI LILLY & CO	USD	4,438,008.40	0.54
					26,372	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2,484,242.40	0.31
					4,663	ENPHASE ENERGY INC	USD	699,310.11	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
1,697	EPAM SYSTEMS INC	USD	968,104.56	0.12	6,926	INTUIT INC	USD	3,736,646.26	0.46
23,875	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	707,655.00	0.09	3,443	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	3,422,858.45	0.42
13,709	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1,109,332.28	0.14	221	IPG PHOTONICS CORP	USD	35,006.40	0.00
51,726	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	2,383,534.08	0.29	5,290	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1,267,166.60	0.16
1,683	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	538,122.42	0.07	8,260	IRON MOUNTAIN INC	USD	358,897.00	0.04
5,372	ETSY INC	USD	1,117,161.12	0.14	5,836	J M SMUCKER CO/THE	USD	700,495.08	0.09
67,439	EVERSOURCE ENERGY	USD	5,513,812.64	0.68	77,453	JPMORGAN CHASE & CO	USD	12,678,281.57	1.56
6,477	EXACT SCIENCES CORP	USD	618,229.65	0.08	4,459	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	1,206,783.76	0.15
8,413	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1,002,240.69	0.12	1,126	KELLOGG CO	USD	71,973.92	0.01
367	FAIR ISAAC CORP	USD	146,040.31	0.02	17,834	KEYCORP	USD	385,571.08	0.05
20,178	FASTENAL CO	USD	1,041,386.58	0.13	219	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	35,979.51	0.00
7,604	FEDEX CORP	USD	1,667,481.16	0.20	131,117	KINDER MORGAN INC/DE	USD	2,193,587.41	0.26
9,469	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	429,324.46	0.05	4,801	KLA CORP	USD	1,605,982.51	0.20
14,421	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,754,747.28	0.22	29,532	KROGER CO/THE	USD	1,193,978.76	0.15
30,536	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,295,947.84	0.16	2,146	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	603,970.24	0.07
4,934	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	951,669.92	0.12	4,024	LAM RESEARCH CORP	USD	2,290,259.60	0.28
12,662	FISERV INC	USD	1,373,827.00	0.17	10,441	LEAR CORP	USD	1,633,807.68	0.20
810	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	211,628.70	0.03	12,066	LENNAR CORP - A	USD	1,130,342.88	0.14
7,711	FMC CORP	USD	706,019.16	0.09	5,850	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	1,010,295.00	0.12
210,502	FORD MOTOR CO	USD	2,980,708.32	0.36	1,236	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	58,672.92	0.01
5,316	FORTINET INC	USD	1,552,484.64	0.19	10,152	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	697,950.00	0.09
13,130	FORTIVE CORP	USD	926,584.10	0.11	7,592	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	691,858.96	0.08
10,244	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	916,018.48	0.11	15,005	LKQ CORP	USD	755,051.60	0.09
16,145	FOX CORP - A	USD	647,575.95	0.08	17,922	LOWE'S COS INC	USD	3,635,656.92	0.45
8,372	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	248,815.84	0.03	4,322	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1,749,113.40	0.21
840	GARTNER INC	USD	255,259.20	0.03	13,187	LYFT INC - A	USD	706,691.33	0.09
2,837	GENERAC HOLDINGS INC	USD	1,159,396.79	0.14	510	MARKEL CORP	USD	609,516.30	0.07
24,550	GENERAL MILLS INC	USD	1,468,581.00	0.18	1,166	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	490,524.54	0.06
29,698	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,074,405.30	0.25	10,583	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,567,236.47	0.19
7,345	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,157,425.10	0.14	15,804	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	2,393,199.72	0.29
8,468	GODADDY INC - A	USD	590,219.60	0.07	7,050	MASCO CORP	USD	391,627.50	0.05
6,658	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	2,516,923.74	0.31	14,669	MASTERCARD INC - A	USD	5,100,117.92	0.63
86,606	HALLIBURTON CO	USD	1,872,421.72	0.23	11,878	MATCH GROUP INC	USD	1,864,727.22	0.23
9,841	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	691,330.25	0.08	10,906	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	883,713.18	0.11
5,057	HASBRO INC	USD	451,185.54	0.06	18,739	MCDONALD'S CORP	USD	4,518,160.29	0.55
6,561	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,592,485.92	0.20	54,486	MERCK & CO INC	USD	4,092,443.46	0.50
17,431	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	583,589.88	0.07	25,843	METLIFE INC	USD	1,595,288.39	0.20
2,218	HENRY SCHEIN INC	USD	168,922.88	0.02	438	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	603,283.68	0.07
11,097	HERSHEY CO/THE	USD	1,878,167.25	0.23	25,143	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1,784,650.14	0.22
9,522	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1,257,951.42	0.15	143,507	MICROSOFT CORP	USD	40,457,493.44	4.96
6,673	HOLOGIC INC	USD	492,534.13	0.06	72,692	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,229,220.56	0.52
23,261	HOME DEPOT INC/THE	USD	7,635,655.86	0.94	3,599	MONGODB INC - A	USD	1,696,964.49	0.21
35,199	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	574,799.67	0.07	12,171	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,081,149.93	0.13
18,756	HP INC	USD	513,164.16	0.06	5,370	MOODY'S CORP	USD	1,906,940.70	0.23
1,508	HUBSPOT INC	USD	1,019,543.72	0.13	48,310	MORGAN STANLEY	USD	4,701,046.10	0.58
2,583	HUMANA INC	USD	1,005,174.45	0.12	579	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	134,513.28	0.02
20,484	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	316,682.64	0.04	2,933	MSCI INC - A	USD	1,784,261.22	0.22
4,230	IDEX CORP	USD	875,398.50	0.11	676	M&T BANK CORP	USD	100,953.84	0.01
3,051	IDEXX LABORATORIES INC	USD	1,897,416.90	0.23	5,571	NASDAQ INC	USD	1,075,314.42	0.13
12,218	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2,524,605.34	0.31	1,626	NETAPP INC	USD	145,949.76	0.02
3,930	ILLUMINA INC	USD	1,594,047.30	0.20	8,237	NETFLIX INC	USD	5,027,370.58	0.62
6,851	INCYTE CORP	USD	471,211.78	0.06	1,548	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	148,468.68	0.02
18,477	INGERSOLL-RAND PLC	USD	931,425.57	0.11	19,978	NEWELL BRANDS INC	USD	442,312.92	0.05
3,040	INSULET CORP	USD	864,059.20	0.11	34,362	NEWS CORP - A	USD	808,537.86	0.10
87,519	INTEL CORP	USD	4,663,012.32	0.57	23,640	NIKE INC - B	USD	3,433,237.20	0.42
14,051	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,613,335.82	0.20	2,698	NORDSON CORP	USD	642,528.70	0.08
12,209	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,696,196.37	0.21	8,216	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,965,678.00	0.24
6,561	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	877,336.92	0.11	6,772	NORTHERN TRUST CORP	USD	730,089.32	0.09
16,947	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	947,676.24	0.12	56,258	NVIDIA CORP	USD	11,654,407.28	1.43
25,917	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	950,376.39	0.12	7,484	OKTA INC - A	USD	1,776,252.56	0.22
					6,952	OMNICOM GROUP INC	USD	503,741.92	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
30,597	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1,400,424.69	0.17	13,258	TARGET CORP	USD	3,033,032.66	0.37
30,066	ONEOK INC	USD	1,743,527.34	0.21	3,339	TELADOC HEALTH INC	USD	423,418.59	0.05
39,306	ORACLE CORP	USD	3,424,731.78	0.42	1,103	TELEFLEX INC	USD	415,334.65	0.05
6,628	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	545,351.84	0.07	3,830	TERADYNE INC	USD	418,121.10	0.05
4,272	OWENS CORNING	USD	365,256.00	0.04	23,957	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4,604,774.97	0.57
13,011	PACCAR INC	USD	1,026,828.12	0.13	9,398	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	5,369,359.34	0.66
3,085	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	424,002.40	0.05	34,348	TJX COS INC/THE	USD	2,266,281.04	0.28
2,505	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	1,199,895.00	0.15	20,865	T-MOBILE US INC	USD	2,665,712.40	0.33
2,098	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1,040,083.50	0.13	5,080	TRACTOR SUPPLY CO	USD	1,029,258.80	0.13
26,269	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	6,835,456.49	0.84	13,820	TRADE DESK INC/THE - A	USD	971,546.00	0.12
27,719	PEPSICO INC	USD	4,169,214.79	0.51	7,001	TRANSUNION	USD	786,282.31	0.10
2,340	PERKINELMER INC	USD	405,498.60	0.05	7,367	TRAVELERS COS INC/THE	USD	1,119,857.67	0.14
128,304	PFIZER INC	USD	5,518,355.04	0.67	999	TRIMBLE INC	USD	82,167.75	0.01
27,433	PINTEREST INC - A	USD	1,397,711.35	0.17	13,559	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	795,235.35	0.10
12,543	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	2,453,912.52	0.30	6,438	TWILIO INC - A	USD	2,054,043.90	0.25
2,432	POOL CORP	USD	1,056,485.12	0.13	34,820	TWITTER INC	USD	2,102,779.80	0.26
6,785	PPG INDUSTRIES INC	USD	970,322.85	0.12	74,496	UGI CORP	USD	3,175,019.52	0.39
6,971	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	448,932.40	0.06	17,310	UNION PACIFIC CORP	USD	3,392,933.10	0.42
67,466	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	9,431,746.80	1.16	17,753	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	3,232,821.30	0.40
13,520	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,222,072.80	0.15	3,877	UNITED RENTALS INC	USD	1,360,555.61	0.17
21,459	PROLOGIS INC	USD	2,691,602.37	0.33	20,153	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,874,583.22	0.97
15,719	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,653,638.80	0.20	47,592	US BANCORP	USD	2,828,868.48	0.35
1,639	PTC INC	USD	196,335.81	0.02	1,694	VAIL RESORTS INC	USD	565,880.70	0.07
4,877	PUBLIC STORAGE	USD	1,448,956.70	0.18	17,088	VENTAS INC	USD	943,428.48	0.12
9,521	PULTEGROUP INC	USD	437,204.32	0.05	16,451	VEREIT INC	USD	744,078.73	0.09
5,676	QORVO INC	USD	948,970.44	0.12	230	VERISIGN INC	USD	47,152.30	0.01
2,097	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	304,715.07	0.04	82,368	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,448,695.68	0.55
2,766	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	255,246.48	0.03	9,131	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,656,272.09	0.20
13,064	REALTY INCOME CORP	USD	847,331.04	0.10	9,580	VF CORP	USD	641,764.20	0.08
13,305	REGENCY CENTERS CORP	USD	895,825.65	0.11	25,107	VIACOMCBS INC - B	USD	991,977.57	0.12
2,895	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1,751,996.10	0.22	35,203	VISA INC - A	USD	7,841,468.25	0.96
31,706	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	675,654.86	0.08	2,018	VMWARE INC - A	USD	300,076.60	0.04
525	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	63,031.50	0.01	3,898	VOYA FINANCIAL INC	USD	239,298.22	0.03
4,864	RESMED INC	USD	1,281,907.20	0.16	381	W R BERKLEY CORP	USD	27,881.58	0.00
3,165	RINGCENTRAL INC - A	USD	688,387.50	0.08	29,451	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1,385,669.55	0.17
4,242	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	425,599.86	0.05	42,974	WALT DISNEY CO/THE	USD	7,269,911.58	0.89
5,972	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1,756,006.88	0.22	7,269	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1,085,697.84	0.13
3,652	ROKU INC - A	USD	1,144,354.20	0.14	510	WATERS CORP	USD	182,223.00	0.02
4,101	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1,829,579.13	0.22	2,040	WAYFAIR INC - A	USD	521,240.40	0.06
11,071	ROSS STORES INC	USD	1,205,078.35	0.15	7,099	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	612,004.79	0.08
21,678	SALESFORCE.COM INC	USD	5,879,507.16	0.72	29,923	WEYERHAEUSER CO	USD	1,064,361.11	0.13
1,412	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	466,764.84	0.06	1,746	WHIRLPOOL CORP	USD	355,939.56	0.04
33,856	SEMPRA ENERGY	USD	4,282,784.00	0.53	272	WORKDAY INC - A	USD	67,970.08	0.01
5,417	SERVICENOW INC	USD	3,370,836.59	0.41	2,078	WW GRAINGER INC	USD	816,778.68	0.10
8,047	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2,250,987.31	0.28	8,881	XILINX INC	USD	1,340,942.19	0.16
37,129	SNAP INC - A	USD	2,742,719.23	0.34	6,128	XYLEM INC/NY	USD	757,911.04	0.09
790	SNAP-ON INC	USD	165,070.50	0.02	9,370	YUM! BRANDS INC	USD	1,146,044.70	0.14
1,403	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	372,103.66	0.05	838	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	431,921.96	0.05
14,096	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	724,957.28	0.09	857	ZENDESK INC	USD	99,746.23	0.01
6,549	S&P GLOBAL INC	USD	2,782,604.61	0.34	6,303	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	922,507.08	0.11
5,740	SPLUNK INC	USD	830,635.40	0.10	12,720	ZOETIS INC - A	USD	2,469,460.80	0.30
6,734	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1,180,537.54	0.14	4,896	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	1,280,304.00	0.16
36,447	STARBUCKS CORP	USD	4,020,468.57	0.49	2,428	ZSCALER INC	USD	636,670.16	0.08
11,708	STATE STREET CORP	USD	991,901.76	0.12	16,086	3M CO	USD	2,821,806.12	0.35
2,327	STRYKER CORP	USD	613,676.44	0.08				<b>729,366,502.58</b>	<b>89.56</b>
13,590	SUNRUN INC	USD	597,960.00	0.07					
1,235	SVB FINANCIAL GROUP	USD	798,896.80	0.10					
18,140	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	886,683.20	0.11					
4,365	SYNOPSIS INC	USD	1,306,924.65	0.16					
21,079	SYSCO CORP	USD	1,654,701.50	0.20					
5,186	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	799,007.02	0.10					
						<b>Canadá</b>			
					23,840	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	334,589.89	0.04
					12,923	BANK OF MONTREAL	CAD	1,289,902.79	0.16
					18,087	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,113,046.15	0.14
					21,557	BCE INC	CAD	1,079,679.24	0.13

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
25,787	BLACKBERRY LTD	CAD	250,979.76	0.03
1,569	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	174,629.20	0.02
21,560	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	2,497,988.55	0.31
16,428	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1,072,549.93	0.13
1,615	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	225,948.30	0.03
11,916	EMPIRE CO LTD - A	CAD	363,071.87	0.04
2,470	GEORGE WESTON LTD	CAD	266,370.45	0.03
7,753	GILDAN ACTIVEWEAR INC - A	CAD	283,229.14	0.03
194,583	HYDRO ONE LTD	CAD	4,598,662.05	0.56
1,788	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	236,377.03	0.03
59,253	KEYERA CORP	CAD	1,490,620.92	0.18
29,025	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	1,208,792.67	0.15
9,239	LOBLAW COS LTD	CAD	633,898.16	0.08
98,582	LUNDIN MINING CORP	CAD	708,909.52	0.09
26,111	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	502,495.31	0.06
20,757	METRO INC	CAD	1,014,051.17	0.12
1,669	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	128,160.65	0.02
23,178	NUTRIEN LTD	CAD	1,504,095.50	0.18
65,682	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	2,081,645.26	0.26
3,177	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	196,009.25	0.02
16,849	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	786,690.10	0.10
38,490	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	3,829,099.50	0.47
50,347	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1,463,296.00	0.18
3,401	SHOPIFY INC - A	CAD	4,615,437.68	0.57
45,568	TELUS CORP	CAD	1,001,391.74	0.12
7,252	THOMSON REUTERS CORP	CAD	801,707.07	0.10
39,329	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,603,099.54	0.32
904	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	76,124.81	0.01
40,138	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,510,660.17	0.19
4,006	WSP GLOBAL INC	CAD	479,575.29	0.06
155,210	YAMANA GOLD INC	CAD	612,582.39	0.08
			<b>41,035,367.05</b>	<b>5.04</b>
<b>Irlanda</b>				
13,414	ACCENTURE PLC - A	USD	4,291,406.88	0.53
1,142	ALLEGION PLC	USD	150,949.56	0.02
6,170	AON PLC - A	USD	1,763,200.90	0.22
6,556	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	718,144.24	0.09
20,333	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1,384,270.64	0.17
16,110	LINDE PLC	USD	4,726,351.80	0.58
33,324	MEDTRONIC PLC	USD	4,177,163.40	0.51
5,346	PENTAIR PLC	USD	388,279.98	0.05
2,378	STERIS PLC	USD	485,777.84	0.06
6,600	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1,139,490.00	0.14
3,669	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	852,895.74	0.10
			<b>20,077,930.98</b>	<b>2.47</b>
<b>Bermudas</b>				
9,121	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	348,239.78	0.04
4,509	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	310,534.83	0.04
14,979	BUNGE LTD	USD	1,218,092.28	0.15
635	EVEREST RE GROUP LTD	USD	159,245.30	0.02
20,076	IHS MARKIT LTD	USD	2,341,263.12	0.28
16,837	INVESCO LTD	USD	405,940.07	0.05
414	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	57,711.60	0.01
			<b>4,841,026.98</b>	<b>0.59</b>
<b>Suiza</b>				
13,271	CHUBB LTD	USD	2,302,253.08	0.28
8,791	GARMIN LTD	USD	1,366,648.86	0.17

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
2,748	TE CONNECTIVITY LTD	USD	377,080.56	0.05
			<b>4,045,982.50</b>	<b>0.50</b>
<b>Curacao</b>				
130,065	SCHLUMBERGER NV	USD	3,855,126.60	0.47
			<b>3,855,126.60</b>	<b>0.47</b>
<b>Países Bajos</b>				
12,879	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1,208,694.15	0.15
10,425	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	2,041,944.75	0.25
			<b>3,250,638.90</b>	<b>0.40</b>
<b>Jersey</b>				
20,612	APTIV PLC	USD	3,070,569.64	0.38
			<b>3,070,569.64</b>	<b>0.38</b>
<b>Panamá</b>				
46,697	CARNIVAL CORP	USD	1,167,891.97	0.14
			<b>1,167,891.97</b>	<b>0.14</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
17,010	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	501,114.60	0.06
11,564	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	632,782.08	0.08
			<b>1,133,896.68</b>	<b>0.14</b>
<b>Liberia</b>				
10,822	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	962,616.90	0.12
			<b>962,616.90</b>	<b>0.12</b>
			<b>812,807,550.78</b>	<b>99.81</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>812,807,550.78</b>	<b>99.81</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contrato a plazo sobre divisas</b>						
2,099.97	EUR	2,491.66	USD	19/10/2021	2,491.66	(57.18)
					<b>2,491.66</b>	<b>(57.18)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>					<b>(57.18)</b>	

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>812,807,550.78</b>	<b>99.81</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(57.18)</b>	<b>0.00</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>1,908,459.22</b>	<b>0.23</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(363,565.08)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>814,352,387.74</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Smart Connectivity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto(1)</b>	30/09/2021	EUR	802,597,724.56	Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	63.09
	30/09/2020	EUR	173,158,355.53		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	222,012,211.86		30/09/2019	EUR	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	12,725.16
					30/09/2020	USD	10,352.26
					30/09/2019	USD	8,649.24
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,774.03	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	514.91
	30/09/2020	EUR	5,392.98		30/09/2020	EUR	424.01
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	EUR	363.09
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	3,123.34	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	413.54
	30/09/2020	USD	2,515.91		30/09/2020	USD	333.92
	30/09/2019	USD	2,080.94		30/09/2019	USD	276.94
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	387.12
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	EUR	316.52
	30/09/2019	EUR	9,138.30		30/09/2019	EUR	268.94
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	1,894.64	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	1,523.35		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	516
	30/09/2019	EUR	1,368.75		30/09/2020	97	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	2,662.48	30/09/2019	-		
	30/09/2020	USD	2,166.00	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	20,244	
	30/09/2019	USD	1,809.37	30/09/2020	20,918		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	130.99	30/09/2019	29,050		
	30/09/2020	EUR	107.91	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	-	
	30/09/2019	EUR	92.38	30/09/2020	-		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	451.72	30/09/2019	5,539		
	30/09/2020	EUR	360.49	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1,625	
	30/09/2019	EUR	320.34	30/09/2020	1,779		
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	418.33	30/09/2019	2,100		
	30/09/2020	USD	337.78	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	22,496	
	30/09/2019	USD	280.04	30/09/2020	26,027		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	EUR	391.08	30/09/2019	22,360		
	30/09/2020	EUR	319.83	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	217,786	
	30/09/2019	EUR	271.88	30/09/2020	270,508		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	7,116.84	30/09/2019	170,775		
	30/09/2020	EUR	5,749.91	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	77	
	30/09/2019	EUR	5,191.72	30/09/2020	77		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	HUF	268,353.95	30/09/2019	368		
	30/09/2020	HUF	219,229.29	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	2,604	
	30/09/2019	HUF	182,584.54	30/09/2020	2,980		
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	2,400.66	30/09/2019	6,904		
	30/09/2020	USD	1,962.35	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1,666	
	30/09/2019	USD	1,647.11	30/09/2020	1,871		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	8,533.33	30/09/2019	1,555		
	30/09/2020	CZK	6,879.12				
	30/09/2019	CZK	-				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Smart Connectivity cambió de USD a EUR.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Smart Connectivity

(Denominado en EUR)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2,304	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2020	2,709	Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	2.30%
	30/09/2019	3,501	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2021	4,327	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.32%
	30/09/2020	6,745	Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.83%
	30/09/2019	7,240	Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	7,844	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%
	30/09/2020	7,761	Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
	30/09/2019	6,019	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.06%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	11,740	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	20.07%
	30/09/2020	4,350			
	30/09/2019	-			
Distribution N (EUR)	30/09/2021	9,632,077			
	30/09/2020	-			
	30/09/2019	-			
Distribution P (USD)	30/09/2021	532			
	30/09/2020	674			
	30/09/2019	507			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	10,920			
	30/09/2020	13,822			
	30/09/2019	9,758			
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,565			
	30/09/2020	1,648			
	30/09/2019	2,011			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	242			
	30/09/2020	880			
	30/09/2019	787			
<b>Gastos corrientes en %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.81%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.80%			
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.82%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	1.05%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1.05%			
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2021	1.07%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Smart Connectivity cambió de USD a EUR.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Smart Connectivity

(Denominado en EUR)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>800,215,791.06</b>
Acciones		800,215,791.06
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,587,626.87</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>1,906,455.81</b>
<b>Total activos</b>		<b>806,709,873.74</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(3,622,236.88)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(489,912.30)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(489,912.30)
<b>Total pasivo</b>		<b>(4,112,149.18)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>802,597,724.56</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>5,111,049.53</b>
Dividendos		4,965,428.64
Otros ingresos	10	145,620.89
<b>Total de gastos</b>		<b>(7,584,199.97)</b>
Comisiones de gestión	5	(5,630,427.58)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,536,023.35)
Comisión de superposición	7	(8,002.93)
Impuesto de suscripción	9	(354,943.46)
Intereses bancarios		(54,802.65)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(2,473,150.44)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	33,759,880.81
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(8,055,709.65)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		120,199.84
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(624,038.27)
Ganancias realizadas sobre divisas		2,355,501.73
Pérdidas realizadas sobre divisas		(2,290,080.94)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		147,249,210.93
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(42,496.24)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>169,999,317.77</b>
Suscripciones		610,520,655.32
Reembolsos		(151,080,604.06)
Activos netos al principio del año		173,158,355.53
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>802,597,724.56</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Smart Connectivity

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
36,000	ADOBE INC	USD	17,883,359.94	2.23
85,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	19,465,766.43	2.43
113,000	ANSYS INC	USD	33,194,572.67	4.14
172,320	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	24,777,086.85	3.09
137,140	IDEX CORP	USD	24,488,651.80	3.05
90,000	INTUIT INC	USD	41,896,458.00	5.22
108,000	MASTERCARD INC - A	USD	32,399,534.06	4.04
175,400	MICROSOFT CORP	USD	42,666,869.15	5.32
68,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	29,087,536.13	3.62
120,000	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	26,942,663.62	3.36
264,000	TRANSUNION	USD	25,583,364.25	3.18
86,500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	21,508,007.25	2.68
156,980	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	27,126,609.95	3.38
182,000	VISA INC - A	USD	34,980,370.16	4.35
			<b>402,000,850.26</b>	<b>50.09</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
2,500,000	GB GROUP PLC	GBP	25,159,037.96	3.13
1,100,000	HALMA PLC	GBP	36,370,952.36	4.53
9,300,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	19,583,911.49	2.44
177,820	INTERTEK GROUP PLC	GBP	10,296,417.90	1.28
1,475,000	RELX PLC	GBP	36,843,593.25	4.59
1,250,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	9,111,062.01	1.14
			<b>137,364,974.97</b>	<b>17.11</b>
<b>Países Bajos</b>				
5,000	ADYEN NV	EUR	12,075,000.00	1.50
250,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	22,750,000.00	2.84
45,000	ASML HOLDING NV	EUR	29,065,500.00	3.62
			<b>63,890,500.00</b>	<b>7.96</b>
<b>Japón</b>				
36,508	KEYENCE CORP	JPY	18,859,771.16	2.35
675,000	SMS CO LTD	JPY	21,260,300.95	2.65
			<b>40,120,072.11</b>	<b>5.00</b>
<b>Canadá</b>				
530,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	37,217,280.24	4.64
			<b>37,217,280.24</b>	<b>4.64</b>
<b>Irlanda</b>				
128,000	ACCENTURE PLC - A	USD	35,333,500.15	4.40
			<b>35,333,500.15</b>	<b>4.40</b>
<b>Dinamarca</b>				
279,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	27,783,914.47	3.46
			<b>27,783,914.47</b>	<b>3.46</b>
<b>Islas Caimán</b>				
330,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,178,868.80	0.77
328,850	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	14,675,457.96	1.83
			<b>20,854,326.76</b>	<b>2.60</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Suiza</b>				
55,000	SIKA AG - REG	CHF	15,099,065.23	1.88
			<b>15,099,065.23</b>	<b>1.88</b>
<b>Francia</b>				
150,000	LEGRAND SA	EUR	13,914,000.00	1.73
			<b>13,914,000.00</b>	<b>1.73</b>
<b>Kenia</b>				
20,000,000	SAFARICOM PLC	KES	6,637,306.87	0.83
			<b>6,637,306.87</b>	<b>0.83</b>
			<b>800,215,791.06</b>	<b>99.70</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>800,215,791.06</b>	<b>99.70</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
101,109,482.53	CZK	3,978,295.09 EUR	19/10/2021	3,978,295.09	8,028.51
6,314,931.49	EUR	5,424,538.39 GBP	19/10/2021	6,314,931.49	5,641.34
1,169,129.87	USD	1,004,034.47 EUR	19/10/2021	1,004,034.47	4,451.63
7,235,505.08	SEK	712,003.47 EUR	19/10/2021	712,003.47	1,487.19
110,185.69	CAD	74,455.12 EUR	19/10/2021	74,455.12	568.19
1,429,717.80	EUR	10,628,025.67 DKK	19/10/2021	1,429,717.80	468.99
17,030,010.00	JPY	131,282.11 EUR	19/10/2021	131,282.11	392.14
52,675.60	CHF	48,652.35 EUR	19/10/2021	48,652.35	74.97
6,103.35	GBP	7,077.72 EUR	19/10/2021	7,077.72	21.10
38.37	EUR	13,396.60 HUF	19/10/2021	38.37	1.11
602.64	EUR	52,379.64 INR	21/10/2021	602.64	(5.20)
4,706.74	EUR	119,576.53 CZK	19/10/2021	4,706.74	(7.66)
888.34	EUR	3,369.37 ILS	19/10/2021	888.34	(12.63)
1,914.67	EUR	48,846.08 CZK	01/10/2021	1,914.67	(12.73)
1,264,461.51	DKK	170,060.46 EUR	19/10/2021	170,060.46	(16.63)
4,307.11	EUR	109,824.76 CZK	04/10/2021	4,307.11	(26.43)
2,523.69	EUR	25,923.79 NOK	19/10/2021	2,523.69	(37.72)
709,942.03	EUR	7,243,147.31 SEK	19/10/2021	709,942.03	(4,302.21)
710,825.37	EUR	774,721.11 CHF	19/10/2021	710,825.37	(5,826.84)
1,873,432.73	EUR	244,245,005.00 JPY	19/10/2021	1,873,432.73	(15,044.00)
1,691,771.68	EUR	2,522,377.79 CAD	19/10/2021	1,691,771.68	(25,666.75)
21,046,328.78	EUR	24,932,217.69 USD	19/10/2021	21,046,328.78	(460,088.67)
				<b>39,917,792.23</b>	<b>(489,912.30)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(489,912.30)</b>	

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Smart Connectivity cambió de USD a EUR.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Smart Connectivity

*(Denominado en EUR)*

## Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>800,215,791.06</b>	<b>99.70</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(489,912.30)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,587,626.87</b>	<b>0.57</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(1,715,781.07)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>802,597,724.56</b>	<b>100.00</b>

(1) El 1 de diciembre de 2019, la moneda de base del subfondo NN (L) Smart Connectivity cambió de USD a EUR.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estadísticas

				<b>Gastos corrientes en %*</b>		
<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	EUR	171,922,132.25	Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.33%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	0.60%
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	0.40%
<b>Valor liquidativo por acción**</b>	30/09/2021	EUR	9,896.93	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	0.95%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	0.13%
	30/09/2019	EUR	-	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.33%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	4.94	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	7.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021	EUR	4.95			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	247.97			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021	EUR	4,210.46			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	98.51			
	30/09/2020	GBP	-			
	30/09/2019	GBP	-			
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		14,112			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		5,000			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2021		5,000			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021		8			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2021		6,638			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021		37,137			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		-			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17). Este subfondo se ha lanzado durante el ejercicio. Los datos del cálculo de la rotación de cartera se basa en la información recopilada desde el lanzamiento del subfondo hasta el 30 de septiembre de 2021.

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) Sovereign Green Bond

(Denominado en EUR)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>169,350,193.94</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		169,350,193.94
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>124,984.55</b>
Futuros		124,984.55
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,232,127.28</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>69,518.41</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>4,012,950.34</b>
<b>Total activos</b>		<b>177,789,774.52</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(5,851,569.88)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(16,072.39)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(16,072.39)
<b>Total pasivo</b>		<b>(5,867,642.27)</b>
<b>Activos netos al final del período</b>		<b>171,922,132.25</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del período del 01/04/2021 al 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>228,786.02</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		228,786.02
<b>Total de gastos</b>		<b>(237,124.32)</b>
Comisiones de gestión	5	(119,167.68)
Comisiones de servicios fijas	6	(95,687.52)
Comisión de superposición	7	(53.44)
Impuesto de suscripción	9	(7,998.63)
Intereses bancarios		(14,217.05)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(8,338.30)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	10,447.43
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(121,393.72)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		488,884.82
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(733,037.46)
Ganancias realizadas sobre divisas		48,501.65
Pérdidas realizadas sobre divisas		(7,859.84)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(1,749,685.72)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		108,912.16
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>(1,963,568.98)</b>
Suscripciones		189,355,893.22
Reembolsos		(15,470,191.99)
Activos netos al principio del período		-
<b>Activos netos al final del período</b>		<b>171,922,132.25</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) Sovereign Green Bond

(Denominado en EUR)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en EUR	% VL
<b>Corea del Sur</b>				
2,000,000	KOREA INTERNATIONAL BOND 2.000% 19/06/2024	USD	1,792,700.13	1.04
			<b>1,792,700.13</b>	<b>1.04</b>
<b>Austria</b>				
1,000,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	1,005,272.11	0.58
			<b>1,005,272.11</b>	<b>0.58</b>
<b>Lituania</b>				
800,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	876,322.46	0.51
			<b>876,322.46</b>	<b>0.51</b>
<b>India</b>				
344,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	345,577.31	0.20
			<b>345,577.31</b>	<b>0.20</b>
			<b>169,350,193.94</b>	<b>98.50</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>169,350,193.94</b>	<b>98.50</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>169,350,193.94</b>	<b>98.50</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>108,912.16</b>	<b>0.06</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,232,127.28</b>	<b>2.46</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>(1,769,101.13)</b>	<b>(1.02)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>171,922,132.25</b>	<b>100.00</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
------------	-----------	------------------------------	-----------------------	--

#### Contratos a plazo sobre divisas

3,711,468.25	GBP	4,316,457.71	EUR	19/10/2021	4,316,457.71	357.55
22,057.10	EUR	19,023.15	GBP	01/10/2021	22,057.10	(74.89)
155,226.84	EUR	134,310.02	GBP	04/10/2021	155,226.84	(1,032.64)
1,818,202.81	EUR	2,126,000.00	USD	29/10/2021	1,818,202.81	(15,322.41)
					<b>6,311,944.46</b>	<b>(16,072.39)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en EUR	Pérdidas o ganancias no realizadas en EUR
----------	-------------------	--------	-----------------------	--

#### Futuros sobre tipos de interés

28	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	3,778,040.00	(28,280.00)
(122)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	20,718,040.00	384,190.00
34	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2021	EUR	6,913,560.00	(237,080.00)
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	1,164,989.06	6,154.55
			<b>32,574,629.06</b>	<b>124,984.55</b>

<b>Total instrumentos financieros derivados</b>			<b>108,912.16</b>
---	--	--	-------------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	37,307,525.96
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	5,091.07
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	253.56
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	254.32
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2021	EUR	5,359.12
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	-
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		6
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		6,000
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.81%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.80%
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		1.05%
Distribution Z (EUR)	30/09/2021		0.21%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		125.07%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17). Este subfondo se ha lanzado durante el ejercicio. Los datos del cálculo de la rotación de cartera se basa en la información recopilada desde el lanzamiento del subfondo hasta el 30 de septiembre de 2021.

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Denominado en USD)

## Estados financieros

## Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>37,142,401.43</b>
Acciones		37,142,401.43
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>140,481.40</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>31,996.30</b>
<b>Total activos</b>		<b>37,314,879.13</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(7,353.17)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(7,353.17)</b>
<b>Activos netos al final del período</b>		<b>37,307,525.96</b>

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del período del 11/05/2021 al 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>151,949.15</b>
Dividendos		151,949.15
<b>Total de gastos</b>		<b>(31,572.74)</b>
Comisiones de gestión	5	(119.99)
Comisiones de servicios fijas	6	(29,572.09)
Impuesto de suscripción	9	(1,880.66)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>120,376.41</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	923,945.37
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(684,198.10)
Ganancias realizadas sobre divisas		94,500.99
Pérdidas realizadas sobre divisas		(129,000.74)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		427,802.28
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>753,426.21</b>
Suscripciones		36,554,099.75
Activos netos al principio del período		-
<b>Activos netos al final del período</b>		<b>37,307,525.96</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
5,206	ABBOTT LABORATORIES	USD	614,984.78	1.65	100	EAGLE MATERIALS INC	USD	13,116.00	0.04
1,357	ADOBE INC	USD	781,252.04	2.09	100	ELECTRONIC ARTS INC	USD	14,225.00	0.04
146	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	12,811.50	0.03	3,067	ELI LILLY & CO	USD	708,630.35	1.90
3,861	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	397,296.90	1.06	2,571	EMERSON ELECTRIC CO	USD	242,188.20	0.65
900	ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	USD	28,764.00	0.08	300	ENTERGY CORP	USD	29,793.00	0.08
2,042	ALLSTATE CORP/THE	USD	259,967.02	0.70	301	EQUIFAX INC	USD	76,279.42	0.20
642	ALPHABET INC - A	USD	1,716,399.84	4.60	100	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	29,993.00	0.08
270	AMAZON.COM INC	USD	886,960.80	2.38	1,547	EVERSOURCE ENERGY	USD	126,482.72	0.34
3,200	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC - A	USD	121,792.00	0.33	5,500	EXXON MOBIL CORP	USD	323,510.00	0.87
591	AMEDISYS INC	USD	88,118.10	0.24	911	FACEBOOK INC - A	USD	309,184.29	0.83
426	AMERICAN TOWER CORP	USD	113,064.66	0.30	4,000	FASTENAL CO	USD	206,440.00	0.55
2,300	APOLLO MEDICAL HOLDINGS INC	USD	209,415.00	0.56	158	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	18,642.42	0.05
12,358	APPLE INC	USD	1,748,657.00	4.70	61	FEDEX CORP	USD	13,376.69	0.04
792	APPLIED MATERIALS INC	USD	101,954.16	0.27	2,700	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	122,418.00	0.33
2,300	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	138,023.00	0.37	1,106	FIVE9 INC	USD	176,672.44	0.47
300	ARROW ELECTRONICS INC	USD	33,687.00	0.09	3,600	FOOT LOCKER INC	USD	164,376.00	0.44
362	AUTOLIV INC	USD	31,030.64	0.08	1,200	FORD MOTOR CO	USD	16,992.00	0.05
1,005	AUTONATION INC	USD	122,368.80	0.33	500	FRONTDOOR INC	USD	20,950.00	0.06
452	AVERY DENNISON CORP	USD	93,658.92	0.25	216	GAMESTOP CORP	USD	37,901.52	0.10
2,600	BAKER HUGHES CO - A	USD	64,298.00	0.17	3,263	GENERAL ELECTRIC CO	USD	336,186.89	0.90
16,700	BANK OF AMERICA CORP	USD	708,915.00	1.91	4,200	HAIN CELESTIAL GROUP INC/THE	USD	179,676.00	0.48
506	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	138,107.64	0.37	1,400	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	46,872.00	0.13
300	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	18,264.00	0.05	2,766	HOME DEPOT INC/THE	USD	907,967.16	2.43
148	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	110,400.60	0.30	445	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	94,464.60	0.25
100	BLACKROCK INC - A	USD	83,866.00	0.22	1,900	HP INC	USD	51,984.00	0.14
532	BLACKSTONE INC	USD	61,892.88	0.17	6,100	H&R BLOCK INC	USD	152,500.00	0.41
1,100	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	33,352.00	0.09	207	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	42,772.41	0.11
300	BOSTON PROPERTIES INC	USD	32,505.00	0.09	300	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	34,446.00	0.09
5,800	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	251,662.00	0.67	300	IRON MOUNTAIN INC	USD	13,035.00	0.03
1,600	BROADCOM INC	USD	775,888.00	2.08	3,100	JABIL INC	USD	180,947.00	0.49
2,000	BROWN & BROWN INC	USD	110,900.00	0.30	1,987	JPMORGAN CHASE & CO	USD	325,252.03	0.87
98	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	25,685.80	0.07	500	J2 GLOBAL INC	USD	68,310.00	0.18
900	CARLYLE GROUP INC	USD	42,552.00	0.11	5,700	KINDER MORGAN INC/DE	USD	95,361.00	0.26
6,900	CARRIER GLOBAL CORP	USD	357,144.00	0.96	400	KKR & CO INC	USD	24,352.00	0.07
2,318	CBRE GROUP INC - A	USD	225,680.48	0.60	822	LAM RESEARCH CORP	USD	467,841.30	1.25
4,233	CDK GLOBAL INC	USD	180,114.15	0.48	353	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	103,842.01	0.28
1,181	CDW CORP/DE	USD	214,965.62	0.58	2,100	LIVENT CORP	USD	48,531.00	0.13
246	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	21,402.00	0.06	782	LOWE'S COS INC	USD	158,636.52	0.43
1,000	CHEVRON CORP	USD	101,450.00	0.27	8,600	MACY'S INC	USD	194,360.00	0.52
122	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	221,737.44	0.59	1,082	MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP	USD	201,197.90	0.54
5,000	CITIGROUP INC	USD	350,900.00	0.94	3,200	MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC - A	USD	157,056.00	0.42
1,052	CITRIX SYSTEMS INC	USD	112,953.24	0.30	2,426	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	367,369.18	0.98
931	CLOROX CO/THE	USD	154,182.91	0.41	800	MASCO CORP	USD	44,440.00	0.12
700	CME GROUP INC - A	USD	135,366.00	0.36	1,000	MASTERCARD INC - A	USD	347,680.00	0.93
7,400	COCA-COLA CO	USD	388,278.00	1.04	700	MATCH GROUP INC	USD	109,893.00	0.29
480	COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	USD	34,003.20	0.09	754	MCDONALD'S CORP	USD	181,796.94	0.49
800	CONOCOPHILLIPS	USD	54,216.00	0.15	2,400	MERCK & CO INC	USD	180,264.00	0.48
1,000	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	210,690.00	0.56	206	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	283,736.16	0.76
1,048	DANAHER CORP	USD	319,053.12	0.86	4,800	MGIC INVESTMENT CORP	USD	71,808.00	0.19
500	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	52,020.00	0.14	9,626	MICROSOFT CORP	USD	2,713,761.92	7.28
7,100	DEVON ENERGY CORP	USD	252,121.00	0.68	85	MIDDLEBY CORP/THE	USD	14,493.35	0.04
464	DEXCOM INC	USD	253,743.04	0.68	1,479	MOODY'S CORP	USD	525,207.69	1.41
600	DUKE REALTY CORP	USD	28,722.00	0.08	3,991	MORGAN STANLEY	USD	388,364.21	1.04
					6,400	MULTIPLAN CORP	USD	36,032.00	0.10
					400	NEW YORK TIMES CO	USD	19,708.00	0.05
					2,580	NEXTERA ENERGY INC	USD	202,581.60	0.54
					2,172	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	163,681.92	0.44
					770	NIKE INC - B	USD	111,827.10	0.30
					1,463	NVIDIA CORP	USD	303,075.08	0.81
					2,400	OPTION CARE HEALTH INC	USD	58,224.00	0.16
					3,880	ORGANON & CO	USD	127,225.20	0.34

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Behavioural Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
1,418	OWENS CORNING	USD	121,239.00	0.32
1,184	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	331,070.08	0.89
1,726	PELTON INTERACTIVE INC - A	USD	150,248.30	0.40
3,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC	USD	183,390.00	0.49
5,197	PEPSICO INC	USD	781,680.77	2.10
9,500	PFIZER INC	USD	408,595.00	1.10
866	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	169,424.24	0.45
2,428	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	339,434.40	0.91
3,442	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	311,122.38	0.83
2,200	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	133,980.00	0.36
110	QORVO INC	USD	18,390.90	0.05
60	QUAKER CHEMICAL CORP	USD	14,263.20	0.04
600	RADIAN GROUP INC	USD	13,632.00	0.04
2,300	REALTY INCOME CORP	USD	149,178.00	0.40
789	RINGCENTRAL INC - A	USD	171,607.50	0.46
100	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	29,404.00	0.08
287	ROSS STORES INC	USD	31,239.95	0.08
200	RYDER SYSTEM INC	USD	16,542.00	0.04
1,000	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	330,570.00	0.89
300	SEALED AIR CORP	USD	16,437.00	0.04
862	SEMPRA ENERGY	USD	109,043.00	0.29
345	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	96,506.85	0.26
4,400	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	26,840.00	0.07
1,571	S&P GLOBAL INC	USD	667,502.19	1.79
479	SQUARE INC - A	USD	114,883.36	0.31
192	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	33,659.52	0.09
7,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	170,870.00	0.46
300	STEEL DYNAMICS INC	USD	17,544.00	0.05
500	SYSCO CORP	USD	39,250.00	0.11
800	TARGA RESOURCES CORP	USD	39,368.00	0.11
800	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	USD	37,128.00	0.10
1,815	TERADYNE INC	USD	198,143.55	0.53
73	TESLA INC	USD	56,610.04	0.15
1,505	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	289,276.05	0.78
738	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	421,641.54	1.13
304	T-MOBILE US INC	USD	38,839.04	0.10
2,322	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	907,298.28	2.43
500	VALVOLINE INC	USD	15,590.00	0.04
353	VERISIGN INC	USD	72,368.53	0.19
239	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	47,864.53	0.13
5,800	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	313,258.00	0.84
4,027	VISA INC - A	USD	897,014.25	2.40
200	VULCAN MATERIALS CO	USD	33,832.00	0.09
2,019	WALMART INC	USD	281,408.22	0.75
2,582	WALT DISNEY CO/THE	USD	436,796.94	1.17
100	WD-40 CO	USD	23,148.00	0.06
8,968	WESTERN UNION CO/THE	USD	181,332.96	0.49
500	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	88,665.00	0.24
7,400	ZYNGA INC - A	USD	55,722.00	0.15
3,300	3M CO	USD	578,886.00	1.55
			<b>36,426,907.07</b>	<b>97.65</b>
<b>Irlanda</b>				
300	ALLEGION PLC	USD	39,654.00	0.11
230	AON PLC - A	USD	65,727.10	0.18
285	ICON PLC - ADR	USD	74,675.70	0.20
762	LINDE PLC	USD	223,555.56	0.59
			<b>403,612.36</b>	<b>1.08</b>
<b>Bermudas</b>				
800	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	55,096.00	0.15

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
8,000	INVESCO LTD	USD	192,880.00	0.51
			<b>247,976.00</b>	<b>0.66</b>
<b>Jersey</b>				
1,700	CLARIVATE PLC	USD	37,230.00	0.10
			<b>37,230.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Curacao</b>				
900	SCHLUMBERGER NV	USD	26,676.00	0.07
			<b>26,676.00</b>	<b>0.07</b>
			<b>37,142,401.43</b>	<b>99.56</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>37,142,401.43</b>	<b>99.56</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>37,142,401.43</b>	<b>99.56</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>140,481.40</b>	<b>0.38</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>24,643.13</b>	<b>0.06</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>37,307,525.96</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	3,016,046,924.61	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	6,903.25
	30/09/2020	USD	4,915,913,248.42		30/09/2020	USD	6,694.26
	30/09/2019	USD	1,918,022,099.14		30/09/2019	USD	6,035.89
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	6,063.82
					30/09/2020	EUR	5,934.39
					30/09/2019	EUR	5,480.56
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	6,281.58	Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	6,042.32		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	5,881.17		30/09/2019	EUR	5,956.97
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	11,341.12	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	USD	5,955.95
	30/09/2020	USD	11,037.88		30/09/2020	USD	5,913.74
	30/09/2019	USD	9,988.25		30/09/2019	USD	5,510.45
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	7,114.21	Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	250.20
	30/09/2020	EUR	6,992.86		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	6,482.94		30/09/2019	EUR	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	30.34	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	3,752.39
	30/09/2020	EUR	29.82		30/09/2020	USD	3,743.19
	30/09/2019	EUR	27.68		30/09/2019	USD	3,486.23
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,703.72	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	USD	246.12
	30/09/2020	USD	1,665.78		30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	1,514.40		30/09/2019	USD	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	295.34	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	3,761.04
	30/09/2020	EUR	291.46		30/09/2020	USD	3,751.64
	30/09/2019	EUR	271.53		30/09/2019	USD	3,494.29
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	315.27	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	122.75
	30/09/2020	USD	307.06		30/09/2020	USD	124.58
	30/09/2019	USD	278.08		30/09/2019	USD	117.69
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	CHF	287.57	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	269.23
	30/09/2020	CHF	283.69		30/09/2020	AUD	274.43
	30/09/2019	CHF	263.86		30/09/2019	AUD	263.88
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	252.26	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,181.73
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	ZAR	4,236.28
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	GBP	123.12	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	254.46
	30/09/2020	GBP	120.29		30/09/2020	USD	261.20
	30/09/2019	GBP	110.96		30/09/2019	USD	249.49
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	SEK	2,491.28	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	291.74
	30/09/2020	SEK	-		30/09/2020	AUD	300.81
	30/09/2019	SEK	-		30/09/2019	AUD	292.33
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,619.29	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,107.37
	30/09/2020	USD	1,587.13		30/09/2020	ZAR	4,200.03
	30/09/2019	USD	1,446.40		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	364.68				
	30/09/2020	USD	361.05				
	30/09/2019	USD	332.36				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Número de acciones

Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	5,228
	30/09/2020	2,217
	30/09/2019	2,348
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	58,555
	30/09/2020	153,128
	30/09/2019	45,469
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	143,565
	30/09/2020	165,580
	30/09/2019	62,529
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	852,374
	30/09/2020	1,195,563
	30/09/2019	1,785,829
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	85,145
	30/09/2020	130,042
	30/09/2019	54,408
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	117,735
	30/09/2020	229,751
	30/09/2019	53,206
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	128,112
	30/09/2020	84,006
	30/09/2019	26,702
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	62,582
	30/09/2020	67,248
	30/09/2019	65,133
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1,397
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	8
	30/09/2020	2,043
	30/09/2019	1,983
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	2,061
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	60,860
	30/09/2020	108,035
	30/09/2019	57,399
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	140,638
	30/09/2020	188,506
	30/09/2019	55,896
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	8,147
	30/09/2020	72,424
	30/09/2019	56,150

### Número de acciones

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	17,460
	30/09/2020	11,681
	30/09/2019	12,346
Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
	30/09/2019	14,851
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	15,307
	30/09/2020	11,444
	30/09/2019	3,958
Distribution P (EUR)	30/09/2021	100
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Distribution P (USD)	30/09/2021	14,780
	30/09/2020	18,952
	30/09/2019	12,042
Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	400
	30/09/2020	-
	30/09/2019	-
Distribution R (USD)	30/09/2021	6,998
	30/09/2020	11,147
	30/09/2019	207
Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1,000,111
	30/09/2020	1,348,557
	30/09/2019	645,444
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	80,280
	30/09/2020	106,651
	30/09/2019	74,231
Distribution X Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	13,311
	30/09/2020	22,095
	30/09/2019	-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	667,351
	30/09/2020	892,734
	30/09/2019	226,841
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	117,999
	30/09/2020	158,381
	30/09/2019	45,144
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	57,143
	30/09/2020	80,973
	30/09/2019	-

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

#### Dividendo

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2021	USD	25.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2021	USD	27.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	31.80	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	26.50
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	33.85	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	26.50
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	76.25	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	26.50
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	91.15	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.36	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	07/04/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.92

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

				Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.92	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.97%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.92	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/04/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.92	Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2021	0.58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.92	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.92	Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.92	Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	0.13%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.92	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.15%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	26.50	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2021	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	26.50	Distribution P (EUR)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	26.50	Distribution P (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	26.50	Distribution P (M) (USD)	30/09/2021	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	26.50	Distribution R (USD)	30/09/2021	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/04/2021	ZAR	26.50	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	26.50	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	1.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	26.50	Distribution X Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	1.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	26.50	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	26.50	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	543.49%
<b>Gastos corrientes en %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.49%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.49%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.51%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		0.57%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>2,975,168,374.20</b>
Acciones		6,839,811.30
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		2,968,328,562.90
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>3,304,402.93</b>
Futuros		3,304,402.93
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>2,341,025.92</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>219,247,492.49</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,200,061,295.54</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>		<b>(1,074,076.36)</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(148,402,511.16)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(34,537,783.41)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(34,537,783.41)
<b>Total pasivo</b>		<b>(184,014,370.93)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>3,016,046,924.61</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>96,624,662.56</b>
Dividendos		228,642.78
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		95,367,987.33
Intereses bancarios		14,148.26
Otros ingresos	10	1,013,884.19
<b>Total de gastos</b>		<b>(26,546,278.49)</b>
Comisiones de gestión	5	(17,587,684.69)
Comisiones de servicios fijas	6	(7,906,393.48)
Comisión de superposición	7	(306,441.95)
Impuesto de suscripción	9	(745,758.37)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>70,078,384.07</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	189,206,597.29
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(86,648,398.31)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		41,231,326.33
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(41,328,875.73)
Ganancias realizadas sobre divisas		3,285,196.00
Pérdidas realizadas sobre divisas		(4,755,594.95)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(105,690,549.19)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,427,007.41
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>67,805,092.92</b>
Suscripciones		2,089,229,467.29
Reembolsos		(4,036,382,914.07)
Reparto de beneficios		(20,517,969.95)
Activos netos al principio del año		4,915,913,248.42
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>3,016,046,924.61</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
258,594	SOUTHERN CO/THE	USD	6,839,811.30	0.23	3,795,000	AMPHENOL CORP 2.200% 15/09/2031	USD	3,764,233.44	0.12
			<b>6,839,811.30</b>	<b>0.23</b>	3,266,000	ANALOG DEVICES INC 2.800% 01/10/2041	USD	3,266,783.02	0.11
			<b>6,839,811.30</b>	<b>0.23</b>	4,365,000	ANALOG DEVICES INC 2.950% 01/10/2051	USD	4,362,387.68	0.14
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
1,681,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,801,198.02	0.06	11,170,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.650% 01/02/2026	USD	12,256,931.81	0.41
6,113,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	6,589,303.14	0.22	12,737,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	15,817,757.03	0.52
6,336,000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	6,827,434.35	0.23	4,744,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	5,538,251.44	0.18
6,681,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	7,674,522.96	0.25	5,119,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	6,007,350.85	0.20
2,219,000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	2,627,255.59	0.09	3,158,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029	USD	3,718,604.50	0.12
4,901,000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	5,858,408.00	0.19	1,943,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	2,630,611.28	0.09
4,637,000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	5,597,881.50	0.19	3,195,000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	3,364,210.11	0.11
1,630,000	AEP TRANSMISSION CO LLC 2.750% 15/08/2051	USD	1,563,788.76	0.05	1,211,000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	1,490,290.36	0.05
2,971,000	AES CORP/THE 1.375% 15/01/2026	USD	2,920,285.18	0.10	2,530,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	3,100,874.23	0.10
2,176,000	ALABAMA POWER CO 2.800% 01/04/2025	USD	2,292,687.28	0.08	2,443,000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	3,162,989.28	0.10
2,540,000	ALABAMA POWER CO 3.125% 15/07/2051	USD	2,603,727.51	0.09	2,434,000	APPALACHIAN POWER CO 2.700% 01/04/2031	USD	2,501,046.53	0.08
1,689,000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	1,832,076.68	0.06	2,272,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2,435,181.08	0.08
370,000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	421,578.61	0.01	948,000	APPALACHIAN POWER CO 3.700% 01/05/2050	USD	1,031,768.93	0.03
2,041,000	ALABAMA POWER CO 5.200% 01/06/2041	USD	2,635,170.86	0.09	1,132,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	1,384,587.08	0.05
4,067,073	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	4,526,057.81	0.15	36,810,000	APPLE INC 1.200% 08/02/2028	USD	36,055,208.37	1.19
5,773,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 1.875% 01/02/2033	USD	5,444,439.92	0.18	1,660,000	APPLE INC 1.700% 05/08/2031	USD	1,618,300.07	0.05
2,634,000	AMAZON.COM INC 2.100% 12/05/2031	USD	2,667,930.69	0.09	4,697,000	APPLE INC 2.700% 05/08/2051	USD	4,567,333.40	0.15
8,155,000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	8,582,638.33	0.28	11,765,000	APPLE INC 2.850% 05/08/2061	USD	11,374,875.07	0.38
4,537,000	AMAZON.COM INC 3.250% 12/05/2061	USD	4,817,822.47	0.16	3,719,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	4,342,256.65	0.14
3,538,000	AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA INC 2.690% 25/05/2031	USD	3,623,575.94	0.12	8,443,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	10,451,949.46	0.35
803,000	AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE LOYALTY IP LTD 5.500% 20/04/2026	USD	843,895.51	0.03	1,183,000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1,490,862.61	0.05
803,000	AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE LOYALTY IP LTD 5.750% 20/04/2029	USD	865,400.01	0.03	1,500,000	APPLE INC 4.500% 23/02/2036	USD	1,877,792.19	0.06
1,478,964	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 22/09/2027	USD	1,438,583.51	0.05	923,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	1,201,065.82	0.04
3,086,145	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	3,108,721.10	0.10	2,031,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 2.700% 15/09/2051	USD	1,988,943.03	0.07
2,071,094	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 15/02/2029	USD	2,074,440.16	0.07	2,636,000	ARTHUR J GALLAGHER & CO 3.500% 20/05/2051	USD	2,802,868.87	0.09
3,214,844	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/02/2029	USD	3,350,637.62	0.11	8,009,000	ASSURANT INC 2.650% 15/01/2032	USD	7,941,850.86	0.26
2,447,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 0.750% 01/11/2023	USD	2,447,126.04	0.08	2,173,000	ASSURANT INC 3.700% 22/02/2030	USD	2,364,657.04	0.08
21,958,000	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.250% 15/02/2028	USD	24,820,773.15	0.81	6,834,000	AT&T INC 1.700% 25/03/2026	USD	6,922,527.43	0.23
4,142,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.400% 30/06/2030	USD	4,523,952.21	0.15	6,198,000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	6,365,684.41	0.21
13,691,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.900% 01/04/2026	USD	15,169,329.95	0.50	13,098,000	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	12,913,805.05	0.43
2,601,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.200% 01/04/2028	USD	2,963,770.50	0.10	11,082,000	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	10,969,126.95	0.36
3,942,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 6.250% 01/05/2036	USD	5,492,591.77	0.18	4,371,000	AT&T INC 3.8% 12/01/57	USD	4,467,272.76	0.15
2,770,000	AMERICAN TOWER CORP 3.600% 15/01/2028	USD	3,017,313.61	0.10	2,180,000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.300% 01/06/2029	USD	2,377,240.60	0.08
855,000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	955,287.08	0.03	2,746,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 1.950% 20/09/2026	USD	2,721,067.80	0.09
1,990,000	AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC 5.000% 01/09/2044	USD	2,548,705.10	0.08	3,157,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	3,293,611.19	0.11
3,891,000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	4,023,431.20	0.13	2,382,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	2,543,263.69	0.08
1,724,000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	1,728,242.21	0.06	5,364,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2027 FRN	USD	5,391,260.38	0.18
2,542,000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	2,597,745.27	0.09	9,692,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN	USD	9,944,778.41	0.33
5,744,000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	5,855,217.11	0.19	5,500,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2026 FRN	USD	5,498,271.52	0.18
					834,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN	USD	806,245.76	0.03
					2,790,000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN	USD	3,300,879.27	0.11
					2,680,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	2,906,957.03	0.10
					9,277,000	BANK OF AMERICA CORP 21/07/2032 FRN	USD	9,145,407.80	0.30
					3,078,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2025 FRN	USD	3,093,834.68	0.10
					9,874,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2032 FRN	USD	10,079,657.05	0.33
					4,097,000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN	USD	4,712,558.11	0.16
					5,957,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN	USD	6,754,712.71	0.22
					4,195,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	4,470,319.86	0.15
					15,240,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN	USD	14,668,121.13	0.49
					3,052,000	BANK OF AMERICA CORP 25/09/2025 FRN	USD	3,055,675.34	0.10
					1,324,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	1,350,531.42	0.04
					4,778,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026	USD	5,380,628.55	0.18
					4,481,000	BANK OF AMERICA CORP 6.110% 29/01/2037	USD	6,042,207.82	0.20

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
7,440,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.000% 30/01/2032	USD	7,161,675.85	0.24	1,719,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,984,207.04	0.07
5,033,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.850% 05/08/2051	USD	4,835,195.95	0.16	8,446,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	9,605,682.17	0.32
3,330,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 2.850% 30/09/2028	USD	3,322,235.17	0.11	12,152,000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	13,652,367.82	0.45
5,720,000	BLUE OWL FINANCE LLC 3.125% 10/06/2031	USD	5,669,608.23	0.19	10,586,000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	10,150,546.80	0.34
5,828,000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	6,160,162.84	0.20	1,030,000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1,096,532.11	0.04
8,984,000	BOEING CO/THE 4.508% 01/05/2023	USD	9,489,391.15	0.31	5,171,000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	5,468,231.15	0.18
4,557,000	BOEING CO/THE 4.875% 01/05/2025	USD	5,073,444.35	0.17	2,552,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2,906,160.92	0.10
6,103,000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	7,765,667.02	0.26	2,801,000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	3,209,416.78	0.11
2,419,000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	3,233,372.73	0.11	4,252,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	5,688,600.49	0.19
927,000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1,266,479.84	0.04	1,046,000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	1,501,791.71	0.05
4,143,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	5,280,769.55	0.18	2,846,000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	3,224,677.40	0.11
1,120,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1,078,472.21	0.04	7,297,000	CONOCOPHILLIPS 2.400% 15/02/2031	USD	7,412,910.36	0.25
6,152,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379% 08/02/2061	USD	6,120,628.49	0.20	2,264,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	2,800,956.03	0.09
5,201,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	5,669,732.64	0.19	5,749,436	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	6,027,132.98	0.20
6,894,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	7,770,262.01	0.26	5,516,000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	7,470,992.03	0.25
2,663,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.125% 13/11/2027	USD	2,623,678.81	0.09	5,913,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	7,632,662.00	0.25
2,291,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.550% 13/11/2050	USD	2,159,919.70	0.07	4,174,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	4,108,343.69	0.14
4,516,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	4,923,749.46	0.16	3,894,000	CVS HEALTH CORP 2.125% 15/09/2031	USD	3,824,119.02	0.13
1,482,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	1,633,590.42	0.05	3,212,000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	3,076,771.97	0.10
1,993,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2,472,869.46	0.08	10,177,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	12,456,862.02	0.41
3,365,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	4,317,288.88	0.14	4,688,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	6,045,667.11	0.20
707,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	950,147.82	0.03	546,211	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	588,032.53	0.02
2,541,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	3,117,156.22	0.10	6,874,238	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	7,028,898.67	0.23
1,530,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	1,870,891.41	0.06	2,856,273	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	2,877,597.70	0.10
2,175,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2,849,160.65	0.09	3,267,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	3,387,507.38	0.11
2,162,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,914,349.26	0.10	2,281,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2,438,146.87	0.08
4,462,000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	4,731,021.74	0.16	7,065,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	7,558,001.21	0.25
12,539,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	12,754,221.90	0.42	3,830,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	3,832,559.96	0.13
11,147,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	11,480,208.02	0.38	798,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 31/05/2025	USD	890,543.82	0.03
6,260,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/06/2033	USD	6,376,922.15	0.21	1,349,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.450% 15/03/2025	USD	1,440,936.12	0.05
5,547,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	5,573,811.81	0.18	3,700,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	4,401,147.60	0.15
2,940,000	CENTENE CORP 2.625% 01/08/2031	USD	2,921,816.25	0.10	4,214,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	5,258,130.72	0.17
565,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.500% 01/03/2042	USD	551,593.66	0.02	3,772,000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	3,736,358.90	0.12
2,943,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.850% 01/04/2061	USD	2,805,193.41	0.09	1,847,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2,177,979.87	0.07
5,035,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.950% 30/06/2062	USD	4,868,912.42	0.16	3,264,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	4,479,765.12	0.15
1,932,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2,268,123.08	0.08	1,209,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.875% 15/03/2046	USD	1,380,481.31	0.05
876,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	1,189,025.85	0.04	3,740,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	4,280,197.19	0.14
6,765,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	7,356,982.76	0.24	2,767,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	3,292,883.15	0.11
809,000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	885,536.94	0.03	1,912,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2,603,076.42	0.09
5,404,000	CHEVRON USA INC 4.200% 15/10/2049	USD	6,573,213.01	0.22	8,580,000	DUKE ENERGY CORP 2.550% 15/06/2031	USD	8,714,804.50	0.29
4,689,000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	4,806,422.74	0.16	812,000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	875,405.00	0.03
6,935,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	8,487,338.17	0.28	1,713,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	1,899,378.65	0.06
2,186,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	2,790,049.05	0.09	2,492,000	DUKE ENERGY OHIO INC 3.700% 15/06/2046	USD	2,793,606.09	0.09
10,683,000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	11,695,781.94	0.39	2,662,000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	3,257,951.28	0.11
2,369,000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	2,672,036.46	0.09	5,319,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	6,233,315.20	0.21
3,197,000	CITIGROUP INC 08/04/2026 FRN	USD	3,394,347.04	0.11	3,817,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	4,438,778.54	0.15
3,116,000	CITIGROUP INC 15/05/2024 FRN	USD	3,177,055.96	0.11	3,550,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	4,200,917.53	0.14
3,141,000	CITIGROUP INC 30/10/2024 FRN	USD	3,152,377.11	0.10	2,585,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	3,068,294.62	0.10
					2,780,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	2,776,195.46	0.09
					1,280,000	DXC TECHNOLOGY CO 2.375% 15/09/2028	USD	2,753,363.43	0.09
					8,533,000	EMPOWER FINANCE 2020 LP 1.357% 17/09/2027	USD	8,378,620.45	0.28
					456,000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	424,800.03	0.01
					4,826,000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	5,104,786.73	0.17
					3,023,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	3,652,968.59	0.12
					1,504,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,708,082.57	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
696,000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	696,066.29	0.02	4,933,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.900% 15/09/2051	USD	4,766,191.25	0.16
425,000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	459,315.25	0.02	2,509,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	3,426,182.59	0.11
1,618,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1,860,041.46	0.06	5,551,000	HASBRO INC 3.000% 19/11/2024	USD	5,877,812.18	0.19
402,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	425,345.52	0.01	5,440,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	6,077,174.04	0.20
2,200,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	2,639,146.40	0.09	4,162,000	HCA INC 4.750% 01/05/2023	USD	4,422,942.92	0.15
12,645,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	13,818,526.05	0.46	6,463,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	8,200,073.57	0.27
2,508,000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	2,848,711.90	0.09	6,402,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	7,693,679.68	0.26
892,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	973,722.07	0.03	3,085,000	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL LEGAL RESERVE CO 2.200% 01/06/2030	USD	3,084,218.29	0.10
2,596,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	2,937,710.81	0.10	3,788,000	HERSHEY COMPANY 3.125% 15/11/2049	USD	4,002,929.60	0.13
1,810,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.300% 15/02/2053	USD	1,777,765.67	0.06	3,288,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	3,647,694.74	0.12
4,139,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4,446,608.58	0.15	8,016,000	HESS CORP 5.600% 15/02/2041	USD	9,964,124.87	0.33
3,674,000	EQUINIX INC 1.000% 15/09/2025	USD	3,626,736.08	0.12	11,065,000	HOME DEPOT INC/THE 2.750% 15/09/2051	USD	10,799,797.29	0.36
6,250,000	EQUINIX INC 2.900% 18/11/2026	USD	6,630,164.50	0.22	1,610,000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	7,056,607.72	0.23
10,565,000	ERP OPERATING LP 3.000% 01/07/2029	USD	11,280,287.90	0.37	3,203,000	HORMEL FOODS CORP 1.700% 03/06/2028	USD	3,218,222.16	0.11
3,750,000	ERP OPERATING LP 3.250% 01/08/2027	USD	4,084,116.08	0.14	4,660,000	HORMEL FOODS CORP 3.050% 03/06/2051	USD	4,843,207.53	0.16
3,311,000	ERP OPERATING LP 4.000% 01/08/2047	USD	3,905,239.61	0.13	1,130,000	HP INC 1.450% 17/06/2026	USD	1,125,797.98	0.04
1,908,000	EVEREST REINSURANCE HOLDINGS INC 3.125% 15/10/2052	USD	1,863,709.98	0.06	7,923,000	HP INC 2.650% 17/06/2031	USD	7,845,873.71	0.26
9,556,000	EVERSOURCE ENERGY 1.400% 15/08/2026	USD	9,531,227.50	0.32	2,505,000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	3,236,700.61	0.11
3,909,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	4,128,764.49	0.14	4,914,000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	6,030,425.42	0.20
6,388,000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	7,789,321.76	0.26	1,031,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 3.250% 01/05/2051	USD	1,075,028.60	0.04
1,547,000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1,607,660.98	0.05	1,240,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	1,699,872.33	0.06
4,530,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4,757,773.93	0.16	1,657,000	INGERSOLL-RAND GLOBAL HOLDING CO LTD 4.250% 15/06/2023	USD	1,761,900.56	0.06
1,633,000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1,700,826.62	0.06	7,817,000	INTEL CORP 2.800% 12/08/2041	USD	7,791,490.16	0.26
2,975,000	EXXON MOBIL CORP 2.610% 15/10/2030	USD	3,115,960.88	0.10	4,430,000	INTEL CORP 3.200% 12/08/2061	USD	4,478,655.27	0.15
2,170,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2,241,375.55	0.07	3,818,000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	4,180,783.61	0.14
7,105,000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	8,438,521.68	0.28	1,264,000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	1,658,961.03	0.06
4,030,314	FEDEX CORP 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 1.875% 20/02/2034	USD	3,968,039.04	0.13	7,551,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	8,338,987.85	0.28
6,196,000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	6,803,243.69	0.23	4,802,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5,124,344.86	0.17
1,113,000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1,255,472.90	0.04	4,341,000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	4,869,280.99	0.16
4,065,000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	4,554,710.14	0.15	5,446,000	J M SMUCKER CO/THE 2.125% 15/03/2032	USD	5,328,976.13	0.18
3,327,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 1.150% 01/03/2026	USD	3,298,577.04	0.11	3,811,000	J M SMUCKER CO/THE 2.750% 15/09/2041	USD	3,693,971.96	0.12
1,551,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 2.250% 01/03/2031	USD	1,538,311.13	0.05	1,656,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 2.750% 01/03/2032	USD	1,696,574.25	0.06
6,342,000	FIRSTENERGY CORP 4.400% 15/07/2027	USD	6,947,115.08	0.23	3,378,000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	3,892,569.49	0.13
8,311,000	FISERV INC 3.500% 01/07/2029	USD	9,051,147.32	0.30	2,750,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2025 FRN	USD	2,748,139.24	0.09
988,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1,332,511.48	0.04	2,615,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	2,670,524.03	0.09
5,291,000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	5,212,834.10	0.17	3,509,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2029 FRN	USD	3,516,724.05	0.12
1,468,000	FORTINET INC 2.200% 15/03/2031	USD	1,458,046.83	0.05	10,582,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	10,381,215.65	0.34
3,719,000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.050% 15/05/2027	USD	4,177,328.26	0.14	3,948,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	3,811,319.21	0.13
1,461,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.250% 01/05/2040	USD	1,709,746.00	0.06	8,345,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	9,600,130.56	0.32
1,562,000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	2,064,940.54	0.07	19,131,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	19,837,020.95	0.66
8,056,000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	11,419,643.59	0.38	2,997,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	3,485,838.60	0.12
1,731,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	2,024,711.61	0.07	863,000	JPMORGAN CHASE & CO 19/11/2041 FRN	USD	819,640.91	0.03
10,301,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	10,291,461.07	0.34	9,852,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2032 FRN	USD	10,005,087.96	0.33
7,670,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.950% 15/05/2026	USD	7,581,174.57	0.25	4,965,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	5,138,430.58	0.17
3,482,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	3,579,571.42	0.12	3,958,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2042 FRN	USD	4,110,521.29	0.14
10,230,000	GILEAD SCIENCES INC 0.750% 29/09/2023	USD	10,230,978.91	0.34	4,731,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	4,826,553.38	0.16
11,132,000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	11,978,220.80	0.40	4,215,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2052 FRN	USD	4,440,013.73	0.15
3,875,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	5,437,694.77	0.18	7,990,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/09/2027 FRN	USD	7,935,361.98	0.26
430,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 21/07/2032 FRN	USD	425,955.73	0.01	28,412,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/06/2025 FRN	USD	28,439,902.86	0.93
3,128,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 28/10/2027 FRN GMTN	USD	3,294,207.31	0.11	5,479,000	KROGER CO/THE 2.200% 01/05/2030	USD	5,497,978.27	0.18
2,614,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	2,810,419.59	0.09	2,947,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 15/12/2051 FRN	USD	3,029,212.16	0.10
779,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.250% 01/02/2041	USD	1,137,774.57	0.04	6,776,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	6,386,711.75	0.21
1,684,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	2,327,924.11	0.08	4,788,000	LIFE STORAGE LP 2.400% 15/10/2031	USD	4,744,768.38	0.16
7,281,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	10,422,978.59	0.35	12,739,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	12,988,635.23	0.43
5,959,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	5,725,659.21	0.19	4,861,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	5,266,619.44	0.17
					3,018,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.750% 15/09/2044	USD	3,531,348.19	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
3,861,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	4,627,426.92	0.15	2,320,000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	2,460,480.27	0.08
5,048,000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	4,815,666.20	0.16	2,883,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	2,935,956.73	0.10
1,215,000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050	USD	1,450,165.34	0.05	3,208,000	ORACLE CORP 4.000% 15/11/2047	USD	3,406,673.81	0.11
1,517,000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039	USD	2,051,764.94	0.07	7,020,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/2045	USD	7,574,586.32	0.25
3,321,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,458,375.32	0.11	5,738,000	OWL ROCK TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.750% 30/06/2025	USD	6,577,426.77	0.22
49,000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	47,317.46	0.00	7,013,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	8,106,786.61	0.27
2,207,000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	2,144,359.47	0.07	4,007,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	4,770,623.73	0.16
8,453,000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	8,793,970.10	0.29	6,786,000	PECO ENERGY CO 2.850% 15/09/2051	USD	6,695,684.18	0.22
2,628,000	MICROSOFT CORP 3.041% 17/03/2062	USD	2,766,103.29	0.09	6,842,000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	7,371,981.53	0.24
1,459,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	1,672,087.01	0.06	1,765,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2,063,878.55	0.07
5,042,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 2.875% 15/09/2051	USD	4,843,594.17	0.16	2,747,000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	2,747,154.00	0.09
5,805,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.200% 15/06/2028	USD	6,644,900.95	0.22	5,655,000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	5,519,766.22	0.18
3,018,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	3,695,848.65	0.12	1,639,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	1,685,406.38	0.06
6,522,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	8,057,363.91	0.27	1,605,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.600% 01/09/2025	USD	1,716,313.75	0.06
1,752,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	2,068,266.12	0.07	6,010,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	6,320,920.26	0.21
714,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	814,317.54	0.03	1,987,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	2,030,693.53	0.07
2,700,000	MONONGAHELA POWER CO 3.550% 15/05/2027	USD	2,956,632.54	0.10	855,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	955,201.87	0.03
19,409,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN	USD	21,394,123.79	0.70	985,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	1,108,495.15	0.04
4,190,000	MORGAN STANLEY 04/05/2027 FRN	USD	4,202,052.07	0.14	7,797,000	PPG INDUSTRIES INC 1.200% 15/03/2026	USD	7,753,417.81	0.26
2,951,000	MORGAN STANLEY 05/04/2024 FRN	USD	2,960,956.14	0.10	5,443,000	PROSPECT CAPITAL CORP 3.437% 15/10/2028	USD	5,291,699.68	0.18
4,547,000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	4,467,159.45	0.15	2,732,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	2,885,505.89	0.10
15,089,000	MORGAN STANLEY 20/07/2027 FRN GMTN	USD	15,017,781.73	0.50	2,274,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	2,567,254.15	0.09
19,819,000	MORGAN STANLEY 21/07/2032 FRN GMTN	USD	19,481,970.77	0.64	3,885,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.200% 15/08/2031	USD	3,838,641.73	0.13
2,680,000	MORGAN STANLEY 22/01/2025 FRN GMTN	USD	2,681,745.89	0.09	3,885,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 3.150% 15/08/2051	USD	3,877,370.02	0.13
5,286,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN	USD	5,536,745.96	0.18	1,417,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 1.900% 15/08/2031	USD	1,395,255.03	0.05
9,774,000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	10,092,100.21	0.33	2,748,000	QUANTA SERVICES INC 0.950% 01/10/2024	USD	2,748,474.19	0.09
5,496,000	MORGAN STANLEY 28/04/2032 FRN GMTN	USD	5,275,646.84	0.17	2,755,000	QUANTA SERVICES INC 2.350% 15/01/2032	USD	2,697,485.90	0.09
1,662,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	USD	1,831,844.85	0.06	5,271,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.200% 15/03/2024	USD	5,583,345.81	0.19
6,704,000	MOSAIC CO 5.450% 15/11/2033	USD	8,388,974.11	0.28	28,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	29,462.90	0.00
1,045,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/2043	USD	1,382,056.78	0.05	2,381,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	2,870,954.28	0.10
1,098,000	MOSAIC CO/THE 4.875% 15/11/2041	USD	1,293,693.07	0.04	3,537,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	4,349,944.65	0.14
2,854,000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	2,871,311.96	0.10	369,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	463,738.21	0.02
3,824,000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	3,841,820.03	0.13	716,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	934,887.54	0.03
2,590,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	2,808,942.41	0.09	2,097,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	2,875,565.35	0.10
1,558,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,795,484.86	0.06	2,265,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3,187,920.14	0.11
8,217,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	9,974,541.11	0.33	500,000	RELX CAPITAL INC 3.500% 16/03/2023	USD	520,979.94	0.02
1,733,000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	2,092,089.04	0.07	1,535,000	REPUBLIC SERVICES INC 0.875% 15/11/2025	USD	1,513,531.51	0.05
2,180,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	2,765,585.08	0.09	2,201,000	REPUBLIC SERVICES INC 1.450% 15/02/2031	USD	2,060,915.15	0.07
6,586,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	8,058,646.39	0.27	9,058,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	10,119,343.16	0.34
594,000	MYLAN INC/PA 5.400% 29/11/2043	USD	737,101.35	0.02	2,176,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.500% 15/05/2030	USD	2,510,243.59	0.08
5,010,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5,509,448.55	0.18	2,903,000	SABRA HEALTH CARE LP 3.200% 01/12/2031	USD	2,853,898.45	0.09
3,253,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.050% 25/04/2027	USD	3,516,033.55	0.12	4,475,000	SALESFORCE.COM INC 1.950% 15/07/2031	USD	4,458,360.12	0.15
2,557,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	2,973,378.97	0.10	3,748,000	SALESFORCE.COM INC 2.700% 15/07/2041	USD	3,734,622.79	0.12
8,225,000	NESTLE HOLDINGS INC 1.500% 14/09/2028	USD	8,140,884.90	0.27	2,679,000	SALESFORCE.COM INC 2.900% 15/07/2051	USD	2,680,823.94	0.09
2,749,000	NESTLE HOLDINGS INC 2.625% 14/09/2051	USD	2,702,141.45	0.09	675,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	712,690.44	0.02
12,241,000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 3.250% 01/12/2026	USD	13,232,841.96	0.44	9,974,000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	10,873,580.79	0.36
3,642,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	4,187,837.94	0.14	3,010,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	3,222,934.05	0.11
4,023,000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 0.800% 14/01/2026	USD	3,952,944.36	0.13	2,989,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	3,258,546.85	0.11
5,498,000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 1.700% 01/06/2028	USD	5,518,682.10	0.18	1,930,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2,271,849.18	0.08
8,574,000	NVIDIA CORP 1.550% 15/06/2028	USD	8,541,343.78	0.28					
10,766,000	NVIDIA CORP 2.000% 15/06/2031	USD	10,725,619.53	0.36					
2,718,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	3,017,836.88	0.10					
1,686,000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	1,947,488.72	0.06					
6,405,000	OAKTREE SPECIALTY LENDING CORP 2.700% 15/01/2027	USD	6,430,379.24	0.21					
4,819,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.850% 11/06/2051	USD	5,220,728.71	0.17					
2,268,000	ONEOK PARTNERS LP 6.125% 01/02/2041	USD	2,914,146.42	0.10					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
2,393,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	3,290,204.00	0.11	3,244,000	UNUM GROUP 4.125% 15/06/2051	USD	3,284,123.38	0.11
10,301,000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	10,896,180.65	0.36	1,676,000	UPOJHN INC 4.000% 22/06/2050	USD	1,781,428.44	0.06
2,852,000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	2,686,315.26	0.09	3,757,083	US AIRWAYS 2010-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.250% 22/04/2023	USD	3,864,920.64	0.13
4,106,000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	4,305,866.12	0.14	8,901,458	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	9,377,244.38	0.31
3,680,000	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC 1.600% 01/04/2026	USD	3,702,816.40	0.12	10,735,740	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	10,721,583.83	0.36
2,540,000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	3,750,176.47	0.12	5,236,271	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	5,327,571.74	0.18
11,572,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	11,695,711.85	0.39	6,002,000	USAA CAPITAL CORP 0.500% 01/05/2024	USD	5,986,617.23	0.20
6,309,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	6,372,641.91	0.21	3,153,000	VENTAS REALTY LP 2.500% 01/09/2031	USD	3,115,948.72	0.10
4,098,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	4,187,464.59	0.14	22,130,319	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.355% 15/03/2032	USD	21,910,472.21	0.72
6,681,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	6,740,846.26	0.22	1,901,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	1,792,959.61	0.06
6,827,000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	7,127,914.63	0.24	1,159,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.987% 30/10/2056	USD	1,077,399.11	0.04
3,540,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	3,738,360.57	0.12	22,273,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	23,544,152.18	0.77
11,289,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	11,914,637.28	0.40	3,416,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	3,929,582.82	0.13
1,130,000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 3.750% 21/08/2028	USD	1,254,534.84	0.04	24,390,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	29,041,782.02	0.95
2,515,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	2,692,144.13	0.09	6,249,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	7,759,088.41	0.26
12,909,000	TRUIST BANK 15/03/2028 FRN	USD	12,541,247.89	0.42	977,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	1,243,954.92	0.04
5,799,000	TRUIST FINANCIAL CORP 02/03/2027 FRN	USD	5,772,916.33	0.19	110,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	144,070.21	0.00
5,448,000	TRUIST FINANCIAL CORP 07/06/2029 FRN	USD	5,446,960.74	0.18	1,167,000	VIACOMCBS INC 5.500% 15/05/2033	USD	1,475,301.57	0.05
4,215,000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	4,908,021.70	0.16	3,452,000	VIACOMCBS INC 5.850% 01/09/2043	USD	4,717,353.00	0.16
4,175,000	UNILEVER CAPITAL CORP 1.750% 12/08/2031	USD	4,074,012.09	0.14	2,094,000	VIATRIS INC 3.850% 22/06/2040	USD	2,246,028.25	0.07
2,770,000	UNILEVER CAPITAL CORP 2.625% 12/08/2051	USD	2,672,299.97	0.09	4,014,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.500% 15/03/2027	USD	4,422,476.48	0.15
6,071,000	UNION ELECTRIC CO 2.150% 15/03/2032	USD	6,026,998.18	0.20	2,030,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.800% 01/04/2028	USD	2,269,262.64	0.08
2,233,000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039	USD	2,475,953.28	0.08	8,491,000	VMWARE INC 0.600% 15/08/2023	USD	8,500,042.15	0.28
743,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	826,374.44	0.03	11,279,000	VMWARE INC 1.400% 15/08/2026	USD	11,229,255.10	0.37
1,410,000	UNION PACIFIC CORP 3.799% 06/04/2071	USD	1,588,094.75	0.05	4,012,000	WALT DISNEY CO/THE 1.750% 13/01/2026	USD	4,115,665.02	0.14
4,299,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	4,933,544.44	0.16	2,329,000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	2,351,442.66	0.08
1,502,000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	1,773,547.69	0.06	778,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	976,894.54	0.03
1,144,000	UNITED AIRLINES INC 4.375% 15/04/2026	USD	1,176,153.05	0.04	3,001,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	3,899,933.37	0.13
763,000	UNITED AIRLINES INC 4.625% 15/04/2029	USD	788,769.04	0.03	2,987,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4,195,712.22	0.14
2,069,737	UNITED AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2,182,248.90	0.07	1,645,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,032,026.08	0.07
1,902,721	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	2,038,354.78	0.07	26,522,000	WASTE MANAGEMENT INC 1.500% 15/03/2031	USD	24,944,847.52	0.82
2,984,235	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.750% 03/09/2026	USD	3,133,292.36	0.10	1,879,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.950% 01/06/2041	USD	1,913,337.60	0.06
3,425,558	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	3,568,982.95	0.12	2,652,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN	USD	3,570,074.19	0.12
419,716	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.875% 07/10/2028	USD	429,336.35	0.01	2,186,000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	2,249,985.79	0.07
785,691	UNITED AIRLINES 2018-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/03/2030	USD	798,417.50	0.03	7,646,000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	7,943,364.26	0.26
278,885	UNITED AIRLINES 2019-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.550% 25/08/2031	USD	297,533.56	0.01	4,441,000	WEYERHAEUSER CO 8.500% 15/01/2025	USD	5,461,733.61	0.18
2,268,604	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	2,529,908.54	0.08	6,550,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	7,220,851.33	0.24
1,285,528	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.875% 15/01/2026	USD	1,360,136.88	0.05	4,182,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	4,563,577.52	0.15
3,096,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 15/09/2024	USD	3,082,696.89	0.10	4,690,000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	5,809,558.67	0.19
4,015,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.750% 31/08/2026	USD	3,973,231.06	0.13	4,241,000	WRKCO INC 3.000% 15/06/2033	USD	4,424,037.53	0.15
733,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 31/08/2028	USD	724,410.16	0.02	1,685,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	1,911,679.76	0.06
16,089,500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 15/08/2031	USD	15,699,832.42	0.52	4,119,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	4,711,723.03	0.16
6,484,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/08/2041	USD	6,200,325.00	0.21	6,336,000	XYLEM INC/NY 3.250% 01/11/2026	USD	6,884,028.71	0.23
17,906,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 15/05/2051	USD	19,115,402.25	0.63				<b>2,473,550,614.00</b>	<b>82.01</b>
2,500,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 1.150% 15/05/2026	USD	2,502,948.50	0.08		<b>Gran Bretaña</b>			
612,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.900% 15/05/2050	USD	613,337.46	0.02	2,400,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.250% 17/03/2028	USD	2,391,647.62	0.08
6,037,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.050% 15/05/2041	USD	6,247,216.55	0.21	2,190,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.875% 17/03/2031	USD	2,201,187.62	0.07
2,168,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.250% 15/05/2051	USD	2,311,420.31	0.08	3,510,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	4,236,023.46	0.14
1,690,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,866,526.03	0.06	13,329,000	ASTRAZENECA PLC 0.700% 08/04/2026	USD	13,040,600.69	0.42
2,375,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	2,698,844.34	0.09	7,737,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.500% 05/05/2023	USD	7,728,448.06	0.26
932,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	1,180,615.93	0.04	7,963,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.800% 03/05/2024	USD	7,933,671.40	0.26

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
5,960,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 15/01/2027	USD	5,916,745.18	0.20	9,539,000	XLIT LTD 4.450% 31/03/2025	USD	10,582,858.97	0.35
5,629,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 24/10/2024	USD	5,863,034.51	0.19	5,166,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	7,129,736.08	0.24
8,820,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.500% 18/09/2023	USD	9,332,569.89	0.31				<b>26,272,620.77</b>	<b>0.87</b>
20,876,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	20,862,672.34	0.68		<b>Italia</b>			
4,788,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/05/2027 FRN	USD	4,758,745.70	0.16	16,014,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.950% 01/06/2042	USD	16,573,228.58	0.55
5,973,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	6,194,599.61	0.21	5,607,000	UNICREDIT SPA 03/06/2032 FRN	USD	5,664,417.08	0.19
1,360,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	1,466,095.57	0.05				<b>22,237,645.66</b>	<b>0.74</b>
7,821,000	LSEGA FINANCING PLC 1.375% 06/04/2026	USD	7,790,175.17	0.26		<b>Canadá</b>			
6,416,000	LSEGA FINANCING PLC 2.500% 06/04/2031	USD	6,517,455.25	0.22	1,855,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	1,999,537.98	0.07
2,499,000	LSEGA FINANCING PLC 3.200% 06/04/2041	USD	2,580,974.25	0.09	3,870,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.700% 15/04/2024	USD	3,868,206.91	0.13
7,831,000	NATWEST GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	8,450,630.62	0.28	2,246,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.700% 20/09/2047	USD	2,722,467.90	0.09
8,293,000	NATWEST GROUP PLC 28/11/2035 FRN	USD	8,306,867.14	0.28	5,016,000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	5,295,311.65	0.18
6,832,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.200% 02/09/2025	USD	6,784,618.78	0.22	4,195,000	NUTRIEN LTD 3.500% 01/06/2023	USD	4,367,769.73	0.14
3,834,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.300% 02/09/2040	USD	3,831,976.64	0.13	3,277,000	NUTRIEN LTD 3.950% 13/05/2050	USD	3,728,208.00	0.12
13,191,000	VODAFONE GROUP PLC 04/06/2081 FRN	USD	13,618,837.55	0.45				<b>21,981,502.17</b>	<b>0.73</b>
5,045,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	6,574,027.60	0.22					
			<b>156,381,604.65</b>	<b>5.18</b>		<b>Francia</b>			
	<b>Suiza</b>				1,844,000	BNP PARIBAS SA 19/04/2032 FRN	USD	1,883,825.00	0.06
5,464,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5,716,931.35	0.19	5,212,000	ORANGE SA 9.000% 01/03/2031	USD	8,103,814.30	0.27
5,927,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5,808,067.40	0.19	2,840,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	3,026,866.60	0.10
6,723,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	7,382,791.72	0.24	2,023,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	2,059,990.29	0.07
8,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	8,971,588.02	0.30	1,622,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.127% 29/05/2050	USD	1,633,140.79	0.05
5,522,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	5,529,591.26	0.18	1,441,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.386% 29/06/2060	USD	1,508,353.09	0.05
14,259,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	15,474,132.30	0.52				<b>18,215,990.07</b>	<b>0.60</b>
			<b>48,883,102.05</b>	<b>1.62</b>		<b>España</b>			
	<b>Países Bajos</b>				4,000,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	4,377,598.20	0.15
8,600,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	8,988,591.77	0.30	4,800,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	4,893,715.34	0.16
12,403,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 24/09/2026 FRN	USD	12,231,294.36	0.40	8,136,000	CELLNEX FINANCE CO SA 3.875% 07/07/2041	USD	8,105,866.29	0.27
7,275,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	8,061,283.82	0.27				<b>17,377,179.83</b>	<b>0.58</b>
418,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 06/04/2050	USD	444,881.29	0.01		<b>Dinamarca</b>			
5,870,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	6,903,534.42	0.23	2,950,000	DANSKE BANK AS 1.226% 22/06/2024	USD	2,978,532.61	0.10
1,601,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1,885,404.03	0.06	10,279,000	DANSKE BANK AS 20/12/2025 FRN	USD	10,916,466.06	0.36
7,330,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.875% 11/03/2041	USD	7,443,276.13	0.25	2,389,000	DANSKE BANK AS 4.375% 12/06/2028	USD	2,664,199.73	0.09
			<b>45,958,265.82</b>	<b>1.52</b>				<b>16,559,198.40</b>	<b>0.55</b>
	<b>Australia</b>					<b>Bermudas</b>			
10,075,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	11,801,847.14	0.39	8,260,000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 0.800% 01/08/2023	USD	8,254,780.34	0.28
5,669,000	NBN CO LTD 1.450% 05/05/2026	USD	5,653,779.87	0.19	6,917,000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 3.150% 15/06/2031	USD	6,976,466.42	0.23
2,595,000	NBN CO LTD 1.625% 08/01/2027	USD	2,587,857.96	0.09				<b>15,231,246.76</b>	<b>0.51</b>
2,735,000	NBN CO LTD 2.500% 08/01/2032	USD	2,726,509.96	0.09		<b>Supranacional - Multinacional</b>			
2,268,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	2,414,166.79	0.08	3,418,064	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.500% 20/10/2025	USD	3,659,619.68	0.12
2,946,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	3,359,398.42	0.11	7,526,019	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	8,395,204.20	0.29
6,640,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	6,751,023.06	0.22				<b>12,054,823.88</b>	<b>0.41</b>
			<b>35,294,583.20</b>	<b>1.17</b>		<b>Irlanda</b>			
	<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				5,920,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	7,116,532.82	0.23
19,233,000	TSMC GLOBAL LTD 1.250% 23/04/2026	USD	19,054,789.14	0.63	3,520,000	STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 3.750% 15/03/2051	USD	3,801,564.80	0.13
13,705,000	TSMC GLOBAL LTD 2.250% 23/04/2031	USD	13,661,015.58	0.45				<b>10,918,097.62</b>	<b>0.36</b>
			<b>32,715,804.72</b>	<b>1.08</b>		<b>Japón</b>			
	<b>Islas Caimán</b>				3,125,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	3,164,170.41	0.10
3,155,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% 21/02/2026	USD	3,125,457.75	0.10					
2,718,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.750% 21/02/2028	USD	2,699,252.89	0.09					
2,659,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.875% 15/02/2025	USD	2,735,315.08	0.09					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Credit

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
2,604,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.375% 09/07/2060	USD	2,737,240.14	0.09
3,971,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	4,738,289.25	0.16
			<b>10,639,699.80</b>	<b>0.35</b>
<b>Finlandia</b>				
3,113,000	NORDEA BANK ABP FRN PERP	USD	3,057,380.81	0.10
			<b>3,057,380.81</b>	<b>0.10</b>
<b>Luxemburgo</b>				
930,000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.550% 01/11/2024	USD	999,202.69	0.03
			<b>999,202.69</b>	<b>0.03</b>
			<b>2,968,328,562.90</b>	<b>98.41</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>2,975,168,374.20</b>	<b>98.64</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD	
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>					
9,060,179.37	USD	7,671,598.02 EUR	19/10/2021	9,060,179.37	166,552.59
1,166,305.86	USD	16,995,606.36 ZAR	19/10/2021	1,166,305.86	39,057.24
1,362,816.86	USD	1,857,334.07 AUD	19/10/2021	1,362,816.86	21,085.86
2,671,757.07	ZAR	176,034.07 USD	04/10/2021	176,034.07	1,550.31
171,621.31	AUD	123,369.97 USD	05/10/2021	123,369.97	601.17
915,161.91	ZAR	60,616.78 USD	01/10/2021	60,616.78	211.53
6,289.01	USD	54,499.90 SEK	19/10/2021	6,289.01	58.72
999.96	GBP	1,342.48 USD	19/10/2021	1,342.48	5.84
24,205.86	SEK	2,767.74 USD	01/10/2021	2,767.74	(0.90)
1,342.45	USD	999.96 GBP	04/10/2021	1,342.45	(5.85)
19,212.76	AUD	13,903.31 USD	01/10/2021	13,903.31	(24.98)
12,687.62	USD	192,566.35 ZAR	04/10/2021	12,687.62	(111.74)
65,925.25	EUR	76,575.47 USD	04/10/2021	76,575.47	(171.40)
224,746.52	EUR	262,357.85 USD	01/10/2021	262,357.85	(1,887.87)
5,255,880.65	SEK	611,386.47 USD	19/10/2021	611,386.47	(10,547.81)
18,127,569.56	CHF	19,848,797.76 USD	19/10/2021	19,848,797.76	(408,836.41)
58,399,645.23	AUD	43,057,525.20 USD	19/10/2021	43,057,525.20	(869,845.79)
310,883,352.61	ZAR	21,499,162.85 USD	19/10/2021	21,499,162.85	(879,549.59)
1,202,992,386.64	EUR	1,427,216,095.60 USD	19/10/2021	1,427,216,095.60	(32,595,924.33)
				<b>1,524,559,556.72</b>	<b>(34,537,783.41)</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(429)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	68,304,843.75	1,613,078.12
83	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	15,858,187.50	(351,263.92)
(9)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2021	USD	1,184,484.38	12,855.34
(1,193)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2021	USD	173,283,250.00	2,639,046.88
792	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	174,283,312.90	(99,921.47)
714	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2021	USD	87,637,922.23	(509,392.02)
			<b>520,552,000.76</b>	<b>3,304,402.93</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(31,233,380.48)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>2,975,168,374.20</b>	<b>98.64</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(31,233,380.48)</b>	<b>(1.04)</b>
<b>Líneas de crédito bancarias</b>	<b>(1,074,076.36)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>73,186,007.25</b>	<b>2.44</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>3,016,046,924.61</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	389,125,911.31	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	USD	508,797,428.20				
	30/09/2019	USD	840,532,420.86				
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation I (USD)	30/09/2021	876,633	
					30/09/2020	942,088	
					30/09/2019	1,061,553	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	19,163.50	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	3,908	
	30/09/2020	EUR	14,628.78		30/09/2020	4,545	
	30/09/2019	EUR	14,386.07		30/09/2019	4,627	
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	242.35	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	1,708	
	30/09/2020	USD	187.20		30/09/2020	1,912	
	30/09/2019	USD	171.15		30/09/2019	2,014	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	222,983.68	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	9	
	30/09/2020	CZK	173,847.89		30/09/2020	10	
	30/09/2019	CZK	163,379.28		30/09/2019	5	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	8,275.40	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	282,478	
	30/09/2020	EUR	6,471.61		30/09/2020	319,092	
	30/09/2019	EUR	6,078.06		30/09/2019	391,510	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	810.51	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	1,915	
	30/09/2020	EUR	624.14		30/09/2020	1,915	
	30/09/2019	EUR	619.41		30/09/2019	1,938	
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	207.20	Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	4,448	
	30/09/2020	USD	161.50		30/09/2020	8,569	
	30/09/2019	USD	149.00		30/09/2019	22,304	
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	374.65	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	33,706	
	30/09/2020	USD	290.14		30/09/2020	28,675	
	30/09/2019	USD	265.96		30/09/2019	32,672	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	EUR	449.98	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	9,747	
	30/09/2020	EUR	346.33		30/09/2020	5,853	
	30/09/2019	EUR	343.39		30/09/2019	6,185	
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	186.53	Distribution P (USD)	30/09/2021	8,449	
	30/09/2020	USD	146.13		30/09/2020	11,898	
	30/09/2019	USD	135.49		30/09/2019	13,909	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	CZK	23,563.75	<b>Gastos corrientes en %*</b>			
	30/09/2020	CZK	18,618.47		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	0.69%
	30/09/2019	CZK	17,798.21		Capitalisation I (USD)	30/09/2021	0.69%
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	170.50	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	0.71%	
	30/09/2020	USD	132.90	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	0.71%	
	30/09/2019	USD	122.66	Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	1.60%	
<b>Número de acciones</b>				Capitalisation P (USD)	30/09/2021	1.60%	
	30/09/2021		1,829				
	30/09/2020		12,688				
			34,150				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Capitalisation R (USD)	30/09/2021	0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2021	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2021	2.12%
Distribution P (USD)	30/09/2021	1.60%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	107.68%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>383,747,638.28</b>
Acciones		383,747,638.28
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>4,037,512.48</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>255,508.46</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>81,170,709.99</b>
<b>Total activos</b>		<b>469,211,369.21</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(78,417,233.49)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(1,668,224.41)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(1,517,956.91)
Futuros		(150,267.50)
<b>Total pasivo</b>		<b>(80,085,457.90)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>389,125,911.31</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>3,987,163.22</b>
Dividendos		3,985,318.34
Intereses bancarios		1,844.88
<b>Total de gastos</b>		<b>(3,719,499.68)</b>
Comisiones de gestión	5	(2,740,675.56)
Comisiones de servicios fijas	6	(893,954.95)
Comisión de superposición	7	(13,724.41)
Impuesto de suscripción	9	(71,144.76)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>267,663.54</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	133,450,791.22
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(7,357,481.36)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		1,988,989.24
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(217,790.51)
Ganancias realizadas sobre divisas		1,115,473.62
Pérdidas realizadas sobre divisas		(1,126,831.72)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(13,003,719.70)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		788,640.12
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>115,905,734.45</b>
Suscripciones		30,269,418.51
Reembolsos		(265,846,669.85)
Activos netos al principio del año		508,797,428.20
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>389,125,911.31</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>									
<b>Acciones</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
2,492	ACUITY BRANDS INC	USD	432,038.04	0.11	86,148	MERCK & CO INC	USD	6,470,576.28	1.66
8,154	ADOBE INC	USD	4,694,420.88	1.21	93,956	MICROSOFT CORP	USD	26,488,075.52	6.81
9,817	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,010,169.30	0.26	35,289	MINERALS TECHNOLOGIES INC	USD	2,464,583.76	0.63
22,156	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3,490,234.68	0.90	78,153	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,546,941.54	1.17
5,714	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	3,802,267.02	0.98	6,903	MSCI INC - A	USD	4,199,371.02	1.08
6,988	ALPHABET INC - A	USD	18,682,557.76	4.80	78,510	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	4,123,345.20	1.06
3,304	AMAZON.COM INC	USD	10,853,772.16	2.79	11,753	NEXTERA ENERGY INC	USD	922,845.56	0.24
11,991	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,167,062.92	0.81	24,650	NIKE INC - B	USD	3,579,919.50	0.92
30,604	AMETEK INC	USD	3,795,202.04	0.98	5,094	NVIDIA CORP	USD	1,055,273.04	0.27
13,802	ANTHEM INC	USD	5,145,385.60	1.32	99	NVR INC	USD	474,613.92	0.12
135,307	APPLE INC	USD	19,145,940.50	4.91	10,822	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	3,094,875.56	0.80
35,894	APPLIED MATERIALS INC	USD	4,620,634.62	1.19	23,047	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	USD	533,077.11	0.14
79,460	AVNET INC	USD	2,937,636.20	0.75	5,851	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	3,575,312.06	0.92
83,619	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,549,626.55	0.91	25,981	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	6,760,516.01	1.74
22,347	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	6,099,390.18	1.57	40,408	PEPSICO INC	USD	6,077,767.28	1.56
74,467	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,406,212.39	1.13	40,039	PROLOGIS INC	USD	5,022,091.77	1.29
97,610	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	2,158,157.10	0.55	38,201	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2,326,440.90	0.60
8,793	CBRE GROUP INC - A	USD	856,086.48	0.22	98,308	PURE STORAGE INC - A	USD	2,473,429.28	0.64
40,509	CHEVRON CORP	USD	4,109,638.05	1.06	39,399	QUALCOMM INC	USD	5,081,683.02	1.31
115,002	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	6,259,558.86	1.60	9,555	REGAL BELOIT CORP	USD	1,436,498.70	0.37
64,737	CITIGROUP INC	USD	4,543,242.66	1.17	8,133	ROKU INC - A	USD	2,548,475.55	0.65
109,244	CNO FINANCIAL GROUP INC	USD	2,571,603.76	0.65	10,563	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	4,712,471.19	1.21
63,794	COCA-COLA CO	USD	3,347,271.18	0.86	33,022	RYDER SYSTEM INC	USD	2,731,249.62	0.70
113,829	COMCAST CORP - A	USD	6,366,455.97	1.63	4,334	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	1,432,690.38	0.37
12,693	COMVAULT SYSTEMS INC	USD	955,909.83	0.25	48,630	STARBUCKS CORP	USD	5,364,375.30	1.38
43,869	CONOCOPHILLIPS	USD	2,973,002.13	0.76	72,875	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3,562,130.00	0.92
30,554	COSTAR GROUP INC	USD	2,629,477.24	0.68	20,773	SYNNEX CORP	USD	2,162,469.30	0.56
58,633	CSX CORP	USD	1,743,745.42	0.45	37,838	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	1,660,709.82	0.43
80,136	DANA INC	USD	1,782,224.64	0.46	3,242	TESLA INC	USD	2,514,106.16	0.65
7,445	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	2,681,689.00	0.69	7,538	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,306,685.54	1.11
9,008	DEERE & CO	USD	3,018,310.56	0.78	50,464	TRADEWEB MARKETS INC - A	USD	4,076,481.92	1.05
114,481	DROPBOX INC - A	USD	3,345,134.82	0.85	46,577	TRI POINTE HOMES INC	USD	979,048.54	0.25
67,762	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	4,607,138.38	1.18	19,534	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,632,715.16	1.96
14,479	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,639,167.59	0.42	9,307	VALERO ENERGY CORP	USD	656,794.99	0.17
10,084	EMCOR GROUP INC	USD	1,163,491.92	0.30	13,572	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2,461,825.08	0.63
39,097	ENTERGY CORP	USD	3,882,723.07	1.00	36,843	VIACOMCBS INC - B	USD	1,455,666.93	0.37
4,708	EPAM SYSTEMS INC	USD	2,685,819.84	0.69	36,778	VISA INC - A	USD	8,192,299.50	2.11
5,690	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,706,601.70	0.44	25,422	WALMART INC	USD	3,543,318.36	0.91
35,697	FACEBOOK INC - A	USD	12,115,204.83	3.11	107,673	WELLS FARGO & CO	USD	4,997,103.93	1.28
73,433	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	3,401,416.56	0.87	16,771	WOODWARD INC	USD	1,898,477.20	0.49
43,473	INCYTE CORP	USD	2,990,072.94	0.77	<b>368,993,872.23 94.83</b>				
20,226	INGEVITY CORP	USD	1,443,529.62	0.37	<b>Irlanda</b>				
19,011	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	697,133.37	0.18	29,955	ALLEGION PLC	USD	3,959,451.90	1.02
4,379	INTUIT INC	USD	2,362,514.29	0.61	6,567	EATON CORP PLC	USD	980,518.77	0.25
65,068	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	USD	2,592,959.80	0.67	48,050	MEDTRONIC PLC	USD	6,023,067.50	1.55
39,421	JOHNSON & JOHNSON	USD	6,366,491.50	1.64	<b>10,963,038.17 2.82</b>				
8,850	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,448,656.50	0.37	<b>Bermudas</b>				
13,249	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	2,176,678.21	0.56	79,788	GENPACT LTD	USD	3,790,727.88	0.97
7,705	LAM RESEARCH CORP	USD	4,385,300.75	1.13	<b>3,790,727.88 0.97</b>				
29,212	LENNAR CORP - A	USD	2,736,580.16	0.70	<b>383,747,638.28 98.62</b>				
77,268	LOEWS CORP	USD	4,167,063.24	1.07	<b>Total cartera de títulos</b>				
8,430	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,321,486.80	0.34	<b>383,747,638.28 98.62</b>				
37,752	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,333,451.12	0.60					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de vencimiento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>				
593,475.91 USD	500,651.43 EUR	19/10/2021	593,475.91	13,074.41
230,603.78 USD	4,952,525.32 CZK	19/10/2021	230,603.78	4,243.42
15,344,379.72 EUR	18,206,427.25 USD	19/10/2021	18,206,427.25	(417,801.39)
1,143,386,916.60 CZK	53,377,169.65 USD	19/10/2021	53,377,169.65	(1,117,473.35)
			<b>72,407,676.59</b>	<b>(1,517,956.91)</b>

Cantidad	Denominación	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuro sobre índices de acciones</b>				
23	S&P500 EMINI FUTURE	USD	4,942,412.50	(150,267.50)
			<b>4,942,412.50</b>	<b>(150,267.50)</b>

**Total instrumentos financieros derivados** (1,668,224.41)

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
	VL	
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>383,747,638.28</b>	<b>98.62</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(1,668,224.41)</b>	<b>(0.43)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>4,037,512.48</b>	<b>1.04</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>3,008,984.96</b>	<b>0.77</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>389,125,911.31</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Factor Credit

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	39,885,314.01	Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	0.56%
	30/09/2020	USD	46,251,284.79	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	0.85%
	30/09/2019	USD	49,066,923.67	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	0.95%
<b>Valor liquidativo por acción**</b>	30/09/2021	USD	29,710.12	Distribution P (USD)	30/09/2021	0.85%
	30/09/2020	USD	28,977.93	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	69.19%
	30/09/2019	USD	26,887.03			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	EUR	12.97			
	30/09/2020	EUR	12.51			
	30/09/2019	EUR	12.50			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	1,420.36			
	30/09/2020	USD	1,390.35			
	30/09/2019	USD	1,294.66			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	1,394.78			
	30/09/2020	USD	1,366.64			
	30/09/2019	USD	1,273.87			
Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	387.11			
	30/09/2020	USD	386.38			
	30/09/2019	USD	367.61			
<b>Número de acciones</b>	30/09/2021		81			
	30/09/2020		86			
	30/09/2019		97			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		414,329			
	30/09/2020		552,043			
	30/09/2019		660,291			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		14,865			
	30/09/2020		16,172			
	30/09/2019		19,552			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		3,887			
	30/09/2020		5,689			
	30/09/2019		5,152			
Distribution P (USD)	30/09/2021		12,153			
	30/09/2020		13,953			
	30/09/2019		15,175			
<b>Dividendo</b>	14/12/2020	USD	7.60			
<b>Gastos corrientes en %*</b>	30/09/2021		0.49%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Factor Credit

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>38,095,431.28</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		38,095,431.28
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>190,272.45</b>
Swaps de incumplimiento de crédito		190,272.45
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>878,245.77</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>699,046.81</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>403,367.51</b>
<b>Total activos</b>		<b>40,266,363.82</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(76,221.68)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(304,828.13)</b>
Futuros		(304,828.13)
<b>Total pasivo</b>		<b>(381,049.81)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>39,885,314.01</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>1,346,772.27</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		1,177,492.88
Intereses sobre swaps		152,500.00
Otros ingresos	10	16,779.39
<b>Total de gastos</b>		<b>(337,990.27)</b>
Comisiones de gestión	5	(254,984.46)
Comisiones de servicios fijas	6	(62,971.02)
Impuesto de suscripción	9	(19,815.31)
Intereses bancarios		(219.48)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>1,008,782.00</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	1,245,014.40
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(240,529.20)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		871,068.37
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,551,337.47)
Ganancias realizadas sobre divisas		8,252.78
Pérdidas realizadas sobre divisas		(8,715.83)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(523,584.39)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		140,939.82
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>949,890.48</b>
Suscripciones		3,881,908.54
Reembolsos		(11,095,152.24)
Reparto de beneficios		(102,617.56)
Activos netos al principio del año		46,251,284.79
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>39,885,314.01</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# NN (L) US Factor Credit

(Denominado en USD)

## Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					250,000	EXPEDIA GROUP INC 3.600% 15/12/2023	USD	264,594.57	0.66
					180,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	254,803.49	0.64
					170,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	241,524.03	0.61
					230,000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	235,046.03	0.59
					400,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.700% 09/10/2022	USD	409,390.26	1.03
					200,000	GENERAL MOTORS CO 6.250% 02/10/2043	USD	269,041.92	0.67
					200,000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	227,598.41	0.57
					200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 21/07/2032 FRN	USD	198,118.94	0.50
					200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	203,882.32	0.51
					250,000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	261,301.84	0.66
					200,000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	291,412.52	0.73
					200,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	219,364.69	0.55
					240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	266,255.09	0.67
					200,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 6.350% 15/10/2045	USD	269,388.42	0.68
					212,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	243,156.22	0.61
					210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	218,395.21	0.55
					15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	20,267.83	0.05
					200,000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	268,833.79	0.67
					400,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.050% 06/01/2028	USD	434,541.10	1.09
					230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	257,295.34	0.65
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	233,454.33	0.59
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	272,254.77	0.68
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	291,468.17	0.73
					233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	301,221.60	0.76
					200,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	216,688.72	0.54
					200,000	MARATHON PETROLEUM CORP 6.500% 01/03/2041	USD	275,370.31	0.69
					200,000	MARVELL TECHNOLOGY INC 4.200% 22/06/2023	USD	211,037.40	0.53
					240,000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	270,967.45	0.68
					150,000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	262,919.05	0.66
					200,000	MICROM TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	228,766.47	0.57
					600,000	MICROSOFT CORP 2.700% 12/02/2025	USD	635,826.13	1.58
					600,000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN GMTN	USD	664,254.26	1.67
					200,000	MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/2023 GMTN	USD	207,076.03	0.52
					200,000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	230,499.87	0.58
					250,000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	253,985.39	0.64
					63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	88,872.23	0.22
					230,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	235,272.35	0.59
					236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	250,229.54	0.63
					240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	269,909.10	0.68
					200,000	ONEOK PARTNERS LP 6.850% 15/10/2037	USD	272,225.97	0.68
					400,000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	541,959.16	1.36
					200,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	217,966.37	0.55
					160,000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	181,985.58	0.46
					400,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/09/2042 FRN	USD	415,334.25	1.04
					220,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	230,871.08	0.58
					230,000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	243,346.84	0.61
					240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	268,561.77	0.67
					350,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	390,885.10	0.98
					203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	223,606.65	0.56
					400,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.200% 01/02/2031	USD	393,658.82	0.99
					200,000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	212,968.27	0.53
					200,000	SL GREEN REALTY CORP 4.500% 01/12/2022	USD	206,553.61	0.52
					250,000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	253,181.74	0.63
200,000	ABB FINANCE USA INC 2.875% 08/05/2022	USD	203,114.06	0.51					
200,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	283,325.06	0.71					
200,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	210,552.28	0.53					
200,000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	293,397.62	0.74					
150,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	243,775.26	0.61					
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	270,763.70	0.68					
230,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	246,519.21	0.62					
170,000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	250,824.73	0.63					
200,000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	205,031.93	0.51					
200,000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	220,425.14	0.55					
200,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	260,252.62	0.65					
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	257,820.63	0.65					
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	65,872.86	0.17					
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	71,374.44	0.18					
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	269,836.41	0.68					
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	70,190.90	0.18					
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	177,223.11	0.44					
800,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN	USD	846,602.18	2.11					
250,000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	252,346.74	0.63					
250,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	260,717.07	0.65					
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	172,978.18	0.43					
213,000	BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	227,973.66	0.57					
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	108,899.02	0.27					
242,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	261,548.39	0.66					
33,000	BROADCOM INC 3.469% 15/04/2034	USD	34,125.30	0.09					
200,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	233,711.24	0.59					
150,000	BURLINGTON RESOURCES LLC 5.950% 15/10/2036	USD	205,870.96	0.52					
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	259,243.39	0.65					
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	250,947.26	0.63					
200,000	CATERPILLAR INC 6.050% 15/08/2036	USD	287,594.83	0.72					
200,000	CENTERPOINT ENERGY RESOURCES CORP 0.700% 02/03/2023	USD	200,003.49	0.50					
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	233,572.19	0.59					
115,000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	149,436.71	0.37					
200,000	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE 5.900% 15/02/2039	USD	289,093.58	0.72					
200,000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	210,003.42	0.53					
800,000	CITIGROUP INC 24/07/2023 FRN	USD	815,596.18	2.03					
139,000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	133,282.26	0.33					
230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	244,301.63	0.61					
156,354	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	163,905.50	0.41					
230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	274,312.94	0.69					
200,000	DEVON ENERGY CORP 7.875% 30/09/2031	USD	282,101.03	0.71					
200,000	DIAGEO INVESTMENT CORP 8.000% 15/09/2022	USD	214,576.91	0.54					
200,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 0.900% 24/03/2023	USD	200,001.91	0.50					
250,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	266,269.80	0.67					
210,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	220,493.97	0.55					
116,000	DOW CHEMICAL CO/THE 9.400% 15/05/2039	USD	208,781.57	0.52					
191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	243,896.89	0.61					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## NN (L) US Factor Credit

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Denominación	Venta / Compra	Tipo de interés (%)	Fecha de venci- miento	Divisa	Nocional	Valor del swap en USD
<b>Swap de incumplimiento de crédito</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Venta	1.000	20/12/2030	USD	15,000,000.00	190,272.45
						<b>190,272.45</b>

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
29	US LONG BOND (CBT) 21/12/2021	USD	4,617,343.75	(123,062.50)
27	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2021	USD	5,158,687.50	(181,765.63)
			<b>9,776,031.25</b>	<b>(304,828.13)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(114,555.68)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>38,095,431.28</b>	<b>95.51</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(114,555.68)</b>	<b>(0.29)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>878,245.77</b>	<b>2.20</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,026,192.64</b>	<b>2.58</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>39,885,314.01</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US Growth Equity

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	-	<b>Número de acciones</b>		
	30/09/2020	USD	47,059,759.80			
	30/09/2019	USD	53,125,024.30			
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	-
					30/09/2020	399,027
					30/09/2019	312,452
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	28,683.20		30/09/2020	3,952
	30/09/2019	EUR	24,078.42		30/09/2019	4,715
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	USD	22,561.64		30/09/2020	332
	30/09/2019	USD	17,612.02		30/09/2019	142
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,784
	30/09/2019	EUR	11,645.02		30/09/2019	1,465
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	40.96		30/09/2020	4,431
	30/09/2019	EUR	34.42		30/09/2019	4,657
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	-
	30/09/2020	USD	922.35		30/09/2020	179
	30/09/2019	USD	727.15		30/09/2019	99
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	-			
	30/09/2020	USD	357.87			
	30/09/2019	USD	280.03			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	1,183.02			
	30/09/2019	EUR	1,008.21			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	-			
	30/09/2020	USD	159.06			
	30/09/2019	USD	126.10			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	673.39			
	30/09/2019	EUR	547.64			
<b>Número de acciones</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		-			
	30/09/2020		21			
	30/09/2019		411			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		-			
	30/09/2020		891			
	30/09/2019		1,413			
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		0.87			

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US Growth Equity

(Denominado en USD)

## Estados financieros

Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto  
del período del 01/10/2020 al 22/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>131,680.20</b>
Dividendos		131,680.20
<b>Total de gastos</b>		<b>(342,821.03)</b>
Comisiones de gestión	5	(259,007.84)
Comisiones de servicios fijas	6	(74,088.68)
Comisión de superposición	7	(19.18)
Impuesto de suscripción	9	(9,426.83)
Intereses bancarios		(278.50)
<b>Pérdidas netas por inversión</b>		<b>(211,140.83)</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	19,993,072.07
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(696,751.86)
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(2,186.65)
Ganancias realizadas sobre divisas		111,606.65
Pérdidas realizadas sobre divisas		(141,649.89)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		(9,946,171.20)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,841.11
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>9,109,619.40</b>
Suscripciones		6,662,344.16
Reembolsos		(62,831,723.36)
Activos netos al principio del período		47,059,759.80
<b>Activos netos al final del período</b>		<b>-</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	309,957,646.98	Distribution N (USD)	30/09/2021	USD	2,089.75
	30/09/2020	USD	212,225,814.35		30/09/2020	USD	1,661.28
	30/09/2019	USD	250,642,693.50		30/09/2019	USD	1,756.81
<b>Valor liquidativo por acción**</b>				Distribution P (EUR)	30/09/2021	EUR	562.98
					30/09/2020	EUR	448.64
					30/09/2019	EUR	517.63
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	EUR	14,696.66	Distribution P (USD)	30/09/2021	USD	1,895.16
	30/09/2020	EUR	11,376.79		30/09/2020	USD	1,527.28
	30/09/2019	EUR	12,685.79		30/09/2019	USD	1,637.53
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	821.09	Distribution R (USD)	30/09/2021	USD	306.92
	30/09/2020	USD	643.14		30/09/2020	USD	245.47
	30/09/2019	USD	666.77		30/09/2019	USD	261.17
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	PLN	66,348.46	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	USD	345.95
	30/09/2020	PLN	52,272.56		30/09/2020	USD	279.61
	30/09/2019	PLN	55,335.62		30/09/2019	USD	299.90
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	EUR	669.95	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	324.58
	30/09/2020	EUR	516.77		30/09/2020	AUD	264.84
	30/09/2019	EUR	574.20		30/09/2019	AUD	292.56
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	EUR	606.55	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	4,349.46
	30/09/2020	EUR	474.21		30/09/2020	ZAR	3,503.32
	30/09/2019	EUR	534.08		30/09/2019	ZAR	3,845.59
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	697.57	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	354.75
	30/09/2020	USD	551.82		30/09/2020	EUR	290.09
	30/09/2019	USD	577.78		30/09/2019	EUR	320.22
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	596.76	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	USD	316.71
	30/09/2020	EUR	477.30		30/09/2020	USD	258.96
	30/09/2019	EUR	511.87		30/09/2019	USD	280.93
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	USD	327.11	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	AUD	298.04
	30/09/2020	USD	256.84		30/09/2020	AUD	245.66
	30/09/2019	USD	266.90		30/09/2019	AUD	273.81
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	USD	643.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	ZAR	3,965.95
	30/09/2020	USD	511.39		30/09/2020	ZAR	3,238.68
	30/09/2019	USD	538.11		30/09/2019	ZAR	3,601.06
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	EUR	513.45	<b>Número de acciones</b>			
	30/09/2020	EUR	413.11		Capitalisation I (EUR)	30/09/2021	340
	30/09/2019	EUR	446.53		30/09/2020	619	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	USD	403.91	30/09/2019	1,475		
	30/09/2020	USD	324.35	Capitalisation I (USD)	30/09/2021	9,400	
	30/09/2019	USD	344.75	30/09/2020	12,597		
Distribution I (USD)	30/09/2021	USD	6,505.36	30/09/2019	21,489		
	30/09/2020	USD	5,189.85				
	30/09/2019	USD	5,508.49	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021	1,644	
Distribution N (EUR)	30/09/2021	EUR	620.46	30/09/2020	1,469		
	30/09/2020	EUR	487.78	30/09/2019	1,498		
	30/09/2019	EUR	555.13				

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Número de acciones			Número de acciones		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021	82,506	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	24,434
	30/09/2020	92,633		30/09/2020	22,739
	30/09/2019	90,069		30/09/2019	33,750
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021	16,411	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	18,034
	30/09/2020	19,496		30/09/2020	15,325
	30/09/2019	17,882		30/09/2019	13,684
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	63,813	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	27,162
	30/09/2020	79,547		30/09/2020	26,677
	30/09/2019	97,420		30/09/2019	20,942
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	56	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	754
	30/09/2020	56		30/09/2020	1,153
	30/09/2019	333		30/09/2019	967
Capitalisation R (USD)	30/09/2021	903	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	91,546
	30/09/2020	813		30/09/2020	18,684
	30/09/2019	1,058		30/09/2019	13,390
Capitalisation X (USD)	30/09/2021	30,630	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	34,450
	30/09/2020	21,689		30/09/2020	13,096
	30/09/2019	19,529		30/09/2019	13,428
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	31	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	44,233
	30/09/2020	114		30/09/2020	21,867
	30/09/2019	1,009		30/09/2019	11,761
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021	96,558	<b>Dividendo</b>		
	30/09/2020	17,816	Distribution I (USD)	14/12/2020	USD 105.50
	30/09/2019	11,153	Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR 9.90
Distribution I (USD)	30/09/2021	47	Distribution N (USD)	14/12/2020	USD 33.70
	30/09/2020	363	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 9.15
	30/09/2019	47	Distribution P (USD)	14/12/2020	USD 31.20
Distribution N (EUR)	30/09/2021	15,843	Distribution R (USD)	14/12/2020	USD 5.00
	30/09/2020	19,392	Distribution X (M) (USD)	02/09/2021	USD 0.45
	30/09/2019	31,307	Distribution X (M) (USD)	03/08/2021	USD 0.45
Distribution N (USD)	30/09/2021	202	Distribution X (M) (USD)	02/07/2021	USD 0.45
	30/09/2020	324	Distribution X (M) (USD)	02/06/2021	USD 0.45
	30/09/2019	671	Distribution X (M) (USD)	04/05/2021	USD 0.45
Distribution P (EUR)	30/09/2021	101	Distribution X (M) (USD)	08/04/2021	USD 0.45
	30/09/2020	186			
	30/09/2019	224			
Distribution P (USD)	30/09/2021	4,395			
	30/09/2020	4,820			
	30/09/2019	5,171			
Distribution R (USD)	30/09/2021	1,240			
	30/09/2020	1,392			
	30/09/2019	1,392			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06/10/2020	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2021	EUR	1.50
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2021	EUR	1.50
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2021	EUR	1.40
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2020	EUR	1.20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/08/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	08/04/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/08/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	08/04/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	08/04/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.44

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Estadísticas (continuación)

				Distribution N (EUR)	30/09/2021	0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.44	Distribution N (USD)	30/09/2021	0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.44	Distribution P (EUR)	30/09/2021	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2021	ZAR	16.90	Distribution P (USD)	30/09/2021	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/08/2021	ZAR	16.90	Distribution R (USD)	30/09/2021	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2021	ZAR	16.90	Distribution X (M) (USD)	30/09/2021	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2021	ZAR	16.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2021	ZAR	16.90	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	08/04/2021	ZAR	16.90	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	16.90	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	16.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2021	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	16.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2021	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	16.90	<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021	(65.86%)
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06/10/2020	ZAR	16.90			
<b>Gastos corrientes en %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2021		0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2021		0.83%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2021		0.45%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2021		1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.80%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		1.82%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2021		1.05%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2021		2.30%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2021		2.32%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2021		3.30%			
Distribution I (USD)	30/09/2021		0.81%			

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>303,000,388.80</b>
Acciones		303,000,388.80
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>7,395,075.48</b>
<b>Otros activos</b>	4, 15	<b>6,698,811.49</b>
<b>Total activos</b>		<b>317,094,275.77</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4	<b>(4,763,959.59)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>(2,372,669.20)</b>
Contratos a plazo sobre divisas		(2,372,669.20)
<b>Total pasivo</b>		<b>(7,136,628.79)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>309,957,646.98</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>4,730,329.82</b>
Dividendos		4,724,894.60
Otros ingresos	10	5,435.22
<b>Total de gastos</b>		<b>(4,517,811.12)</b>
Comisiones de gestión	5	(3,177,273.10)
Comisiones de servicios fijas	6	(1,203,701.27)
Comisión de superposición	7	(10,503.83)
Impuesto de suscripción	9	(126,332.92)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>212,518.70</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	33,233,243.16
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(2,326,839.72)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		2,044,287.02
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(529,002.27)
Ganancias realizadas sobre divisas		706,286.17
Pérdidas realizadas sobre divisas		(719,589.19)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		27,328,223.58
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(1,116,683.48)
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>58,832,443.97</b>
Suscripciones		291,242,361.89
Reembolsos		(250,621,647.35)
Reparto de beneficios		(1,721,325.88)
Activos netos al principio del año		212,225,814.35
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>309,957,646.98</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Estados Unidos</b>				
14,606	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	3,051,047.34	0.98
39,000	AFLAC INC	USD	2,033,070.00	0.66
17,825	ALLSTATE CORP/THE	USD	2,269,300.75	0.73
9,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,388,690.00	0.77
11,722	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,096,014.64	1.00
33,599	APPLE INC	USD	4,754,258.50	1.53
13,076	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,683,273.48	0.54
45,406	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,004,809.20	1.29
23,536	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4,705,317.12	1.52
154,361	BAKER HUGHES CO - A	USD	3,817,347.53	1.23
90,443	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,688,565.12	1.51
33,682	BECTON DICKINSON AND CO	USD	8,279,709.24	2.67
871	BLACKROCK INC - A	USD	730,472.86	0.24
186,964	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	2,148,216.36	0.69
43,334	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,143,299.64	0.69
87,304	CERNER CORP	USD	6,156,678.08	1.99
94,609	CHEVRON CORP	USD	9,598,083.05	3.10
2,279	CIGNA CORP	USD	456,164.64	0.15
148,513	CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE	USD	8,083,562.59	2.61
88,423	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,683,010.34	2.16
60,980	CONAGRA BRANDS INC	USD	2,065,392.60	0.67
168,424	CORNING INC	USD	6,145,791.76	1.98
26,728	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	2,608,385.52	0.84
88,487	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8,335,475.40	2.69
1,892	EQUINIX INC	USD	1,494,925.96	0.48
25,420	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,078,339.20	0.67
19,452	EXXON MOBIL CORP	USD	1,144,166.64	0.37
24,171	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	786,282.63	0.25
40,494	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	2,844,703.50	0.92
18,808	HERSHEY CO/THE	USD	3,183,254.00	1.03
28,306	HUBBELL INC - B	USD	5,114,045.02	1.65
96,415	JOHNSON & JOHNSON	USD	15,571,022.50	5.02
45,168	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7,393,549.92	2.39
60,605	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	9,177,415.15	2.96
35,190	MERCK & CO INC	USD	2,643,120.90	0.85
9,997	METLIFE INC	USD	617,114.81	0.20
55,222	MICROSOFT CORP	USD	15,568,186.24	5.02
78,375	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,559,857.50	1.47
18,207	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4,356,024.75	1.41
28,626	NORTHERN TRUST CORP	USD	3,086,169.06	1.00
89,995	ONE GAS INC	USD	5,702,983.15	1.84
53,494	ORACLE CORP	USD	4,660,932.22	1.50
13,360	PACCAR INC	USD	1,054,371.20	0.34
20,255	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,783,847.20	0.90
40,879	PEPSICO INC	USD	6,148,610.39	1.98
5,195	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	375,910.20	0.12
4,830	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	944,941.20	0.30
20,369	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,847,586.20	0.92
17,228	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	2,503,400.68	0.81
66,574	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	5,722,701.04	1.85
32,377	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3,602,265.02	1.16
38,358	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	4,605,261.48	1.49
76,589	SPIRE INC	USD	4,685,715.02	1.51

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
1,996	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	392,613.20	0.13
35,579	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6,838,639.59	2.21
11,067	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	649,079.55	0.21
8,391	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	1,528,001.10	0.49
5,091	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,989,257.34	0.64
46,476	US BANCORP	USD	2,762,533.44	0.89
167,004	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	9,019,886.04	2.91
64,069	WALMART INC	USD	8,929,937.22	2.88
36,061	WELLTOWER INC	USD	2,971,426.40	0.96
9,529	WW GRAINGER INC	USD	3,745,468.74	1.21
			<b>264,009,481.16</b>	<b>85.18</b>
<b>Irlanda</b>				
69,857	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	4,755,864.56	1.53
26,817	LINDE PLC	USD	7,867,571.46	2.54
113,098	MEDTRONIC PLC	USD	14,176,834.30	4.58
27,390	PENTAIR PLC	USD	1,989,335.70	0.64
			<b>28,789,606.02</b>	<b>9.29</b>
<b>Suiza</b>				
21,541	CHUBB LTD	USD	3,736,932.68	1.21
29,623	TE CONNECTIVITY LTD	USD	4,064,868.06	1.31
			<b>7,801,800.74</b>	<b>2.52</b>
<b>Jersey</b>				
207,032	AMCOR PLC	USD	2,399,500.88	0.77
			<b>2,399,500.88</b>	<b>0.77</b>
			<b>303,000,388.80</b>	<b>97.76</b>

**Total cartera de títulos 303,000,388.80 97.76**

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
2,178,144.28	USD	31,409,519.55	ZAR	19/10/2021	2,178,144.28	94,880.13
391,934.32	USD	532,363.09	AUD	19/10/2021	391,934.32	7,357.27
169,767.58	USD	669,609.87	PLN	19/10/2021	169,767.58	1,156.98
1,760,169.77	ZAR	115,972.32	USD	04/10/2021	115,972.32	1,021.35
71,998.75	USD	99,493.89	AUD	01/10/2021	71,998.75	129.37
12,535.21	USD	10,783.87	EUR	19/10/2021	12,535.21	33.55
2,948.08	AUD	2,119.23	USD	05/10/2021	2,119.23	10.32
697.17	USD	969.84	AUD	05/10/2021	697.17	(3.40)
10,546.50	EUR	12,250.29	USD	04/10/2021	12,250.29	(27.42)
25,067.02	AUD	18,139.75	USD	01/10/2021	18,139.75	(32.60)
39,923.51	USD	602,745.13	ZAR	01/10/2021	39,923.51	(139.31)
334,448.49	EUR	396,821.56	USD	19/10/2021	396,821.56	(9,097.90)
17,199,364.95	AUD	12,674,393.10	USD	19/10/2021	12,674,393.10	(249,637.94)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Dividend

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
336,883,583.22 ZAR	23,299,960.78 USD	19/10/2021	23,299,960.78	(955,859.22)
111,518,503.02 PLN	29,343,292.32 USD	19/10/2021	29,343,292.32	(1,262,460.38)
			<b>68,727,950.17</b>	<b>(2,372,669.20)</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>				<b>(2,372,669.20)</b>

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		% VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>303,000,388.80</b>	<b>97.76</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>(2,372,669.20)</b>	<b>(0.77)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>7,395,075.48</b>	<b>2.39</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>1,934,851.90</b>	<b>0.62</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>309,957,646.98</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Yield

*(Denominado en USD)*

## Estadísticas

<b>Patrimonio neto</b>	30/09/2021	USD	282,153,556.75
	30/09/2020	USD	268,580,272.80
	30/09/2019	USD	233,889,449.29
<b>Valor liquidativo por acción**</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021	USD	6,314.56
	30/09/2020	USD	5,613.99
	30/09/2019	USD	5,487.49
Capitalisation P (USD)	30/09/2021	USD	310.86
	30/09/2020	USD	277.44
	30/09/2019	USD	272.32
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021	USD	6,489.52
	30/09/2020	USD	5,728.17
	30/09/2019	USD	5,558.91
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2021	USD	318,274.90
	30/09/2020	USD	280,513.90
	30/09/2019	USD	271,816.36
<b>Número de acciones</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		17,066
	30/09/2020		23,112
	30/09/2019		15,687
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		9
	30/09/2020		32
	30/09/2019		32
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		25,940
	30/09/2020		23,304
	30/09/2019		25,120
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2021		19
	30/09/2020		19
	30/09/2019		30
<b>Gastos corrientes en %*</b>			
Capitalisation I (USD)	30/09/2021		0.88%
Capitalisation P (USD)	30/09/2021		1.27%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2021		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2021		0.01%
<b>Índice de rotación de la cartera en %*</b>	30/09/2021		111.86%

\* Los datos sobre la rotación de la cartera fueron calculados por el Agente Administrativo (véase nota 17).

La cifra de gastos corrientes corresponde a la cifra de gastos corrientes mencionada en el último documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) disponible en la fecha del presente Informe.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores (si los hubiere). Estos costes, que no tienen la consideración de gastos de explotación, no están incluidos en el cálculo de los gastos corrientes.

Los gastos corrientes y el Índice de Rotación de la Cartera se calculan para los últimos doce meses.

Los gastos corrientes se anualizan para períodos inferiores a un año. El Índice de Rotación de la Cartera no se anualiza para períodos inferiores a un año.

\*\* Valor liquidativo por acción oficial, incluido ajuste de precios, en su caso.

## NN (L) US High Yield

(Denominado en USD)

### Estados financieros

#### Estado de los activos netos a 30/09/2021

	Notas	
<b>Total cartera de títulos</b>	2	<b>272,263,481.93</b>
Obligaciones y otros instrumentos de deuda		272,263,481.93
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	2	<b>273,168.60</b>
Contratos a plazo sobre divisas		186,316.89
Futuros		86,851.71
<b>Efectivo en bancos</b>		<b>6,310,592.91</b>
<b>Cuenta de depósito de garantía</b>		<b>109,905.15</b>
<b>Otros activos</b>	4	<b>8,373,889.74</b>
<b>Total activos</b>		<b>287,331,038.33</b>
<b>Pasivos corrientes</b>	4, 15	<b>(5,177,481.58)</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>(5,177,481.58)</b>
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>282,153,556.75</b>

#### Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto del ejercicio finalizado el 30/09/2021

	Notas	
<b>Total de ingresos</b>	2	<b>16,456,203.24</b>
Intereses sobre obligaciones y otros títulos de deuda		16,369,803.41
Otros ingresos	10	86,399.83
<b>Total de gastos</b>		<b>(1,354,679.84)</b>
Comisiones de gestión	5	(889,330.03)
Comisiones de servicios fijas	6	(429,502.56)
Impuesto de suscripción	9	(29,768.97)
Intereses bancarios		(6,078.28)
<b>Ingresos netos por inversiones</b>		<b>15,101,523.40</b>
Ganancias realizadas sobre la cartera de títulos	2	11,770,935.35
Pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos	2	(1,574,917.11)
Ganancias realizadas sobre instrumentos financieros derivados		3,272,163.70
Pérdidas realizadas sobre instrumentos financieros derivados		(3,438,446.02)
Ganancias realizadas sobre divisas		188,967.50
Pérdidas realizadas sobre divisas		(232,933.19)
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre la cartera de títulos		9,419,125.23
Cambios en las pérdidas o ganancias netas no realizadas sobre instrumentos financieros derivados		474,140.61
<b>Resultado de las operaciones</b>		<b>34,980,559.47</b>
Suscripciones		31,910,185.13
Reembolsos		(53,317,460.65)
Activos netos al principio del año		268,580,272.80
<b>Activos netos al final del año</b>		<b>282,153,556.75</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Yield

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una Bolsa de valores y/o negociados en otro mercado reglamentado</b>					2,535,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2,696,732.01	0.96
					2,744,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	2,875,364.69	1.03
					143,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	151,568.12	0.05
					50,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	48,538.33	0.02
					418,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	437,500.20	0.16
					1,557,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	1,557,239.39	0.55
					286,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 4.875% 01/07/2029	USD	286,556.96	0.10
					75,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	75,138.72	0.03
					2,190,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2,317,049.87	0.82
					500,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	516,284.80	0.18
					1,750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1,815,553.25	0.64
					788,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	827,692.48	0.29
					997,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	1,007,711.69	0.36
					1,586,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	1,676,121.90	0.59
					500,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	520,069.25	0.18
					1,257,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	1,358,417.44	0.48
					375,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	385,604.00	0.14
					375,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	389,011.19	0.14
					1,029,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	1,062,020.91	0.38
					481,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	524,354.81	0.19
					1,234,000	COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024	USD	1,355,831.68	0.48
					1,575,000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1,614,143.38	0.57
					1,165,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	1,141,928.51	0.40
					700,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	663,554.85	0.24
					100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	104,212.47	0.04
					1,878,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,977,381.81	0.70
					125,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 6.625% 15/07/2025	USD	132,078.74	0.05
					1,185,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	1,222,300.94	0.43
					150,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	155,812.29	0.06
					150,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	156,001.62	0.06
					2,102,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	2,312,024.36	0.82
					1,200,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	1,565,203.88	0.55
					160,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	226,916.17	0.08
					1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	1,382,109.20	0.49
					600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	595,940.70	0.21
					339,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	352,524.84	0.12
					570,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	604,653.64	0.21
					1,050,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	1,189,224.61	0.42
					1,229,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1,254,924.49	0.44
					200,000	GAP INC/THE 3.625% 01/10/2029	USD	200,481.26	0.07
					300,000	GAP INC/THE 3.875% 01/10/2031	USD	300,027.93	0.11
					1,200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	1,217,720.23	0.43
					350,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	355,010.33	0.13
					450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	470,922.49	0.17
					3,075,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	3,257,432.95	1.16
					1,525,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	1,718,166.70	0.61
					740,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	769,584.08	0.27
					1,325,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1,415,440.87	0.50
<b>Obligaciones y otros instrumentos de deuda</b>									
<b>Estados Unidos</b>									
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	2,064,078.81	0.73					
1,515,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1,589,638.70	0.56					
730,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	777,193.94	0.28					
200,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	197,592.94	0.07					
1,749,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,850,534.14	0.66					
2,688,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	3,325,180.94	1.19					
2,075,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	2,021,945.47	0.72					
1,460,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,509,011.40	0.53					
1,337,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1,385,479.77	0.49					
680,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	744,306.51	0.26					
517,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	577,728.33	0.20					
1,750,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	1,754,250.05	0.62					
1,500,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1,521,189.95	0.54					
150,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	152,862.24	0.05					
950,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	981,300.75	0.35					
915,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	959,079.11	0.34					
2,445,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	2,507,788.04	0.89					
1,075,000	ASHLAND LLC 3.375% 01/09/2031	USD	1,087,220.06	0.39					
1,640,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	1,653,414.87	0.59					
1,250,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	1,333,273.24	0.47					
2,018,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	2,011,417.87	0.71					
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,464,718.09	0.52					
500,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	540,510.41	0.19					
545,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	543,032.74	0.19					
1,628,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	1,665,399.51	0.59					
1,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	956,039.89	0.34					
1,707,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	1,685,522.95	0.60					
2,186,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,260,028.91	0.80					
1,515,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	1,528,994.18	0.54					
652,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	647,844.36	0.23					
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	133,885.98	0.05					
755,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	778,100.69	0.28					
1,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1,165,569.74	0.41					
476,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	478,300.78	0.17					
1,547,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1,524,724.48	0.54					
1,110,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,148,898.61	0.41					
1,250,000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	1,308,199.11	0.46					
1,286,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1,310,113.23	0.46					
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	360,549.34	0.13					
1,295,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	1,264,781.85	0.45					
117,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	117,441.62	0.04					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Yield

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL	Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
2,083,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	2,156,095.49	0.76	255,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	276,385.59	0.10
1,618,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	1,641,313.37	0.58	1,364,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	1,320,402.54	0.47
1,325,000	INNOFOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1,432,319.89	0.51	1,750,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1,847,412.21	0.65
1,273,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,484,286.80	0.53	1,000,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	1,002,508.44	0.36
1,542,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	1,563,788.46	0.55	1,335,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	1,425,767.94	0.51
1,634,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	1,676,584.31	0.59	1,300,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	1,561,929.31	0.55
2,250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	2,567,232.07	0.91	460,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	501,834.60	0.18
200,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 01/10/2049	USD	243,538.64	0.09	685,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	765,829.02	0.27
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	646,196.29	0.23	1,265,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	1,423,108.71	0.50
1,729,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	1,803,096.19	0.64	738,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	804,710.41	0.29
1,342,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,600,685.10	0.57	1,439,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	1,492,699.32	0.53
1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1,824,738.64	0.65	254,000	ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.500% 15/10/2029	USD	257,835.84	0.09
269,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	267,516.48	0.09	1,831,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1,810,972.43	0.64
2,330,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	2,334,458.94	0.83	500,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	501,621.13	0.18
1,705,000	LOGMEIN INC 5.500% 01/09/2027	USD	1,731,457.95	0.61	400,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	393,268.58	0.14
1,912,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1,964,791.12	0.70	963,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	987,043.64	0.35
572,000	MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC 6.375% 01/06/2029	USD	553,024.37	0.20	310,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	312,036.48	0.11
1,375,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1,418,700.13	0.50	1,120,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,204,586.23	0.43
1,400,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	1,459,584.55	0.52	260,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	259,833.19	0.09
230,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	295,718.98	0.10	1,000,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	1,034,385.38	0.37
1,011,000	MAV ACQUISITION CORP 5.750% 01/08/2028	USD	992,525.24	0.35	620,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	674,307.77	0.24
1,000,000	MAV ACQUISITION CORP 8.000% 01/08/2029	USD	954,760.75	0.34	1,795,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	1,723,154.96	0.61
2,000,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	2,074,030.16	0.74	1,500,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	1,493,382.29	0.53
241,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	238,864.27	0.08	288,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	291,913.43	0.10
599,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	625,770.68	0.22	767,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	749,444.74	0.27
1,633,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	1,680,638.68	0.60	840,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	854,880.85	0.30
1,720,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	1,771,260.04	0.63	1,645,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	1,653,556.47	0.59
1,094,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	1,135,342.18	0.40	2,047,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	2,113,246.94	0.75
734,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1,028,652.34	0.36	1,465,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,871,140.56	0.66
500,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	575,513.92	0.20	375,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	560,527.83	0.20
373,000	NEW ENTERPRISE STONE & LIMBE CO INC 5.250% 15/07/2028	USD	377,365.57	0.13	1,935,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	2,050,985.51	0.73
1,867,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	1,977,457.13	0.70	895,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	851,716.22	0.30
2,339,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	2,387,300.21	0.85	334,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	348,009.55	0.12
1,410,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	1,609,002.63	0.57	1,733,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1,686,171.83	0.60
881,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	994,749.68	0.35	1,543,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,564,807.05	0.55
2,107,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	2,261,170.75	0.80	1,875,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	1,968,473.01	0.70
1,586,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,720,580.62	0.61	2,103,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	2,263,275.29	0.80
1,550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	1,582,147.90	0.56	211,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.500% 31/10/2026	USD	216,383.41	0.08
2,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	2,052,974.92	0.73	1,718,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1,711,199.00	0.61
1,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	1,016,903.86	0.36	1,200,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	1,166,567.39	0.41
775,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	771,082.69	0.27	1,000,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	1,045,961.70	0.37
625,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	748,917.29	0.27	860,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	881,378.76	0.31
415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	563,790.34	0.20	1,230,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	1,330,583.16	0.47
1,130,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1,235,682.36	0.44	816,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	835,433.48	0.30
182,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	211,247.57	0.07	375,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	387,458.66	0.14
244,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 4.250% 01/10/2028	USD	241,205.13	0.09	640,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	690,326.57	0.24
233,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 5.375% 01/10/2029	EUR	267,173.76	0.09	596,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	617,034.38	0.22
233,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	231,251.34	0.08	1,000,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	1,093,676.30	0.39
100,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	114,716.98	0.04	65,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	70,077.62	0.02
915,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,028,033.50	0.36					
1,380,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	1,595,972.70	0.57					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## NN (L) US High Yield

(Denominado en USD)

### Cartera de títulos a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
2,672,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	2,713,815.14	0.96
132,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	134,159.46	0.05
175,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	181,889.57	0.06
310,000	T-MOBILE USA INC 2.550% 15/02/2031	USD	311,293.53	0.11
724,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	731,303.34	0.26
310,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	312,776.88	0.11
1,000,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	1,055,420.08	0.37
1,150,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,220,931.95	0.43
1,532,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	1,525,418.25	0.54
253,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.750% 15/01/2032	USD	255,964.12	0.09
2,794,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	2,874,289.98	1.03
2,115,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	2,153,676.01	0.76
1,889,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	1,919,977.41	0.68
1,250,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 01/03/2028	USD	1,352,016.58	0.48
1,536,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	1,585,846.20	0.56
700,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	460,427.07	0.16
1,165,000	WORLD ACCEPTANCE CORP 7.000% 01/11/2026	USD	1,149,863.35	0.41
214,000	WR GRACE HOLDINGS LLC 5.625% 15/08/2029	USD	220,842.28	0.08
1,619,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,537,601.26	0.54
			<b>235,505,199.77</b>	<b>83.47</b>
<b>Canadá</b>				
194,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.875% 01/06/2028	USD	201,166.03	0.07
1,050,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.125% 15/04/2025	USD	1,072,477.96	0.38
252,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	266,711.40	0.09
1,500,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	1,620,543.65	0.57
2,430,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	2,582,275.34	0.93
			<b>5,743,174.38</b>	<b>2.04</b>
<b>Gran Bretaña</b>				
913,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	1,087,573.47	0.39
348,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	351,642.84	0.12
575,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	678,027.94	0.24
2,175,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	2,219,578.76	0.79
			<b>4,336,823.01</b>	<b>1.54</b>
<b>Luxemburgo</b>				
450,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	501,970.21	0.18
1,750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	1,910,312.51	0.67
200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	190,813.68	0.07
1,400,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,685,564.22	0.60
750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	26,076.37	0.01
			<b>4,314,736.99</b>	<b>1.53</b>
<b>Supranacional - Multinacional</b>				
643,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	732,209.88	0.26
2,510,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	2,670,466.51	0.94
			<b>3,402,676.39</b>	<b>1.20</b>
<b>Panamá</b>				
1,250,000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	1,449,572.69	0.51
1,350,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1,553,684.25	0.56
302,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	322,303.36	0.11
			<b>3,325,560.30</b>	<b>1.18</b>

Cantidad/ Nominal	Denomina- ción	Divisa	Valor de mercado en USD	% VL
<b>Países Bajos</b>				
1,500,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,768,749.66	0.62
1,200,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,509,585.92	0.54
			<b>3,278,335.58</b>	<b>1.16</b>
<b>Islas Caimán</b>				
1,784,399	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,760,410.45	0.62
1,070,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	1,067,661.15	0.38
			<b>2,828,071.60</b>	<b>1.00</b>
<b>Liberia</b>				
90,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	100,700.24	0.04
1,096,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	1,251,310.67	0.43
400,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	411,166.39	0.15
800,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	869,956.82	0.31
			<b>2,633,134.12</b>	<b>0.93</b>
<b>Bermudas</b>				
1,725,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	1,638,235.97	0.58
265,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	271,700.86	0.10
			<b>1,909,936.83</b>	<b>0.68</b>
<b>Francia</b>				
1,679,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	1,872,906.63	0.66
			<b>1,872,906.63</b>	<b>0.66</b>
<b>Dinamarca</b>				
1,600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,632,650.99	0.58
			<b>1,632,650.99</b>	<b>0.58</b>
<b>Jersey</b>				
1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,480,275.34	0.52
			<b>1,480,275.34</b>	<b>0.52</b>
			<b>272,263,481.93</b>	<b>96.49</b>
<b>Total cartera de títulos</b>			<b>272,263,481.93</b>	<b>96.49</b>

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021

Por cobrar	Por pagar	Fecha de venci- miento	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD		
<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
21,476,168.92	USD	18,361,573.37	EUR	29/10/2021	21,476,168.92	185,660.28
69,424.80	USD	51,000.00	GBP	29/10/2021	69,424.80	656.61
					<b>21,545,593.72</b>	<b>186,316.89</b>

## NN (L) US High Yield

(Denominado en USD)

### Instrumentos financieros derivados a 30/09/2021 (continuación)

Cantidad	Denomina- ción	Divisa	Compromisos en USD	Pérdidas o ganancias no realizadas en USD
<b>Futuros sobre tipos de interés</b>				
(30)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2021	EUR	4,691,313.63	26,424.06
(22)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2021	EUR	4,329,883.49	60,427.65
			<b>9,021,197.12</b>	<b>86,851.71</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>			<b>273,168.60</b>	

### Resumen de activos netos a 30/09/2021

		%
		VL
<b>Total cartera de títulos</b>	<b>272,263,481.93</b>	<b>96.49</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados</b>	<b>273,168.60</b>	<b>0.10</b>
<b>Efectivo en bancos</b>	<b>6,310,592.91</b>	<b>2.24</b>
<b>Otros activos y pasivos</b>	<b>3,306,313.31</b>	<b>1.17</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>282,153,556.75</b>	<b>100.00</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# Notas sobre los estados financieros

## 1- INFORMACIÓN GENERAL

NN (L) (la "Sociedad" o la "SICAV" o el "Fondo") es una "sociedad de inversión de capital variable" ("SICAV") constituida como sociedad anónima (*public limited company*) con duración ilimitada el 6 de septiembre de 1993, y regulada con arreglo a la Parte I de la versión modificada de la Ley de Luxemburgo del 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva.

El acta de constitución y los estatutos sociales de la Sociedad se han publicado en el *Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg*, y se han depositado en el Registro del Tribunal del Distrito de Luxemburgo, en el cual se pueden consultar y solicitar copias de los mismos mediante pago de las tasas de registro.

La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 44 873.

Actualmente la Sociedad ofrece a los inversores las siguientes clases de acciones:

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Capitalisation I	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales.
Capitalisation I Hedged*	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Capitalisation M	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que se diferencian de la clase de acciones "I" en que están sujetas a una comisión de gestión de un máximo del 1.5% y una comisión de suscripción de un máximo del 5%. Se distribuyen por filiales de la Sociedad Gestora o, a discreción del Consejo de Administración, por agentes de distribución y/o en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren esta estructura de comisiones.
Capitalisation N	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que no abonan comisiones de retrocesión y mantienen su cuenta de valores en los Países Bajos en una entidad financiera sujeta a la regulación neerlandesa. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "N" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "N" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones.
Capitalisation N Hedged*	Acciones de capitalización que no abonan comisiones de retrocesión, están dirigidas a inversores individuales del mercado neerlandés y están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "N" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "N" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Capitalisation O	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo sobre tipos de acciones O con relación a las inversiones de sus clientes en la Sociedad. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "O" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "O" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "O" corresponde a los máximos aplicables a la clase de acciones "P".
Capitalisation O Hedged*	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo sobre tipos de acciones O con relación a las inversiones de sus clientes en la Sociedad y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "O" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "O" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "O" corresponde a los máximos aplicables a la clase de acciones "P". Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Capitalisation P	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales.
Capitalisation P Hedged*	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Capitalisation Q	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "Q" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "I". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "Q" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "I". No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones.
Capitalisation R	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que ofrecen servicios de asesoramiento basados en acuerdos de comisiones aparte. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "R" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "R" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "R" corresponde a los aplicables a la clase de acciones "P".
Capitalisation R Hedged*	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que ofrecen servicios de asesoramiento basados en acuerdos de comisiones aparte y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "R" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "R" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "R" corresponde a los aplicables a la clase de acciones "P". Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Capitalisation S	Acciones de capitalización dirigidas a beneficiarios efectivos corporativos con suscripción mínima de 1,000,000 EUR o equivalente y sujetas a un impuesto de suscripción de un 0.05% anual sobre los activos netos.
Capitalisation T	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que se diferencian de la clase de acciones "I" en que están sujetas a una comisión de gestión menor o igual y una comisión de suscripción de un máximo del 5%. Se distribuyen por filiales de la Sociedad Gestora o, a discreción del Consejo de Administración, por agentes de distribución y/o en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren esta estructura de comisiones.
Capitalisation U	Acciones de capitalización para las que no se abonan comisiones de retrocesión, destinadas a determinados inversores institucionales con sede en Suiza, para fines de gestión discrecional que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo especial relativo a la clase de acciones "U" con relación a su inversión en la Sociedad. La comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "U" no es superior a la comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "I", tal y como se indica en la ficha de datos de cada subfondo. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones.
Capitalisation U Hedged*	Acciones de capitalización para las que no se abonan comisiones de retrocesión, destinadas a determinados inversores institucionales con sede en Suiza, para fines de gestión discrecional que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo especial relativo a la clase de acciones "U" con relación a su inversión en la Sociedad. La comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "U" no es superior a la comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "I", tal y como se indica en la ficha de datos de cada subfondo. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones. Acciones de capitalización denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Capitalisation V	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que difieren de la clase de acciones "I" en que conllevan comisiones de gestión más altas.
Capitalisation X	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas.
Capitalisation X Hedged*	Acciones de capitalización dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Capitalisation Y	Acciones de capitalización reservadas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, a su vez, han suscrito acuerdos de distribución específicos con la Sociedad Gestora, las cuales están sujetas a una comisión de ventas diferida contingente y difieren de la clase de acciones "X" en que aplican una comisión de distribución adicional del 1%. No se aplicará comisión de suscripción para estas acciones.
Capitalisation Y Hedged*	Acciones de capitalización reservadas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, a su vez, han suscrito acuerdos de distribución específicos con la Sociedad Gestora, las cuales están sujetas a una comisión de ventas diferida contingente, difieren de la clase de acciones "X" en que aplican una comisión de distribución adicional del 1% y están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. No se aplicará comisión de suscripción para estas acciones.
Capitalisation Z	Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo. Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo. En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda.
Capitalisation Z Hedged*	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Capitalisation Zz	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que se diferencian de la clase de acciones "Z" en que la Sociedad Gestora aplica y cobra directamente al accionista una comisión de servicios por la gestión del fondo que cubre la comisión de gestión, la comisión de servicios y cualesquiera otras comisiones, tal y como se ha estipulado en el acuerdo de servicios de gestión del fondo ("Acuerdo de servicios de gestión del fondo") firmado con la Sociedad Gestora a su discreción.
Capitalisation Zz Hedged*	Acciones de capitalización reservadas a inversores institucionales que se diferencian de la clase de acciones "Z" en que la Sociedad Gestora aplica y cobra directamente al accionista una comisión de servicios por la gestión del fondo que cubre la comisión de gestión, la comisión de servicios y cualesquiera otras comisiones, tal y como se ha estipulado en el acuerdo de servicios de gestión del fondo ("Acuerdo de servicios de gestión del fondo") firmado con la Sociedad Gestora a su discreción, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution D (Q)	Acciones de distribución reservadas a inversores individuales en el mercado neerlandés – dividendo trimestral. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas acciones.
Distribution I	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales.
Distribution I Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution I (HY) Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo - dividendo bianual. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution I (M)	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales – dividendo mensual.
Distribution I (M) Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo - dividendo mensual. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution I (Q)	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales – dividendo trimestral.
Distribution I (Q) Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo - dividendo trimestral. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Distribution N	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que no abonan comisiones de retrocesión y mantienen su cuenta de valores en los Países Bajos en una entidad financiera sujeta a la regulación neerlandesa. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "N" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "N" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones.
Distribution N Hedged*	Acciones de distribución que no abonan comisiones de retrocesión, están dirigidas a inversores individuales del mercado neerlandés y están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "N" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "N" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution N (Q)	Acciones de distribución que no abonan comisiones de retrocesión y están dirigidas a inversores individuales del mercado neerlandés. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "N" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "N" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase "P" – dividendo trimestral. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones.
Distribution N (Q) Hedged*	Acciones de distribución que no abonan comisiones de retrocesión, están dirigidas a inversores individuales del mercado neerlandés y están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "N" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "N" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase "P" – dividendo trimestral. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para estas clases de acciones. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution O	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo sobre tipos de acciones O con relación a las inversiones de sus clientes en la Sociedad. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "O" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "O" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "O" corresponde a los máximos aplicables a la clase de acciones "P".
Distribution O Hedged*	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo sobre tipos de acciones O con relación a las inversiones de sus clientes en la Sociedad y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "O" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "O" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "O" corresponde a los máximos aplicables a la clase de acciones "P". Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution O (Q)	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo sobre tipos de acciones O con relación a las inversiones de sus clientes en la Sociedad. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "O" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "O" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "O" corresponde a los máximos aplicables a la clase de acciones "P" – dividendo trimestral.
Distribution P	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales.
Distribution P Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores individuales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution P (M)	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales – dividendo trimestral. Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales – dividendo mensual.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Distribution P (M) Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores individuales y denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo – dividendo mensual. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution P (Q)	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales – dividendo trimestral.
Distribution R	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que ofrecen servicios de asesoramiento basados en acuerdos de comisiones aparte. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "R" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "R" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "R" corresponde a los aplicables a la clase de acciones "P".
Distribution R Hedged*	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que ofrecen servicios de asesoramiento basados en acuerdos de comisiones aparte y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "R" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "R" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "R" corresponde a los aplicables a la clase de acciones "P". Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution R (Q)	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que ofrecen servicios de asesoramiento basados en acuerdos de comisiones aparte. No se abonan comisiones de retrocesión o similares. La comisión máxima de gestión para la clase de acciones "R" es inferior a la comisión máxima de gestión para la clase de acciones "P". La comisión de servicios fija para la clase de acciones "R" corresponde al porcentaje de la comisión de servicios fija para la clase de acciones "P". El porcentaje máximo de las comisiones de suscripción y conversión para la clase de acciones "R" corresponde a los aplicables a la clase de acciones "P" – dividendo trimestral.
Distribution T	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que se diferencian de la clase de acciones "I" en que están sujetas a una comisión de gestión menor o igual y una comisión de suscripción de un máximo del 5%. Se distribuyen por filiales de la Sociedad Gestora o, a discreción del Consejo de Administración, por agentes de distribución y/o en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren esta estructura de comisiones.
Distribution U (M)	Acciones de distribución para las que no se abonan comisiones de retrocesión, destinadas a determinados inversores institucionales con sede en Suiza, para fines de gestión discrecional que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo especial relativo a la clase de acciones "U" con relación a su inversión en la Sociedad. La comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "U" no es superior a la comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "I", tal y como se indica en la ficha de datos de cada subfondo. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para este tipo de clase de acciones – dividendo mensual.
Distribution U (Q)	Acciones de distribución para las que no se abonan comisiones de retrocesión, destinadas a determinados inversores institucionales con sede en Suiza, para fines de gestión discrecional que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan concluido con la Sociedad Gestora un acuerdo especial relativo a la clase de acciones "U" con relación a su inversión en la Sociedad. La comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "U" no es superior a la comisión máxima de gestión —la comisión por resultados, si procede— y la comisión de servicios fija para la clase de acciones "I", tal y como se indica en la ficha de datos de cada subfondo. No se aplican comisiones de suscripción y conversión para este tipo de clase de acciones – dividendo trimestral.
Distribution X	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Distribution X Hedged*	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution X (M)	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas – dividendo mensual.
Distribution X (M) Hedged*	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo – dividendo mensual. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution X (Q)	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas – dividendo trimestral.
Distribution X (Q) Hedged*	Acciones de distribución dirigidas a inversores individuales que se diferencian de la clase de acciones "P" en que están sujetas a una mayor comisión de gestión y se distribuyen en determinados países en los que las condiciones de mercado requieren una estructura de comisiones más elevadas, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo – dividendo trimestral. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution Y (M)	Acciones de distribución reservadas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, a su vez, han suscrito acuerdos de distribución específicos con la Sociedad Gestora, las cuales están sujetas a una comisión de ventas diferida contingente y difieren de la clase de acciones "X" en que aplican una comisión de distribución adicional del 1% – dividendo mensual. No se aplicará comisión de suscripción para estas acciones.
Distribution Y (M) Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores individuales que son clientes de agentes de distribución que, a su vez, han suscrito acuerdos de distribución específicos con la Sociedad Gestora, las cuales están sujetas a una comisión de ventas diferida contingente, difieren de la clase de acciones "X" en que aplican una comisión de distribución adicional del 1% y están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. No se aplicará comisión de suscripción para estas acciones. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution Z	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo. En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda.
Distribution Z Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo. En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.
Distribution Z (HY) Hedged*	Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo – dividendo bienal. En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda. Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Nombre de la clase de acciones	Descripción
Distribution Z (M) Hedged*	<p>Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo – dividendo mensual.</p> <p>En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda.</p> <p>Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.</p>
Distribution Z (Q) Hedged*	<p>Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que, por decisión de la Sociedad Gestora, hayan firmado un acuerdo de gestión especial ("Acuerdo Especial"), además de su acuerdo de suscripción relativo a su inversión en el Fondo, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo – dividendo trimestral.</p> <p>En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión es aplicada y cobrada directamente por la Sociedad Gestora al accionista, tal como se determina en el Acuerdo Especial. La inversión en esta clase de acciones requiere un mínimo de tenencia de 5,000,000 EUR o equivalente en otra moneda.</p> <p>Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.</p>
Distribution Zz Hedged*	<p>Acciones de distribución reservadas a inversores institucionales que se diferencian de la clase de acciones "Z" en que la Sociedad Gestora aplica y cobra directamente al accionista una comisión de servicios por la gestión del fondo que cubre la comisión de gestión, la comisión de servicios y cualesquiera otras comisiones, tal y como se ha estipulado en el acuerdo de servicios de gestión del fondo ("Acuerdo de servicios de gestión del fondo") firmado con la Sociedad Gestora a su discreción, y que están denominadas en una moneda distinta de la moneda de referencia del subfondo.</p> <p>Estas acciones utilizan técnicas de cobertura de la exposición de la moneda de referencia del subfondo.</p>

\* La intención es ofrecer cobertura total o parcial del valor de los activos netos en la moneda de referencia del subfondo o de la exposición cambiaria de determinados activos del subfondo en cuestión (aunque no necesariamente todos ellos) frente a la moneda de referencia de la clase de acciones cubierta o frente a una moneda alternativa. En general, está previsto llevar a cabo dichas operaciones de cobertura mediante el uso de distintos instrumentos financieros derivados, incluidos, entre otros, contratos a plazo extrabursátiles sobre divisas y acuerdos de *swaps* de divisas. Los beneficios y las pérdidas derivadas de dichas transacciones de cobertura se imputarán a la correspondiente clase o clases de acciones con cobertura cambiaria.

Entre las técnicas utilizadas para fines de cobertura de la clase de acciones figuran:

- i. operaciones de cobertura para reducir el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda en la que está denominada la clase de acciones y la moneda de referencia del subfondo en cuestión ("cobertura de la moneda base");
- ii. operaciones de cobertura para reducir el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la exposición cambiaria derivada de las posiciones del subfondo en cuestión y la moneda en la que está denominada la clase de acciones ("cobertura de la cartera a nivel de clase de acciones");
- iii. operaciones de cobertura para reducir el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la exposición cambiaria derivada de las posiciones del índice de referencia en cuestión y la moneda en la que está denominada la clase de acciones ("cobertura de la referencia a nivel de clase de acciones");
- iv. operaciones de cobertura para reducir el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio a raíz de las correlaciones entre las monedas derivadas de las posiciones del subfondo en cuestión y la moneda en la que está denominada la clase de acciones ("cobertura por sustitución a nivel de clase de acciones").

Se informa a los inversores de que no todas las clases de acciones se ofrecen en cada subfondo de la Sociedad.

### Políticas de inversión

Se informa a los accionistas de que en el folleto, que se encuentra a disposición de los accionistas en el banco depositario y en el domicilio social de la Sociedad, así como en las oficinas de venta locales o los principales puntos de atención al cliente indicados en el presente Informe, se describen de forma detallada las políticas de inversión de cada subfondo. Asimismo, el folleto se remitirá de forma gratuita a cualquier persona que lo solicite.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Los siguientes subfondos mantienen inversiones en otros subfondos del Fondo. A 30 de septiembre de 2021 dichas inversiones consisten en:

Subfondo inversor	Subfondo en el que invierte	Inversión a valor de mercado a 30 de septiembre de 2021
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8,156,381.44 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	101,932,993.51 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	98,761,364.95 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	233,111,359.93 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	3,833,232.25 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	53,511,204.34 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	27,152,931.08 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	19,407,453.56 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	15,256,056.84 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	27,300,485.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	54,053,032.61 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	35,950,850.00 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	84,238,611.57 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	360,253.08 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	224,958.88 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	269,136.57 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European ABS	284,769.54 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	669,849.72 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	327,031.88 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1,030,500.04 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	1,041,975.66 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	117,589.13 EUR

Los estados financieros consolidados se calcularon sobre la base de la agregación de los estados financieros de los subfondos individuales sin eliminar, si las hubiere, ningún tipo de inversiones. A 30 de septiembre de 2021, las inversiones cruzadas dentro del Fondo ascendían a 702,106,934.05 EUR o el 1.89% del patrimonio neto consolidado. La inversión en NN (L) Liquid quedó excluida de la tabla, dado que no pertenece al ámbito de los subfondos de NN (L).

### Cambios

Por motivos de racionalización económica, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 26 de los artículos, en el capítulo XV del Folleto y en el artículo 1, apartado 20, punto (a) de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva (la "Ley de 2010"), el Consejo del Fondo ha acordado proceder a una fusión transfronteriza (la "Fusión transfronteriza") que consiste en tres subfusiones (denominadas individualmente "Fusión 1", "Fusión 2" y "Fusión 3"). Los subfondos absorbidos enumerados en los tres cuadros siguientes (los "Subfondos absorbidos") fueron absorbidos también por los subfondos absorbentes de la Sociedad enumerados en dichos cuadros (los "Subfondos absorbentes"). Los Subfondos fusionados eran parte de un fondo neerlandés denominado "NN Paraplufonds 1 NV".

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Fusión con efecto a partir del 5 de octubre de 2020

Subfondo absorbido y clases de acciones		Subfondo absorbente y clases de acciones		Ecuaciones de canje de acciones
NN Basic Materials Fund	Acciones P	NN (L) Climate & Environment	Acciones N de distribución (EUR)	1.092188
NN Energy Fund	Acciones P	NN (L) Climate & Environment	Acciones N de distribución (EUR)	0.385066
NN Industrials Fund	Acciones P	NN (L) Climate & Environment	Acciones N de distribución (EUR)	1.171718
NN Utilities Fund	Acciones P	NN (L) Climate & Environment	Acciones N de distribución (EUR)	1.037185

Fusión con efecto a partir del 7 de octubre de 2020

Subfondo absorbido y clases de acciones		Subfondo absorbente y clases de acciones		Ecuaciones de canje de acciones
NN Financials Fund	Acciones P	NN (L) Smart Connectivity	Acciones N de distribución (EUR)	0.326998
NN Information Technology Fund	Acciones P	NN (L) Smart Connectivity	Acciones N de distribución (EUR)	3.206949
NN Communication Services Fund	Acciones P	NN (L) Smart Connectivity	Acciones N de distribución (EUR)	0.720953

Fusión con efecto a partir del 9 de octubre de 2020

Subfondo absorbido y clases de acciones		Subfondo absorbente y clases de acciones		Ecuaciones de canje de acciones
NN Daily Consumer Goods Fund	Acciones P	NN (L) Health & Well-being	Acciones N de distribución (EUR)	1.711412
NN Health Care Fund	Acciones P	NN (L) Health & Well-being	Acciones N de distribución (EUR)	1.608786
NN Health Care Fund	Acciones O	NN (L) Health & Well-being	Acciones O de distribución (EUR)	0.008035
NN Luxury Consumer Goods Fund	Acciones P	NN (L) Health & Well-being	Acciones N de distribución (EUR)	1.711412

En 17 de noviembre de 2020 se produjo un reembolso en especie del subfondo NN (L) US Credit.

Se ha cancelado el lanzamiento del subfondo NN (L) Global Convertible Income.

El 31 de marzo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) Sovereign Green Bond (1er valor liquidativo: 1 de abril de 2021).

El 10 de mayo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) US Behavioral Equity (1.º valor liquidativo de 11 de mayo de 2021).

El 19 de agosto de 2021, NN Group anunció que había llegado a un acuerdo para vender su gestora de activos NN Investment Partners (NN IP) a Goldman Group Inc. (Goldman Sachs). El acuerdo se produce tras una revisión estratégica de NN IP anunciada el 26 de abril de 2021, en la que NN Group se proponía crear valor a largo plazo en beneficio de todas las partes interesadas. El cierre de la transacción está sujeto a las condiciones habituales, incluida la obtención de las autorizaciones reglamentarias y de competencia necesarias y la consulta al comité de empresa de NN IP en los Países Bajos. Se espera que la transacción se cierre en el primer trimestre de 2022. Hasta que se cierre la transacción, NN IP y Goldman Sachs seguirán actuando como dos entidades separadas.

El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

### 2- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES IMPORTANTES

Los estados financieros se elaboran a partir de la hipótesis de empresa en funcionamiento, salvo en el caso del subfondo NN (L) US Growth Equity, para el que se adoptó la hipótesis contraria. Los estados financieros se presentan conforme a los principios contables generalmente aceptados y la normativa en vigor en Luxemburgo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### Conversión de divisas

Los estados financieros han sido elaborados en la moneda contable de cada subfondo. El activo y pasivo expresados en divisas distintas a la moneda contable del subfondo serán convertidos a dicha moneda a los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

Los ingresos y gastos expresados en divisas distintas a la moneda contable del subfondo serán convertidos a dicha moneda a los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción.

Las distintas partidas en los estados financieros consolidados corresponden a la suma de las correspondientes partidas en los estados financieros de cada subfondo, convertidos, si fuera aplicable, a EUR, la moneda de consolidación de la Sociedad, a los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

La diferencia de valoración de los activos netos de los subfondos a comienzo del ejercicio con el tipo de cambio aplicable en la fecha de los estados financieros se registra en la partida "Diferencia de conversión" en el estado consolidado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto.

A 30 de septiembre de 2021 se utilizaron los siguientes tipos de cambio:

1 EUR =	4.2570	AED	1 EUR =	9.0220	HKD	1 EUR =	59.1180	PHP
	1.6044	AUD		359.2150	HUF		4.6025	PLN
	99.2467	BDT		16,587.4723	IDR		4.2197	QAR
	6.3150	BRL		3.7389	ILS		4.9495	RON
	1.4682	CAD		86.0260	INR		84.3542	RUB
	1.0811	CHF		129.3098	JPY		10.1391	SEK
	941.2993	CLP		128.0640	KES		1.5734	SGD
	7.4893	CNY		1,372.1970	KRW		39.2131	THB
	4,417.8366	COP		23.8100	MXN		10.2964	TRY
	25.3430	CZK		4.8519	MYR		32.2889	TWD
	1.9558	DEM		479.5156	NGN		1.1590	USD
	7.4359	DKK		10.1168	NOK		17.4364	ZAR
	18.2187	EGP		1.6800	NZD			
	0.8595	GBP		4.7918	PEN			
1 JPY =	0.1960	CZK						
	0.0077	EUR						
	0.0356	PLN						
	0.0090	USD						
1 USD =	3.6732	AED	1 USD =	0.8629	EUR	1 USD =	1.4496	NZD
	98.7452	ARS		0.7416	GBP		4.1346	PEN
	1.3844	AUD		6.0100	GHS		51.0100	PHP
	5.4489	BRL		7.7847	HKD		3.9713	PLN
	1.2669	CAD		309.9487	HUF		3.6410	QAR
	0.9329	CHF		14,312.5000	IDR		4.2707	RON
	812.2000	CLP		3.2262	ILS		101.4550	RSD
	6.4540	CNH		74.2275	INR		72.7850	RUB
	6.4622	CNY		111.5750	JPY		8.7486	SEK
	3,811.9300	COP		1,184.0000	KRW		1.3576	SGD
	21.8672	CZK		0.3016	KWD		33.8350	THB
	1.6876	DEM		20.5445	MXN		8.8843	TRY
	6.4161	DKK		4.1865	MYR		27.8605	TWD
	56.3000	DOP		413.7500	NGN		42.8700	UYU
	15.7200	EGP		8.7293	NOK		15.0450	ZAR

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### Valoración de los títulos

El valor de todos los activos se calcula bajo la responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad.

En el caso de los Valores mobiliarios e Instrumentos del mercado monetario o derivados admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial o negociados en cualquier otro mercado regulado, la valoración de los activos de la Sociedad se basará en el último precio disponible en el mercado principal en el que se negocian estos valores, instrumentos del mercado monetario o derivados, conforme a lo dispuesto por un servicio de cotización reconocido que autorice en Consejo de Administración de la Sociedad. Si estos precios no fuesen representativos del valor razonable, estos valores, Instrumentos del mercado monetario o derivados, así como otros activos autorizados, se valorarán con arreglo a sus previos de venta previsible, conforme a lo que determine de buena fe el Consejo de Administración de la Sociedad.

Los Valores y los Instrumentos del mercado monetario que no se cotizan o negocian en ningún mercado regulado se valorarán con arreglo al último precio disponible, salvo que este no sea representativo de su verdadero valor; en este caso, la valoración se basará en el precio de venta previsible del valor, conforme a lo determinado de buena fe por el Consejo de Administración de la Sociedad.

Las inversiones en fondos de inversión de capital variable, coticen o no, se valoran conforme al último valor liquidativo por acción/participación disponible.

Los bonos (incluidos los ABS) se valoran conforme al precio *clean* (excluyendo los intereses devengados), excepto en el caso de aquellos bonos identificados en la cartera de títulos del subfondo en cuestión. Los bonos valorados conforme al precio *dirty* se identifican con un asterisco en la cartera. La última cotización conocida utilizada para los bonos es el precio de demanda.

La metodología del Fondo para valorar los instrumentos del mercado monetario cumple los requisitos contemplados en el Reglamento sobre fondos del mercado monetario que entró en vigor el 21 de enero de 2019. El modelo de valoración determina que la valoración de los fondos del mercado monetario (FMM) se realizará diariamente. Los activos de un FMM se valorarán, siempre que sea posible, empleando la valoración a precios de mercado.

Al emplear la valoración a precios de mercado:

- a. los activos del FMM se valorarán al precio vendedor o comprador, en función de lo que resulte más prudente, a menos que se puedan liquidar al precio intermedio del mercado;
- b. únicamente se utilizarán datos de mercado de buena calidad; dichos datos se evaluarán sobre la base de la información siguiente:
  - i. el número y la calidad de las contrapartes,
  - ii. el volumen y el volumen de negocios del activo del FMM considerado en el mercado,
  - iii. el tamaño de la emisión y la proporción de la misma que el FMM se proponga comprar o vender.

Cuando no sea posible emplear la valoración a precios de mercado o los datos del mercado no sean de calidad suficiente, los activos de un FMM se valorarán de forma prudente, empleando la valoración según modelo. El modelo deberá permitir estimar con precisión el valor intrínseco del FMM, a partir de la información fundamental actualizada siguiente:

- a. el volumen y el volumen de negocios del activo considerado en el mercado;
- b. el tamaño de la emisión y la proporción de la misma que el FMM se proponga comprar o vender;
- c. el riesgo de mercado, el riesgo de tipo de interés y el riesgo de crédito conexos al activo.

Al emplear la valoración según modelo, no se utilizará el método del coste amortizado. El FMM calculará un valor liquidativo de cada acción o participación que será igual a la diferencia entre la suma de todos los activos de un FMM y la suma de todos sus pasivos, valorados con arreglo a la valoración a precios de mercado o a la valoración según modelo o a ambas, dividida por el número de participaciones o acciones vivas del FMM.

Las ganancias y las pérdidas realizadas sobre la cartera de títulos se calculan sobre la base del coste medio de los títulos vendidos.

### Valoración de derivados financieros

El valor de todos los activos se calcula bajo la responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad.

En general los *swaps* son contratos por los que dos partes se comprometen durante un período concreto a intercambiar dos flujos, uno por el otro, que se determinan con arreglo a un valor nominal. Los flujos pueden estar asociados a un tipo o tipos de interés, de cambio, índice o índices o evento o eventos de crédito. Los contratos de *swap* se valoran mediante la diferencia entre los valores de los flujos previstos que pagará la contraparte al Subfondo y los que este debe a sus contrapartes. Los *swaps* son valorados con arreglo a su valor de mercado, que depende de diversos parámetros (nivel del índice, tipo de interés del mercado, duración residual del *swap*).

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Los valores razonables positivos netos de instrumentos de *swap* se consignarán como activos y los valores razonables negativos netos como pasivos en la partida "Total instrumentos financieros derivados" del estado del patrimonio neto. Las ganancias o (pérdidas) realizadas y los cambios en los resultados no realizados se registran en el Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto.

Los *swaps* se valoran conforme al precio *clean* (excluyendo los intereses por cobrar/pagar), excepto en el caso de aquellos *swaps* identificados en el apartado instrumentos financieros derivados del subfondo en cuestión. Los intereses por percibir sobre los *swaps* se incluirán en la partida "Otros activos". Los intereses por abonar sobre los *swaps* se incluirán en la partida "Pasivos corrientes".

Los contratos a plazo sobre divisas representan obligaciones de compra o la venta de divisas con arreglo a tipos de cambio futuros que se determinan a precio fijo en el momento de la formalización de los contratos. Los contratos a plazo sobre divisas no vencidos se valoran al último tipo "a plazo" disponible en las fechas de valoración o en la fecha del balance y se registran la apreciación o (depreciación) no materializada. Los valores razonables positivos netos de los contratos a plazo sobre divisas se consignarán como activos y los valores razonables negativos netos como pasivos en la partida "Total instrumentos financieros derivados" del Estado de los activos netos. Las ganancias o (pérdidas) realizadas y los cambios en los resultados no realizados se registran en el Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto.

Los contratos de futuros se valoran con arreglo al último precio de mercado disponible. Los depósitos de garantía iniciales se efectúan al formalizar los contratos de futuros. Los pagos del margen de variación se efectúan o perciben, en función de la fluctuación diaria del valor de mercado del contrato y son registrados por el fondo como una apreciación o depreciación no realizada. Los valores razonables positivos netos de instrumentos de futuros se consignarán como activos y los valores razonables negativos netos como pasivos en la partida "Total instrumentos financieros derivados" del estado del patrimonio neto. Las ganancias o (pérdidas) realizadas y los cambios en los resultados no realizados se registran en el Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto. A efectos de calcular las posiciones netas por divisa en instrumentos financieros, las posiciones se convierten al tipo de cambio vigente al final del período.

Los contratos de opciones cotizados en una bolsa de valores oficial u otro mercado regulado se valoran con arreglo al último precio de mercado conocido o, en caso de que existan varios mercados, según el último precio conocido en el mercado principal. Los contratos de opciones no cotizados en una bolsa de valores oficial u otro mercado regulado se valoran a su último valor de mercado conocido o, si no se dispone de un valor de mercado, con arreglo a su valor de mercado probable que estime razonable el Consejo de Administración del Fondo.

Los valores razonables positivos netos de instrumentos de opciones se consignarán como activos y los valores razonables negativos netos como pasivos en la partida "Total instrumentos financieros derivados" del estado del patrimonio neto. Las ganancias o (pérdidas) realizadas y los cambios en los resultados no realizados se registran en el Estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto.

### Ingresos y gastos

Los dividendos se contabilizan en la fecha ex-dividendo, libres de retenciones en la fuente.

Los intereses se devengan diariamente.

Los descuentos se acumulan y las primas se amortizan como ajustes al interés sobre bonos y otros títulos de deuda.

### 3- METODOLOGÍA ÚNICA DE AJUSTE DE PRECIOS

Un subfondo puede verse lastrado por un efecto de "dilución" de su valor liquidativo por acción, debido a que el precio al que suscribe o reembolsa un inversor acciones del subfondo no refleja los costes de *trading* y demás costes generados cuando la Gestora de Inversiones tiene que realizar operaciones en valores para gestionar los flujos de entrada y de salida de caja relacionados con dichas suscripciones o reembolsos.

Para contrarrestar este efecto, podrá aplicarse una metodología única de ajuste de precios con el objetivo de compensar los costes de transacción esperados que resulten de la diferencia entre flujos netos de entrada y de salida. Si en cualquier fecha de valoración el volumen agregado neto de transacciones en acciones de un subfondo supera un umbral predeterminado, el valor liquidativo por acción se podrá incrementar o disminuir, mediante un factor de ajuste predeterminado, para compensar los costes de transacción esperados relacionados con dichos flujos netos de entrada o de salida, respectivamente. Los flujos netos de entrada y de salida serán determinados por el Consejo de Administración sobre la base de la última información disponible en el momento de cálculo del valor liquidativo por acción.

El umbral predeterminado y los factores de ajuste se revisan regularmente y pueden ser objeto de adaptación. El factor de ajuste de precios se eleva al 1.50% del valor liquidativo del respectivo subfondo, excepto en el caso de los subfondos que invierten en instrumentos de renta fija, los cuales podrán aplicar un factor de ajuste de precios de un 3.00% como máximo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

En circunstancias excepcionales de mercado, en el caso de grandes volúmenes de solicitudes de suscripción, reembolso o conversión que puedan tener un efecto adverso sobre los intereses de los Accionistas, el Consejo de administración podrá, a su discreción, autorizar un aumento temporal de un factor de ajuste más allá del máximo factor de ajuste. Las circunstancias excepcionales del mercado pueden caracterizarse, entre otras cosas, como períodos de mayor volatilidad del mercado, falta de liquidez, dificultades en la intermediación de los operadores, condiciones de *trading* inestables, perturbaciones en los mercados, desconexión entre los precios del mercado y las valoraciones, y podrían ser el resultado de causas de fuerza mayor (actos de guerra, acciones sindicales, disturbios civiles o sabotaje cibernético, entre otros).

Los datos actuales relativos a umbrales y factores de ajuste para cada subfondo se indican y actualizan en el sitio web: [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

A 30 de septiembre de 2021, el método de ajuste de precios se aplicaba a los siguientes subfondos:

- NN (L) Asian Debt (Hard Currency),
- NN (L) European Real Estate,
- NN (L) Global High Dividend,
- NN (L) Green Bond,
- NN (L) Japan Equity.

A continuación se detalla la lista de los subfondos que han aplicado la metodología única de ajuste de precios durante el período del informe finalizado el 30 de septiembre de 2021:

Subfondos	Umbrales	Suscripciones según factor de ajuste	Reembolsos según factor de ajuste
NN (L) AAA ABS	1.00%	0.10%	0.05%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	2.00%	0.22%	0.32%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0.50%	0.23%	0.50%
NN (L) Asian High Yield	1.00%	0.33%	1.00%
NN (L) Climate & Environment	1.00%	0.14%	0.12%
NN (L) Corporate Green Bond	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	2.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.23%	0.30%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1.00%	0.23%	0.30%
NN (L) Energy	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Euro Covered Bond	2.00%	0.10%	0.05%
NN (L) Euro Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.20%	0.06%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.20%	0.06%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.04%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European Equity	2.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European High Yield	2.00%	0.33%	0.17%
NN (L) European Participation Equity	2.00%	0.60%	0.55%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.27%	0.12%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.21%	0.06%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.12%	0.07%

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Umbrales	Suscripciones según factor de ajuste	Reembolsos según factor de ajuste
NN (L) First Class Multi Asset Premium	2.00%	0.13%	0.07%
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	2.00%	0.26%	0.13%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.27%	0.14%
NN (L) Food & Beverages	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Global Convertible Bond	2.00%	0.47%	0.23%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.47%	0.23%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.14%	0.12%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Global High Yield	1.00%	0.33%	0.17%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	2.00%	0.06%	0.03%
NN (L) Global Investment Grade Credit	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Global Real Estate	2.00%	0.10%	0.08%
NN (L) Global Sustainable Equity	0.50%	0.08%	0.05%
NN (L) Greater China Equity	1.00%	0.24%	0.31%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Green Bond Short Duration	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Health Care	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.08%	0.08%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1.00%	0.11%	0.11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) US Credit	0.50%	0.20%	0.10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Factor Credit	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) US Growth Equity <sup>(2)</sup>	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Yield	1.00%	0.33%	0.17%

<sup>(1)</sup> El 31 de marzo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) Sovereign Green Bond.

<sup>(2)</sup> El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

Los factores de ajuste que se indican son los actualmente aplicables y no pueden ser los efectivos que se aplicaron durante el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2021.

#### 4- OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

La partida Otros activos incluye principalmente intereses devengados, deudores por ventas de títulos y otros instrumentos, deudores por suscripciones, otros deudores, garantías en efectivo pagaderas de agencias de valores y bolsa, e intereses por cobrar sobre *swaps*.

La partida Pasivos corrientes incluye principalmente comisiones devengadas, acreedores por compras de títulos y otros instrumentos, acreedores por reembolsos, otros acreedores, garantías en efectivo por pagar a agencias de valores y bolsa, intereses por pagar sobre *swaps* y provisiones por ajustes a la baja antidilución.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### 5- COMISIONES DE GESTIÓN

Conforme a los términos y condiciones recogidos en el "Contrato de Gestión de la Cartera de Inversión Colectiva" suscrito entre NN Investment Partners B.V. y la SICAV, los subfondos pagan a NN Investment Partners B.V. una comisión de gestión anual calculada sobre el activo neto medio de cada clase de acciones, tal y como se describe en la siguiente tabla. Esta comisión será pagadera a mes vencido.

A 30 de septiembre de 2021 las comisiones de gestión efectivas de las clases de acciones activas ascendían a:

Subfondos	Comisión de gestión (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y (en %)	Clase Z* (en %)	Clase Zz* (en %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39	-	1.50	1.50	0.00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.20	-	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.65	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	0.36	1.20	-	0.72	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.25	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.01	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Comisión de gestión (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y (en %)	Clase Z* (en %)	Clase Zz* (en %)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
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	-	0.00	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	0.72	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.45	0.30	-	0.25	-	0.45	-	-	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	-	1.20	1.20	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond <sup>(1)</sup>	-	0.50	-	-	-	0.8	-	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	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	0.00	0.00

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Comisión de gestión (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y (en %)	Clase Z* (en %)	Clase Zz* (en %)
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	0.00	-
NN (L) Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	0.20	-	0.14	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	0.58	0.35	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	0.03	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(2)</sup>	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(3)</sup>	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	0.36	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity <sup>(4)</sup>	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00

\* En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión no se aplica a la clase de acciones. En su lugar se aplica una comisión de gestión específica, la cual cobra directamente la Sociedad Gestora a los accionistas.

<sup>(1)</sup> En el caso del subfondo NN (L) Global Convertible Bond, las comisiones de gestión han cambiado como se indica a continuación:

- clase de acciones "I" - 0.72% hasta el 31 de diciembre de 2020, 0.50% desde el 1 de enero de 2021,
- clase de acciones "P" - 1.20% hasta el 31 de diciembre de 2020, 0.80% desde el 1 de enero de 2021,
- clase de acciones "R" - 0.60% hasta el 31 de diciembre de 2020, 0.50% desde el 1 de enero de 2021.

<sup>(2)</sup> El 31 de marzo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) Sovereign Green Bond.

<sup>(3)</sup> El 10 de mayo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) US Behavioural Equity.

<sup>(4)</sup> El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

En caso de que se invierta en OICVM u otros OIC objetivo, y siempre que la Sociedad Gestora o la gestora de inversiones facultada por delegación reciba una comisión de gestión directamente con cargo a los activos de dichos OICVM u otros OIC, dichos pagos se deducirán de la remuneración pagadera a la Sociedad Gestora o la gestora de inversiones facultada por delegación.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

El subfondo NN (L) Multi Asset High Income invierte más del 50% de sus activos netos en otros OICVM y OIC, gestionados directamente o por delegación por parte de la misma sociedad gestora. La máxima comisión de gestión que se cobra a estos subfondos y a los OICVM/OIC en los que invierten se indica a continuación:

Subfondos	Comisiones de gestión %
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) US High Yield - Z Cap USD*	-

\* En el caso de esta clase de acciones, la comisión de gestión no se aplica a la clase de acciones. En su lugar se aplica una comisión de gestión específica, la cual cobra directamente la Sociedad Gestora a los accionistas.

En caso de que las comisiones de gestión pagadas por el fondo en el que se ha invertido excedan las comisiones de gestión a pagar por los subfondos del Fondo, la diferencia ("exceso de comisiones de gestión") se consignará en la partida "Otros ingresos" en el estado de las operaciones y cambios en el patrimonio neto.

NN Investment Partners B.V. ha confiado, a su cuenta y cargo, la gestión de los diferentes subfondos a las gestoras de inversiones descritas más abajo:

Subfondos	Gestora de Inversiones
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt 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

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Gestora de Inversiones
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 Growth Equity <sup>(1)</sup>	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

<sup>(1)</sup> El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

### 6- COMISIÓN DE SERVICIOS FIJA

A nivel de las clases de acciones de cada subfondo se aplica una comisión de servicios fija. La comisión de servicios fija se abona a la Sociedad Gestora y es utilizada por esta en nombre de la Sociedad para sufragar los gastos de administración, las comisiones de custodia, las comisiones del agente de transferencias, el impuesto de suscripción belga y otros gastos operativos y administrativos corrientes cargados a la Sociedad.

La comisión de servicios fija es fija en el sentido de que la Sociedad Gestora correrá con los gastos que excedan el importe de la comisión de servicios fija anual de cada clase de acciones de los distintos subfondos.

A la inversa, la Sociedad Gestora podrá retener cualquier importe de la comisión de servicios aplicado a la clase de acciones que exceda los gastos efectivos relacionados en los que haya incurrido la respectiva clase de acciones.

Esta comisión será calculada sobre el activo neto medio de cada clase de acciones y pagadera a mes vencido.

A 30 de septiembre de 2021 las comisiones de servicios fijas efectivas de las clases de acciones activas ascendían a:

Subfondos	Comisión de servicios fija (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y* (en %)	Clase Z** (en %)	Clase Zz** (en %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.12	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Comisión de servicios fija (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y* (en %)	Clase Z** (en %)	Clase Zz** (en %)
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.25	-	-	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	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	-	0.20	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Comisión de servicios fija (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y* (en %)	Clase Z** (en %)	Clase Zz** (en %)
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	0.20	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	0.25	-
NN (L) Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	0.20	0.20	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	0.10	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Comisión de servicios fija (anual)															
	Clase D (en %)	Clase I (en %)	Clase M (en %)	Clase N (en %)	Clase O (en %)	Clase P (en %)	Clase Q (en %)	Clase R (en %)	Clase S (en %)	Clase T (en %)	Clase U (en %)	Clase V (en %)	Clase X (en %)	Clase Y* (en %)	Clase Z** (en %)	Clase Zz** (en %)
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15/ 0.12 (3)	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(2)</sup>	-	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 Growth Equity <sup>(4)</sup>	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00

\* A esta clase de acciones se le aplica una comisión de distribución adicional anual del 1.00%.

\*\* A esta clase de acciones se le aplica una comisión de servicios destinada a cubrir los gastos de administración y custodia segura, así como otros gastos operativos y administrativos corrientes.

<sup>(1)</sup> El 31 de marzo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) Sovereign Green Bond.

<sup>(2)</sup> El 10 de mayo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) US Behavioral Equity.

<sup>(3)</sup> En relación con esta clase de acciones, hay dos tipos de comisiones de servicios fijas: para las de capitalización – 0.15% y para las de distribución – 0.12%.

<sup>(4)</sup> El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

### 7- COMISIÓN DE SUPERPOSICIÓN

La Sociedad gestora puede tener derecho a recibir una comisión de superposición de clases de acciones uniforme de un máximo del 0.04%, que se abonará con cargo a los activos de la clase de acciones correspondiente y en función de los costes reales. La comisión de superposición de clases de acciones se devengará en cada cálculo del valor liquidativo y se establecerá como un máximo, en el sentido de que la Sociedad gestora podrá decidir reducir la comisión de superposición que se aplica a la clase de acciones correspondiente si lo permiten las economías de escala.

La comisión de superposición se podrá aplicar a todas las clases de acciones con cobertura cambiaria y las clases de acciones con cobertura de duración. En el caso de las clases de acciones Z y Zz, dicha comisión, que será aplicada y cobrada por la Sociedad gestora directamente al accionista sin cargarse directamente a la clase de acciones correspondiente, podrá especificarse en el Acuerdo especial o el Acuerdo de Servicios de Gestión del Fondo.

A 30 de septiembre de 2021 la comisión de superposición ascendía a 0.021%.

### 8- COSTES DE TRANSACCIÓN

En su caso, los subfondos de la SICAV han incurrido en costes de transacción definidos como comisiones de corretaje relacionados con compras o ventas de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario e instrumentos financieros derivados (u otros activos elegibles negociados por los subfondos) y/o comisiones relacionadas con la suscripción o el reembolso de acciones/participaciones en OICVM/OIC.

En caso de que existan inversiones cruzadas o inversiones en las participaciones/acciones de otros OICVM y/u otros OIC gestionados de forma directa o por delegación por la Sociedad Gestora (los "fondos NNIP"), no se aplicarán costes de transacción.

Los costes de transacción están incluidos en el precio de compra/venta de los valores.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021, el importe de los costes de transacción incurridos por cada subfondo se detalla en la siguiente tabla:

Subfondos	Divisa	Costes de transacción	Costes de transacción - puntos básicos (anualizados)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	59,122.00	1.58
NN (L) Asia Income	USD	637,531.00	29.32
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	3,692.00	0.06
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	46,341.47	9.57
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	223.00	0.08
NN (L) Climate & Environment	EUR	121,116.22	6.20
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	2,777.00	0.06
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	36,995.05	9.66
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,001.00	0.07
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	95,638.00	0.14
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	211,547.94	4.78
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	7,423.00	1.47
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	153.00	0.01
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	910,692.29	16.33
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	585,074.00	27.73
NN (L) Energy	USD	126,969.07	10.04
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	111.00	0.05
NN (L) Euro Credit	EUR	11,586.00	0.08
NN (L) EURO Equity	EUR	591,276.77	17.29
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	48,705.00	0.39
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,186,123.40	31.56
NN (L) Euro Income	EUR	52,273.11	14.26
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	23,720.00	0.27
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,685.00	0.09
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	8,754.00	0.08
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	3,767.00	0.07
NN (L) Euromix Bond	EUR	3,099.00	0.11
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	263,995.14	25.89
NN (L) European Equity	EUR	341,735.47	19.34
NN (L) European High Dividend	EUR	585,976.31	27.07
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	20,797.65	34.88
NN (L) European Real Estate	EUR	601,787.24	39.96
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	585,711.33	10.25
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	697,325.05	8.35
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	160,884.83	10.85
NN (L) First Class Protection	EUR	5,110.00	0.78
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	981.00	0.24
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	13,205.00	0.30

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondos	Divisa	Costes de transacción	Costes de transacción - puntos básicos (anualizados)
NN (L) Food & Beverages	USD	218,246.46	10.65
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	4,531.00	0.13
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	17,289.00	2.74
NN (L) Global Convertible Bond	USD	419.00	0.04
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	356,726.21	5.35
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	173,490.80	3.91
NN (L) Global High Dividend	EUR	239,052.16	5.11
NN (L) Global High Yield	EUR	-	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	11,576.00	0.63
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	4,464.00	0.41
NN (L) Global Real Estate	EUR	269,706.72	14.37
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	721,584.53	3.29
NN (L) Greater China Equity	USD	1,249,677.00	38.23
NN (L) Green Bond	EUR	10,639.00	0.08
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	2,632.00	0.18
NN (L) Health & Well-being	EUR	117,917.67	3.96
NN (L) Health Care	USD	202,884.10	5.81
NN (L) Japan Equity	JPY	19,528,576.00	8.63
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	359,408.00	11.48
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	967.00	1.78
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	81,801.25	1.36
NN (L) Smart Connectivity	EUR	263,868.75	3.58
NN (L) Sovereign Green Bond <sup>(1)</sup>	EUR	956.00	0.06
NN (L) US Behavioural Equity <sup>(2)</sup>	USD	18,037.00	4.80
NN (L) US Credit	USD	108,633.00	0.30
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	251,168.00	5.86
NN (L) US Factor Credit	USD	676.00	0.16
NN (L) US Growth Equity <sup>(3)</sup>	USD	18,576.00	6.11
NN (L) US High Dividend	USD	38,241.00	1.36
NN (L) US High Yield	USD	263.00	0.01

<sup>(1)</sup> El 31 de marzo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) Sovereign Green Bond.

<sup>(2)</sup> El 10 de mayo de 2021 se lanzó el subfondo NN (L) US Behavioral Equity.

<sup>(3)</sup> El 22 de septiembre de 2021 se liquidó el subfondo NN (L) US Growth Equity.

### 9- IMPUESTO DE SUSCRIPCIÓN

La Sociedad está sujeta a un impuesto de suscripción en Luxemburgo ("Taxe d'abonnement") de un 0.01% anual de su patrimonio neto para todas las acciones reservadas a inversores institucionales y todas las acciones del subfondo del mercado monetario NN (L) Euro Liquidity, y del 0.05% de su patrimonio neto para todas las demás acciones.

El impuesto de suscripción es pagadero trimestralmente y se calcula sobre el patrimonio neto del Fondo al final del trimestre correspondiente.

No se pagará impuesto de suscripción sobre los activos que la Sociedad tenga en otros OIC ya sujetos a este impuesto en Luxemburgo.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### 10- OTROS INGRESOS

Esta cuenta incluye principalmente los ingresos por préstamo de valores, los ingresos por solicitud de consentimiento sobre bonos y el excedente de comisiones de gestión que se definen en la Nota 5.

### 11- OTROS GASTOS

Esta cuenta incluye principalmente gastos legales, comisiones relativas a certificados de depósito estadounidenses (ADR) y mundiales (GDR) y el impuesto sobre las plusvalías.

### 12- CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE TÍTULOS

Los accionistas podrán consultar información relativa a estos cambios en el banco depositario y en el domicilio social de la Sociedad, así como en las oficinas de venta locales o los principales puntos de atención al cliente indicados en el presente Informe. Asimismo, dicha información será enviada de forma gratuita a todo aquel que lo solicite.

### 13- PRÉSTAMO DE VALORES

Con arreglo a un contrato de fecha 26 de febrero de 2008 y posteriormente modificado el 2 de mayo de 2011, la SICAV ha designado a Goldman Sachs International Bank para que actúe como agente de préstamo de valores de la SICAV.

La totalidad de los ingresos generados a partir del programa de préstamo de valores se asigna a los subfondos participantes. La estructura de comisiones de la actividad de préstamo de valores se basa en el rendimiento obtenido y en los ingresos ofrecidos por las contrapartes prestatarias. A este respecto, NN Investment Partners B.V. y/o los agentes externos de préstamo de valores no cobran ninguna comisión de gestión.

A 30 de septiembre 2021, los subfondos de la SICAV mencionados a continuación participaban en operaciones de préstamo de valores.

El valor de los títulos prestados y el valor de mercado de las garantías recibidas por parte de cada subfondo se detallan en la siguiente tabla:

Subfondos	Divisa	Valor de mercado de los títulos prestados	Valor de mercado de las garantías recibidas*	Ingresos por préstamo de valores
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4,606,308.91	5,349,071.34	77,291.85
NN (L) Asian High Yield	USD	4,174,404.92	4,412,302.05	44,810.93
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,362,135.54	1,528,277.14	2,681.42
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	131,856,689.13	149,185,653.50	420,561.93
NN (L) EURO Equity	EUR	3,418,496.00	3,805,436.26	104,772.21
NN (L) European High Dividend	EUR	1,009,539.56	1,119,547.11	19,768.80
NN (L) European High Yield	EUR	6,572,074.45	7,541,189.21	28,023.23
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	3,840,526.32	4,382,792.86	9,962.23
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	16,159,502.82	18,118,180.43	30,158.85
NN (L) Global High Yield	EUR	74,943,956.24	85,204,881.37	284,821.82
NN (L) US High Yield	USD	4,072,261.63	4,710,482.91	15,761.47

\* Se utilizan como garantía bonos estatales de alta calidad y tesorería.

A 30 de septiembre de 2021, los prestatarios autorizados son los siguientes: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Commerzbank AG, Credit Agricole S.A., Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Los siguientes subfondos percibieron ingresos por préstamo de valores a lo largo del período, pero no participan en operaciones de este tipo a 30 de septiembre de 2021:

Subfondos	Divisa	Ingresos por préstamo de valores
NN (L) Asia Income	USD	2,351.79
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	8,942.75
NN (L) Euro Income	EUR	11,663.60
NN (L) European Equity	EUR	35,490.70
NN (L) Global High Dividend	EUR	25,689.07
NN (L) Greater China Equity	USD	203,482.46

Los ingresos de las operaciones de préstamo de valores se incluyen en el apartado "Otros ingresos".

### 14- INFORMACIÓN A LOS ACCIONISTAS

De acuerdo con la Ley belga sobre finanzas del 22 de diciembre de 2003, que entró en vigor el 1 de enero de 2004, se aplicó un impuesto anual del 0.06% a todo el capital procedente de Bélgica incluido en la Sociedad a 31 de diciembre del año anterior. El tipo de este impuesto ha sido incrementado al 0.07% en 2005, al 0.08% en 2007 y al 0.0965% en 2013, y reducido al 0.0925% a partir de 2014.

La Sociedad presentó una denuncia ante la Comisión Europea contra Bélgica solicitando que se reconozca que este impuesto supone una violación del Derecho comunitario. Esta denuncia ha sido rechazada por la Comisión Europea. En relación con otra denuncia presentada por la Sociedad ante los tribunales belgas, el Tribunal de Primera Instancia de Bruselas condenó en su fallo positivo al Estado belga a reembolsar los montos indebidamente pagados. Sin embargo, el Estado belga ha interpuesto recurso contra esta decisión. El 29 de noviembre de 2018, el Tribunal de Apelación de Bruselas emitió su fallo. En su decisión, el Tribunal confirmó la sentencia del Tribunal de Primera Instancia de Bruselas el cual había ordenado al Estado belga reembolsar el impuesto anual aplicado al fondo de Luxemburgo. El Estado belga ha interpuesto recurso ante el Tribunal Supremo de Bélgica. El recurso ante el Tribunal Supremo sigue pendiente.

### 15- GARANTÍAS RELATIVAS A INSTRUMENTOS DERIVADOS FINANCIEROS EXTRABURSÁTILES

Con el fin de reducir el riesgo de contraparte asociado a los instrumentos derivados financieros, la Sociedad recibió/(entregó) garantías de/(a) las contrapartes que figuran a continuación.

A 30 de septiembre de 2021 el valor de las garantías recibidas/(entregadas) asciende a:

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) AAA ABS	Barclays	Efectivo	EUR	1,240,000.00
			<b>Total</b>	<b>1,240,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Alternative Beta	Goldman Sachs	Efectivo	USD	920,000.00
	State Street Bank	Efectivo	USD	(7,959,999.99)
			<b>Total</b>	<b>(7,039,999.99)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Asia Income	Bank of America	Efectivo	USD	(20,000.00)
	BNP Paribas	Efectivo	USD	(280,000.00)
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	(290,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	(80,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(670,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	70,000.00
	State Street Bank	Efectivo	USD	(3,040,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(2,970,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Efectivo	USD	(1,020,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(1,020,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Commodity Enhanced	Goldman Sachs	Efectivo	USD	2,680,000.00
	Société Générale	Efectivo	USD	2,920,000.00
	State Street Bank	Efectivo	USD	(7,300,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(1,700,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Efectivo	USD	(270,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(270,000.00)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America	Efectivo	USD	2,360,000.00
	Barclays	Efectivo	USD	11,410,000.00
	BNP Paribas	Efectivo	USD	980,000.00
	Citigroup	Efectivo	USD	3,963,180.00
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	4,120,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	16,251,000.00
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	9,360,000.00
	Nomura International PLC	Efectivo	USD	(1,350,000.00)
	Société Générale	Efectivo	USD	1,650,000.00
State Street Bank	Efectivo	USD	(146,310,000.01)	
	<b>Total</b>			<b>(97,565,820.01)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America	Efectivo	USD	(270,000.00)
	Citigroup	Efectivo	USD	240,000.00
	HSBC	Efectivo	USD	20,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	(270,000.00)
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	(30,000.00)
	Société Générale	Efectivo	USD	(540,000.00)
	State Street Bank	Efectivo	USD	(1,200,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(2,050,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	State Street Bank	Efectivo	USD	(280,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(280,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Efectivo	USD	30,000.00
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	110,000.00
	<b>Total</b>			<b>140,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable	State Street Bank	Efectivo	USD	(1,640,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(1,640,000.00)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Efectivo	EUR	(477,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(477,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Efectivo	EUR	210,000.00
	Citigroup	Efectivo	EUR	(50,000.00)
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	410,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	150,000.00
	Société Générale	Efectivo	EUR	(30,000.00)
	UBS AG	Efectivo	EUR	(870,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(180,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America	Efectivo	EUR	810,000.00
	Bank of New York Mellon	Efectivo	EUR	1,250,000.00
	BNP Paribas	Efectivo	EUR	3,400,000.00
	Citigroup	Efectivo	EUR	(160,000.00)
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	550,000.00
	HSBC Bank Plc	Efectivo	EUR	630,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	480,000.00
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	760,000.00
			<b>Total</b>	<b>7,720,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Efectivo	EUR	906,000.00
			<b>Total</b>	<b>906,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Euro Long Duration Bond	BNP Paribas	Efectivo	EUR	(290,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	(10,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(300,000.00)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Efectivo	EUR	260,000.00
	Citigroup	Efectivo	EUR	(30,000.00)
	Société Générale	Efectivo	EUR	(40,000.00)
	<b>Total</b>			<b>190,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Efectivo	EUR	120,000.00
	Deutsche Bank	Efectivo	EUR	(150,000.00)
	Société Générale	Efectivo	EUR	(10,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(40,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) European ABS	Barclays	Efectivo	EUR	330,000.00
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	160,000.00
	<b>Total</b>			<b>490,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Efectivo	EUR	(519,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(519,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) European High Yield	Bank of America	Efectivo	EUR	(260,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(260,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America	Efectivo	EUR	(740,000.02)
	Barclays	Efectivo	EUR	(270,000.00)
	BNP Paribas	Efectivo	EUR	(490,000.00)
	Deutsche Bank	Efectivo	EUR	10,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	(1,729,999.98)
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	(10,000.00)
	Société Générale	Efectivo	EUR	(1,700,000.00)
State Street Bank	Efectivo	EUR	(898,000.00)	
	<b>Total</b>			<b>(5,828,000.00)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Bank of America	Efectivo	EUR	(220,000.01)
	Barclays	Efectivo	EUR	(370,000.00)
	Deutsche Bank	Efectivo	EUR	(480,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	(440,000.01)
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	(160,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(1,670,000.02)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Bank of America	Efectivo	EUR	(260,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(260,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America	Efectivo	EUR	(8,500,000.05)
	Citigroup	Efectivo	EUR	(10,000.00)
	HSBC Bank Plc	Efectivo	EUR	10,000.00
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	(20,000.00)
	Société Générale	Efectivo	EUR	(50,000.00)
	State Street Bank	Efectivo	EUR	(578,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(9,148,000.05)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Efectivo	USD	(590,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(590,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	560,000.00
	State Street Bank	Efectivo	USD	(1,810,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(1,250,000.00)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America	Efectivo	EUR	510,000.00
	BNP Paribas	Efectivo	EUR	450,000.00
	Citigroup	Efectivo	EUR	30,000.00
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	290,000.00
	HSBC Bank Plc	Efectivo	EUR	10,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	780,000.00
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	70,000.00
	State Street Bank	Efectivo	EUR	(572,000.00)
			<b>Total</b>	<b>1,568,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global Convertible Bond	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	630,000.00
			<b>Total</b>	<b>630,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global Convertible Opportunities	Bank of America	Efectivo	USD	20,000.00
	BNP Paribas	Efectivo	USD	(19,999.99)
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	7,320,000.00
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	(130,000.00)
	State Street Bank	Efectivo	USD	(19,639,999.99)
			<b>Total</b>	<b>(12,449,999.98)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Efectivo	EUR	(1,821,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(1,821,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Efectivo	EUR	(3,255,000.01)
			<b>Total</b>	<b>(3,255,000.01)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global High Yield	Bank of America	Efectivo	EUR	260,000.00
	Barclays	Efectivo	EUR	(290,000.00)
	BNP Paribas	Efectivo	EUR	(1,740,000.00)
	Société Générale	Efectivo	EUR	10,000.00
	State Street Bank	Efectivo	EUR	(24,474,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(26,234,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Deutsche Bank	Efectivo	EUR	510,000.00
	State Street Bank	Efectivo	EUR	(1,356,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(846,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Efectivo	EUR	(704,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(704,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Green Bond	Deutsche Bank	Efectivo	EUR	(850,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	(150,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(1,000,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Efectivo	EUR	547,000.00
			<b>Total</b>	<b>547,000.00</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Health Care	State Street Bank	Efectivo	USD	(2,640,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(2,640,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Efectivo	JPY	(106,099,000.00)
			<b>Total</b>	<b>(106,099,000.00)</b>

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Bank of America	Efectivo	USD	(500,000.00)
	Barclays	Efectivo	USD	1,880,000.00
	BNP Paribas	Efectivo	USD	1,560,000.00
	HSBC Bank Plc	Efectivo	USD	(880,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	(640,000.00)
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	360,000.00
	Société Générale	Efectivo	USD	(15,630,000.30)
	State Street Bank	Efectivo	USD	(7,200,000.01)
	<b>Total</b>			<b>(21,050,000.31)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Efectivo	EUR	(232,969.50)
	<b>Total</b>			<b>(232,969.50)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) US Credit	State Street Bank	Efectivo	USD	(24,320,000.01)
	<b>Total</b>			<b>(24,320,000.01)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Efectivo	USD	(1,360,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(1,360,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Efectivo	USD	(2,760,000.00)
	<b>Total</b>			<b>(2,760,000.00)</b>

Subfondo	Contraparte	Tipo de garantía real	Divisa	Total de garantías recibidas/ (entregadas)
NN (L) US High Yield	Bank of America	Efectivo	USD	320,000.00
	<b>Total</b>			<b>320,000.00</b>

Las garantías en efectivo entregadas se incluyen en el apartado "Otros activos".  
Las garantías en efectivo recibidas se incluyen en el apartado "Pasivos corrientes".

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### 16- REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES

En virtud del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores ("SFTR") se han introducido requisitos para las operaciones de financiación de valores ("OFV") y permutas de rendimiento total en el marco de la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización.

Con arreglo al artículo 3, apartado 11, una operación de financiación de valores (OFV) se define como:

- operaciones de recompra/de recompra inversa;
- el préstamo de valores o materias primas y la toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación simultánea de compra-retroventa o una operación simultánea de venta-recompra;
- operaciones de préstamo con reposición de la garantía.

A 30 de septiembre de 2021, los Subfondos mantenían préstamos de valores y permutas de rendimiento como tipos de instrumentos incluidos en el ámbito del SFTR.

#### Datos globales

A 30 de septiembre de 2021, el importe de los activos en todas las operaciones de préstamo de valores ascendía a:

Subfondo	Tipo de activo	Divisa	Valor de mercado	% de AG	% de activos susceptibles de préstamo
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Préstamo de valores	USD	4,606,308.91	0.98	1.02
NN (L) Asian High Yield	Préstamo de valores	USD	4,174,404.92	1.67	1.81
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Préstamo de valores	USD	1,362,135.54	0.91	0.98
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Préstamo de valores	USD	131,856,689.13	1.87	2.02
NN (L) EURO Equity	Préstamo de valores	EUR	3,418,496.00	0.96	0.96
NN (L) European High Dividend	Préstamo de valores	EUR	1,009,539.56	0.48	0.48
NN (L) European High Yield	Préstamo de valores	EUR	6,572,074.45	4.70	4.86
NN (L) First Class Yield Opportunities	Préstamo de valores	EUR	3,840,526.32	0.89	0.91
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Préstamo de valores	USD	16,159,502.82	4.59	4.87
NN (L) Global High Yield	Préstamo de valores	EUR	74,943,956.24	3.47	3.60
NN (L) US High Yield	Préstamo de valores	USD	4,072,261.63	1.44	1.50

A 30 de septiembre de 2021, el importe de los activos en todas las permutas de rendimiento total ascendía a:

Subfondo	Tipo de activo	Divisa	Valor de mercado	% de AG
NN (L) Commodity Enhanced	Swaps de rendimiento total	USD	3,794,301.71	1.93
NN (L) Euro Fixed Income	Swaps de rendimiento total	EUR	810,811.86	0.07
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swaps de rendimiento total	USD	2,792,482.87	0.84

#### Datos sobre reutilización de las garantías

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 no se reutilizaron garantías.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### Datos relativos a la concentración

A 30 de septiembre de 2021, los diez principales emisores de garantía real recibida eran:

Subfondo	Emisor de garantía	Divisa	Valor de mercado de las garantías recibidas
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Gobierno del Reino Unido	USD	4,135,241.91
	Gobierno francés	USD	1,213,829.43
NN (L) Asian High Yield	Gobierno del Reino Unido	USD	2,312,302.05
	N/D*	USD	2,100,000.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Gobierno del Reino Unido	USD	1,527,649.79
	Gobierno de los Estados Unidos	USD	627.35

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Gobierno del Reino Unido	USD	96,850,720.72
	Gobierno belga	USD	17,661,351.31
	Gobierno alemán	USD	14,734,490.77
	Gobierno de los Estados Unidos	USD	11,742,347.70
	Gobierno francés	USD	7,041,743.00
	N/D*	USD	1,155,000.00
NN (L) EURO Equity	Gobierno de los Estados Unidos	EUR	3,805,436.26
NN (L) European High Dividend	Gobierno de los Estados Unidos	EUR	1,119,547.11
NN (L) European High Yield	Gobierno belga	EUR	5,230,412.03
	Gobierno de los Estados Unidos	EUR	2,310,773.92
	Gobierno neerlandés	EUR	3.26
NN (L) First Class Yield Opportunities	Gobierno del Reino Unido	EUR	4,382,792.86
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Gobierno belga	USD	9,237,838.73
	Gobierno del Reino Unido	USD	5,923,190.56
	Gobierno alemán	USD	1,661,375.41
	Gobierno francés	USD	1,042,199.85
	N/D*	USD	253,575.88
NN (L) Global High Yield	Gobierno del Reino Unido	EUR	75,404,617.96
	Gobierno belga	EUR	6,447,727.16
	Gobierno francés	EUR	3,351,502.78
	Gobierno neerlandés	EUR	1,013.82
	N/D*	EUR	19.65
NN (L) US High Yield	Gobierno belga	USD	2,513,163.32
	Gobierno de los Estados Unidos	USD	2,197,319.59

\* Garantía en efectivo.

A 30 de septiembre de 2021, las diez principales contrapartes de cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total eran:

Subfondo	Tipo de valor	Contraparte	Divisa	Valor de mercado de las garantías recibidas
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	USD	4,135,241.91
		Merrill Lynch International	USD	1,213,829.43
NN (L) Asian High Yield	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,312,302.05
		Merrill Lynch International	USD	2,100,000.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Préstamo de valores	Goldman Sachs International Ltd	USD	1,528,277.14

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Subfondo	Tipo de valor	Contraparte	Divisa	Valor de mercado de las garantías recibidas
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	USD	72,323,988.50
		Citigroup Global Markets Limited	USD	43,309,705.23
		JP Morgan Securities PLC	USD	17,661,349.40
		Nomura International PLC	USD	14,735,610.37
		Merrill Lynch International	USD	1,155,000.00
NN (L) EURO Equity	Préstamo de valores	Societe Generale International	EUR	3,805,436.26
NN (L) European High Dividend	Préstamo de valores	Goldman Sachs International Ltd	EUR	1,119,547.11
NN (L) European High Yield	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	4,917,281.09
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	2,310,773.92
		JP Morgan Securities PLC	EUR	313,134.20
NN (L) First Class Yield Opportunities	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	3,012,834.63
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	1,369,958.23
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	USD	5,923,190.56
		Citigroup Global Markets Limited	USD	5,514,787.59
		Nomura International PLC	USD	5,384,555.86
		Merrill Lynch International	USD	1,295,646.42
NN (L) Global High Yield	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	40,053,509.47
		Goldman Sachs International LTD	EUR	35,351,108.49
		JP Morgan Securities PLC	EUR	6,158,265.22
		Merrill Lynch International	EUR	3,351,522.43
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	290,475.76
NN (L) US High Yield	Préstamo de valores	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,513,163.32
		Goldman Sachs International Ltd	USD	2,197,319.59

Subfondo	Tipo de valor	Contraparte	Divisa	Pérdidas (o ganancias) no realizadas
NN (L) Commodity Enhanced	Permuta de rendimiento total	Société Générale SA	USD	3,794,301.71
NN (L) Euro Fixed Income	Permuta de rendimiento total	NN Re (Netherlands) NV	EUR	810,811.86
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Permuta de rendimiento total	Société Générale SA	USD	2,792,482.87

### Custodia de las garantías reales recibidas

A 30 de septiembre de 2021, todas las garantías reales son custodiadas por un depositario, que es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

### Datos de transacción agregados

A 30 de septiembre de 2021, los datos de transacción agregados de las posiciones de garantías reales (incluido efectivo) recibidas en todas las OFV y permutas de rendimiento total se indican a continuación:

Tipo de valor garantizado	Tipo de garantía real	Divisa	Valor de mercado de las garantías recibidas	Calidad	Perfil de rendimiento de la garantía real	Divisa de la garantía real	País de establecimiento de las partes (no garantías reales)	Mecanismos de liquidación y compensación
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	USD	4,135,241.91	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Bono del Estado	USD	1,213,829.43	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) Asian High Yield</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	USD	2,312,302.05	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Efectivo	USD	2,100,000.00	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Goldman Sachs International LTD	Bono del Estado	USD	1,527,649.79	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Goldman Sachs International LTD	Bono del Estado	USD	627.35	AAA	más de un año	USD	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	USD	72,323,988.50	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	24,526,732.22	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
JP Morgan Securities PLC	Bono del Estado	USD	17,661,349.40	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Nomura International PLC	Bono del Estado	USD	14,734,490.77	AAA	entre tres meses y un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	11,742,347.70	AAA	Entre una semana y un mes	USD	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	7,040,623.40	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Efectivo	USD	1,155,000.00	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Tripartita
Nomura International PLC	Bono del Estado	USD	1,119.60	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	1.91	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) EURO Equity</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Societe Generale International	Bono del Estado	EUR	3,805,436.26	AAA	entre un mes y tres meses	USD	Reino Unido	Tripartita

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Tipo de valor garantizado	Tipo de garantía real	Divisa	Valor de mercado de las garantías recibidas	Calidad	Perfil de rendimiento de la garantía real	Divisa de la garantía real	País de establecimiento de las partes (no garantías reales)	Mecanismos de liquidación y compensación
<b>NN (L) European High Dividend</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Goldman Sachs International Ltd	Bono del Estado	EUR	1,119,547.11	N/D	más de un año	USD	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) European High Yield</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	EUR	4,917,281.09	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Goldman Sachs International Ltd	Bono del Estado	EUR	2,310,773.92	AAA	más de un año	USD	Reino Unido	Tripartita
JP Morgan Securities PLC	Bono del Estado	EUR	313,130.94	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
JP Morgan Securities PLC	Bono del Estado	EUR	3.26	AAA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	EUR	3,012,834.63	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Goldman Sachs International Ltd	Bono del Estado	EUR	1,369,958.23	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	USD	5,923,190.56	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Nomura International PLC	Bono del Estado	USD	5,384,427.84	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	3,853,410.89	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	1,661,375.41	AAA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Bono del Estado	USD	1,042,070.54	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Efectivo	USD	253,575.88	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Tripartita
Nomura International PLC	Bono del Estado	USD	128.02	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	USD	1.29	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	EUR	40,053,509.47	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
Goldman Sachs International Ltd	Bono del Estado	EUR	35,351,108.49	AA-	más de un año	GBP	Reino Unido	Tripartita
JP Morgan Securities PLC	Bono del Estado	EUR	6,158,265.22	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Bono del Estado	EUR	3,351,502.78	AA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	EUR	289,461.94	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Tipo de valor garantizado	Tipo de garantía real	Divisa	Valor de mercado de las garantías recibidas	Calidad	Perfil de rendimiento de la garantía real	Divisa de la garantía real	País de establecimiento de las partes (no garantías reales)	Mecanismos de liquidación y compensación
<b>NN (L) Global High Yield (continuación)</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	EUR	1,013.82	AAA	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Merrill Lynch International	Efectivo	EUR	19.65	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) US High Yield</b>								
<b>Préstamo de valores</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Bono del Estado	USD	2,513,163.32	AA-	más de un año	EUR	Reino Unido	Tripartita
Goldman Sachs International Ltd	Bono del Estado	USD	2,197,319.59	AAA	más de un año	USD	Reino Unido	Tripartita
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>								
<b>Permutas de rendimiento total*</b>								
Goldman Sachs	Efectivo	USD	2,680,000.00	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Bilateral
Société Générale	Efectivo	USD	2,920,000.00	N/D	N/D	USD	Francia	Bilateral
State Street Bank	Efectivo	USD	(7,300,000.00)	N/D	N/D	USD	Estados Unidos	Bilateral
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>								
<b>Permutas de rendimiento total*</b>								
Bank of America	Efectivo	EUR	810,000.00	N/D	N/D	EUR	Estados Unidos	Bilateral
Bank of New York Mellon	Efectivo	EUR	1,250,000.00	N/D	N/D	EUR	Estados Unidos	Bilateral
BNP Paribas	Efectivo	EUR	3,400,000.00	N/D	N/D	EUR	Francia	Bilateral
Citigroup	Efectivo	EUR	(160,000.00)	N/D	N/D	EUR	Reino Unido	Bilateral
Goldman Sachs	Efectivo	EUR	550,000.00	N/D	N/D	EUR	Reino Unido	Bilateral
HSBC Bank Plc	Efectivo	EUR	630,000.00	N/D	N/D	EUR	Reino Unido	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Efectivo	EUR	480,000.00	N/D	N/D	EUR	Estados Unidos	Bilateral
Morgan Stanley	Efectivo	EUR	760,000.00	N/D	N/D	EUR	Reino Unido	Bilateral
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>								
<b>Permutas de rendimiento total*</b>								
Bank of America	Efectivo	USD	(500,000.00)	N/D	N/D	USD	Estados Unidos	Bilateral
Barclays	Efectivo	USD	1,880,000.00	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Bilateral
BNP Paribas	Efectivo	USD	1,560,000.00	N/D	N/D	USD	Francia	Bilateral
HSBC Bank Plc	Efectivo	USD	(880,000.00)	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Efectivo	USD	(640,000.00)	N/D	N/D	USD	Estados Unidos	Bilateral
Morgan Stanley	Efectivo	USD	360,000.00	N/D	N/D	USD	Reino Unido	Bilateral
Société Générale	Efectivo	USD	(15,630,000.30)	N/D	N/D	USD	Francia	Bilateral
State Street Bank	Efectivo	USD	(7,200,000.01)	N/D	N/D	USD	Estados Unidos	Bilateral

\* Los importes indicados hacen referencia a posiciones en derivados extrabursátiles y no solo a las posiciones de permutas de rendimiento total.

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

El vencimiento de las OFV y los *swaps* de rendimiento total (TRS) era tal y como se indica a continuación:

A 30 de septiembre de 2021, todas las operaciones de préstamo de valores presentan un vencimiento abierto.

A 30 de septiembre de 2021, el vencimiento de cada swap de rendimiento total figuraba en el epígrafe "Instrumentos financieros derivados" de cada subfondo.

En el caso del subfondo NN (L) Commodity Enhanced, el vencimiento del *swap* de rendimiento total oscila entre tres meses y un año.

En el caso del subfondo NN (L) Euro Fixed Income, el vencimiento de los *swaps* de rendimiento total oscila entre uno y tres meses.

En el caso del subfondo NN (L) Multi Asset Factor Opportunities, el vencimiento de dos de los *swaps* de rendimiento total oscila entre tres meses y un año, y el vencimiento de los demás *swaps* de rendimiento total, entre uno y tres meses.

### Custodia de las garantías reales concedidas

Las garantías reales se han concedido sobre la base de un cambio de titularidad y el fondo las puede recuperar en cualquier momento. La contraparte solo tiene la obligación de devolver el mismo importe al fondo y el fondo no puede solicitar la devolución de este importe "en cualquier momento" mientras que exista exposición a la operación subyacente.

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 no se reutilizaron garantías.

### Rendimientos/costes

Los rendimientos netos que figuran en la nota 16 no se pueden comparar con los ingresos por préstamos de valores consignados en la nota 13 por la diferencia en el momento de la comunicación y el tratamiento de los datos entre las partes involucradas.

A continuación se indican los rendimientos y los costes a 30 de septiembre de 2021 para cada tipo de OFV y permuta de rendimiento total:

Devoluciones	Divisa	Importe	% del rendimiento total
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	2,063.81	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	68,980.81	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	40,405.69	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	8,189.92	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	2,730.51	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	368,849.00	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	96,712.11	100.00%

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Devoluciones	Divisa	Importe	% del rendimiento total
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	10,730.52	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	32,651.42	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	18,920.04	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	26,733.29	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	9,389.50	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	28,300.63	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	19,138.40	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	281,362.81	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	180,568.64	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	17,012.83	100.00%
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>			
<b>Permuta de rendimiento total</b>			
Al Subfondo:	USD	53,405,309.01	100.00%
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>			
<b>Permuta de rendimiento total</b>			
Al Subfondo:	EUR	2,314,150.31	100.00%
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>			
<b>Permuta de rendimiento total</b>			
Al Subfondo:	USD	30,418,360.73	100.00%

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Costes	Divisa	Importe	% de costes generales
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	179.50	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	5,998.30	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	3,513.68	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	712.18	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	237.55	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	32,076.10	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	8,409.89	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	933.06	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	2,839.28	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	1,645.29	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	2,324.73	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
A fondo:	EUR	815.94	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	2,459.96	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	1,663.93	100.00%

## Notas sobre los estados financieros (continuación)

Costes	Divisa	Importe	% de costes generales
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	EUR	24,466.63	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	15,701.54	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Préstamo de valores</b>			
Al Subfondo:	USD	1,479.26	100.00%

### 17- ÍNDICE DE ROTACIÓN DE LA CARTERA

El Índice de Rotación de la Cartera es un indicador de la relevancia de los costes adicionales incurridos por un Fondo al comprar y vender activos de conformidad con su política de inversión.

El Índice de Rotación de la Cartera se calcula usando el método descrito a continuación:

$$\text{Rotación} = \frac{(\text{Total 1} - \text{Total 2})}{M} * 100$$

Total 1 = Total de operaciones en valores durante el período = X + Y

X = compras

Y = ventas

Total 2 = Total de operaciones de capital durante el período = S + R

S = suscripciones

R = reembolsos

M = activo medio neto

El Índice de Rotación de la Cartera se expresa como porcentaje. En el cálculo del Índice de Rotación de la Cartera se excluyen las transacciones ordenadas a NN (L) Liquid que están relacionadas con la gestión de la liquidez.

### 18- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

No se celebraron eventos significativos sobre los que hubiera que informar.

## Información complementaria para los accionistas (no auditada)

### Código de Conducta ALFI

Se confirma por el presente que NN (L) se ajusta y cumple con los principios del Código de Conducta ALFI relativo a los fondos de inversión luxemburgueses.

### Informe sobre la remuneración – 2020 – NN Investment Partners B.V. (Sociedad Gestora)

#### Introducción

El presente informe sobre la remuneración describe la filosofía y el sistema de remuneración de NN Investment Partners B.V. (NN IP) aplicable al personal que lleva a cabo actividades por cuenta de NN IP, incluidos sus fondos de inversión tal y como están regulados por la Directiva relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos (DGfIA) y/o la Directiva sobre los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

El presente informe se divide en las secciones siguientes:

- I. Remuneración en general;
- II. Gobernanza de la remuneración;
- III. Remuneración del personal identificado; e
- IV. Información cuantitativa.

#### I. Remuneración en general

NN IP es una filial de NN Group y satisface todas las normas y directrices aplicables dentro de NN Group.

Con el fin de proporcionar más información sobre NN Group, a continuación se dará una explicación detallada.

NN Group cuenta con una política de remuneración de carácter general aplicable a todo el personal, el Marco de Remuneración de NN Group, que contempla directrices y principios sobre retribución relativos a todas las políticas de remuneración de las áreas de negocio y de países dentro de NN Group. NN Group aspira a aplicar una política de remuneración clara y transparente que resulte adecuada para atraer y retener líderes expertos, altos directivos y otros empleados altamente cualificados. Asimismo, la política de remuneración está concebida para ayudar a los empleados de NN a actuar con integridad y a sopesar detenidamente los intereses de nuestras partes interesadas, en particular el futuro de nuestros clientes y de nuestra empresa.

La política de remuneración de NN Group para el personal ejecutivo y el personal de categoría superior se basa en un enfoque de remuneración total y se compara periódicamente con sus correspondientes homólogos nacionales e internacionales, tanto dentro como fuera del sector financiero. Se han establecido objetivos de rendimiento financieros y no financieros claros que se ajustan a la estrategia general de la empresa, tanto a largo como a corto plazo, con el fin de asegurar que la remuneración esté correctamente asociada al rendimiento a nivel individual, de equipo y de empresa. Concretamente para los gestores de carteras para NN IP, el rendimiento está directamente vinculado con el rendimiento relativo de 1, 3 y 5 años de los fondos gestionados, lo que va en sintonía con los intereses de nuestros clientes. Por otra parte, la política de remuneración respalda el enfoque centrado en los intereses a largo plazo de la empresa y en los intereses de sus clientes y de distintas partes interesadas, al velar por que haya una gestión prudente del riesgo y por que no se incite al personal, a través de la remuneración, a asumir un riesgo excesivo. Asimismo, la política de remuneración garantiza que NN Group cumpla con todas las normativas (inter)nacionales pertinentes en materia de remuneración, como la Ley de Políticas de Remuneración de las Entidades Financieras (Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen), que sean pertinentes para nuestro negocio.

Además de una remuneración variable que se puede abonar en efectivo, NN Group utiliza un plan de remuneración alineada (ARP) que permite a NN IP conceder una remuneración diferida en forma de fondos gestionados por NN Investment Partners para una mayor armonización de los intereses de los empleados con los de nuestros clientes. El plan de remuneración alineada también permite a NN Group asignar acciones conforme a una política de aplazamiento que se aplica a todo el personal. La práctica general para el personal empleado por NN IP que excede los umbrales de aplazamiento definidos en la política, siempre y cuando no se trate de personal identificado, consiste en proporcionar el 50% de la remuneración variable diferida en fondos gestionados por NN IP y el 50% restante de la remuneración variable diferida en acciones de NN Group.

Los parámetros del plan de aplazamiento los fija el Consejo de Administración de NN Group y los aprueba el Consejo de Vigilancia de NN Group, teniendo en cuenta las prácticas externas del mercado. Estos parámetros incluyen: (a) la proporción de la Remuneración Variable que se difiere (la proporción asegura que una parte significativa de la Remuneración Variable del personal con altos ingresos se difiere); b) el horizonte temporal del aplazamiento (calendario de transmisión de derechos) y c) los instrumentos relativos al aplazamiento que se utilizan (por ejemplo, instrumentos vinculados a la renta variable que alinean el valor del aplazamiento con los resultados de NN Group o los productos de NN Group).

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

El marco de remuneración, así como el plan de remuneración alineada, incluye tanto cláusulas de retención como de recuperación a las que es posible acogerse en caso de que se determine el rendimiento, riesgo, cumplimiento u otros criterios después de haber realizado las retribuciones.

Además de los principios de remuneración general de NN Group para todo el personal descritos anteriormente, los siguientes tres principios se aplican, en particular, a la remuneración del personal que ejerce funciones de control (es decir, el personal responsable en materia de riesgo, cumplimiento, asuntos legales, finanzas, RR.HH. y auditorías):

- el nivel de remuneración fija es lo suficientemente alto como para asegurar que se puede emplear a personal cualificado y con experiencia;
- el ratio entre remuneración fija y remuneración variable se pondera dando más peso a la remuneración fija; y
- la remuneración variable se basa predominantemente en objetivos específicos de la función que incluyen criterios cualitativos que no están determinados por el rendimiento financiero del área de negocio directamente supervisada por las funciones de control.

Las políticas de remuneración aplicables al personal que lleva a cabo actividades para fondos de inversión alternativa (FIA), OICVM y/o la Sociedad Gestora garantizan que NN IP cumpla con y actúe fiel al espíritu de todas las normas (inter)nacionales aplicables sobre remuneración, como la norma neerlandesa "Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen" (Wbfo), DGFIA y OICVM, que sean pertinentes para nuestro negocio.

### II. Gobernanza de la remuneración

La gobernanza de la remuneración de NN IP está integrada en el marco de gobernanza de NN Group, que exige que determinadas propuestas de remuneración se aprueben a nivel de NN Group. Esto incluye requisitos para las aprobaciones por parte de (i) el Comité de Remuneración de NN Group, en el que están representadas las funciones de control relevantes (Finanzas, Riesgo, RR.HH., Asuntos legales y Cumplimiento) y los miembros del Consejo de Administración de NN Group y (ii) el Consejo de Vigilancia de NN Group con el fin de garantizar un punto de vista objetivo e independiente.

Entre los ejemplos de casos en NN IP que requieren aprobación a nivel de NN Group se incluyen:

- el método de selección, los criterios y la selección anual de las funciones del personal identificado (es decir, aquel personal con una incidencia importante en el perfil de riesgo de NN Group y el personal con una incidencia importante en los FIA, OICVM y/o la Sociedad Gestora NN IP), así como las propuestas de remuneración;
- las decisiones sobre remuneración para miembros del Comité de Remuneración de NN IP.
- la revisión de la remuneración anual para miembros seleccionados del personal identificado, altos directivos y personal con elevados salarios, incluidos los casos potenciales de retención de la remuneración diferida mediante sistema de malus y/o retención;
- la suma total de remuneración variable abonada para cualquier ejercicio;
- ofertas de trabajo para nuevas incorporaciones y propuestas para personal que pretende dejar la empresa que exceden determinados umbrales, y
- cualquier desviación respecto a los estándares mínimos establecidos en el marco de remuneración de NN Group.

Por otra parte, NN IP cuenta con un Comité de Remuneración responsable (entre otras cosas) de establecer, supervisar y revisar las políticas y planes de remuneración, así como la remuneración global abonada a nivel mundial por cuenta de NN IP. El Comité de Remuneración de NN IP está compuesto por el CEO NN IP, el Head of Human Resources NN IP, el Chief Finance & Risk Officer NN IP, el Head of Compliance NN IP y el Head of Reward NN IP. Asimismo, el Head of Reward de NN Group dispone de una invitación permanente para asistir a todas las reuniones.

Los Comités de Remuneración y el Consejo de Vigilancia de NN Group están autorizados a contratar asesores externos en materia de remuneración. En 2020 hicieron uso de los servicios de Willis Towers Watson y, además, NN IP recurrió a los servicios de McLagan y PwC en relación con políticas y prácticas remunerativas (incluidas evaluaciones comparativas).

Podrá consultar más información sobre la gobernanza de la remuneración de NN Group, incluidas las funciones y las responsabilidades de comités relevantes, en el Informe anual 2020 de NN Group (<https://www.nn-group.com> – Investors – 2020 Annual report).

### III. Remuneración del personal identificado

#### Introducción

NN IP ha seleccionado a personal identificado (personal cuyas actividades profesionales tienen una incidencia importante en el perfil de riesgo de NN Group) sobre la base de la Dutch Regeling Beheerst Beloningsbeleid Wft 2017 (Rbb), y a personal identificado sobre la base de DGFIA y OICVM (siempre y cuando se trate de personal cuyas actividades profesionales tengan una incidencia importante en los FIA con licencia neerlandesa, y/o los OICVM y/o NN IP con sede en La Haya). Todo el personal identificado de NN IP seleccionado sobre la base de la Rbb 2017 también se cualifica como personal identificado con arreglo a DGFIA y OICVM.

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

El personal identificado con arreglo a DGFIA y OICVM se selecciona conforme a las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) y siguiendo un método y criterios de selección aprobados por NN IP y el Comité de Remuneración de NN Group.

Más concretamente, la evaluación de la influencia importante se basó en los siguientes aspectos:

- examinar el impacto potencial de los riesgos financieros, operativos y para la reputación de las unidades de organización pertinentes de una forma que exceda la disposición al riesgo de las empresas, y/o el rendimiento de los FIA y/o OICVM;
- la posición organizativa formal, incluida gobernanza, rol y responsabilidades aplicables, ya sea individualmente o en comités, unidades organizativas o como parte de un departamento;
- en combinación con la situación de hecho (comparando la situación real con la teórica), primando la situación real;
- tener en cuenta los controles puestos en práctica y centrarse en el nivel residual de influencia que se puede tener, considerando el funcionamiento normal de los controles; y
- evaluación retroactiva (*backtesting*) de los incidentes pasados y resultados de la supervisión (ISAE3402, riesgo de informes financieros) para determinar si los controles funcionan de forma eficaz o si se pudo haber ejercido cualquier influencia importante fuera del alcance de los controles existentes.

Se han evaluado los seis grupos siguientes de personal identificado:

- (i) miembros ejecutivos y no ejecutivos del órgano de gobierno del GFIA y OICVM;
- (ii) altos directivos;
- (iii) personal que ejerce funciones de control;
- (iv) personal responsable de dirigir la gestión de la cartera, administración, *marketing* y recursos humanos;
- (v) otros responsables de asumir riesgos, y
- (vi) personal cuya remuneración del año anterior sea igual o mayor que la de los altos directivos y otros responsables de asumir riesgos.

### Gestión del rendimiento para personal identificado

El proceso de gestión del rendimiento para el personal identificado seleccionado con arreglo a la Rbb 2017 es diseñado y coordinado de forma centralizada por Recursos Humanos de NN Group, y las normas y requisitos resultantes deben aplicarse también al personal identificado seleccionado conforme a DGFIA y OICVM.

Los principios de gestión del rendimiento aplicados al personal identificado garantizan que el foco de atención se centre en el rendimiento financiero y no financiero y en la conducta de liderazgo. Además, se refuerzan la estrategia de la empresa (tanto objetivos a largo plazo como a corto plazo), los intereses de los clientes, así como los valores de la empresa (Care, Clear and Commit – empoderamiento, claridad y compromiso). Los principios también contribuyen a la armonización con el perfil de riesgo de FIA y OICVM. Además de los principios generales de gestión del rendimiento que se aplican a todo el personal de NN Group, los principios de gestión del rendimiento indicados a continuación se aplican específicamente al personal identificado en 2020:

- (i) los objetivos de rendimiento engloban tanto objetivos de rendimiento financiero como no financiero conforme al siguiente reparto: (a) para el personal identificado que no ejerce funciones de control, como máximo el 50% de objetivos de rendimiento financiero y, como mínimo, el 50% de objetivos de rendimiento no financiero y (b) para personal que ejerce funciones de control: como máximo el 15% de objetivos de rendimiento financiero (p. ej. responsabilidad sobre presupuestos departamentales) y, como mínimo, el 85% de objetivos de rendimiento no financiero asociados a su rol específico en el ejercicio de funciones de control;
- (ii) las funciones de control solo tendrán objetivos de rendimiento financiero que no estén asociados al rendimiento del área de negocio sobre la que ejercen el control, y
- (iii) todos los objetivos de rendimiento son revisados por las funciones del área de riesgo y cumplimiento.

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Para cada miembro del personal identificado se ha definido una serie de objetivos, entre los que se incluyen detalles sobre qué se espera que aporte la persona en cuestión al éxito empresarial y de qué modo debe lograrse esa contribución. Los objetivos de rendimiento individual deben satisfacer ciertas normas mínimas, como promover una cultura abierta, unos objetivos claros y centrados y la adecuación al cliente. La puntuación individual en términos de objetivos de rendimiento se utiliza como uno de varios factores que determinan la remuneración variable individual. El importe final de la remuneración variable también depende de otros factores como, la viabilidad financiera general, la evaluación de asunción no deseada de riesgos, así como una conducta que no se ajuste a las normas de cumplimiento, y los resultados de la evaluación de conducta de liderazgo, lo que puede originar ajustes en el nivel de remuneración variable. Se espera del responsable jerárquico que tenga en cuenta los eventos relativos al riesgo y al cumplimiento en el nivel de la remuneración variable. El NN IP CompCo verifica que el responsable jerárquico aplique esta consideración. Las infracciones en materia de riesgos y cumplimiento pueden suponer, por ejemplo, riesgos de incidentes operativos, riesgos relativos a la conducta de los empleados, riesgos de abuso de mercado, riesgos de idoneidad de los clientes, etc.

La evaluación del rendimiento del personal identificado y la consecuente concesión de una remuneración variable se efectúan como parte de un marco plurianual. Dado que los períodos de aplazamiento se aplican a la remuneración variable del personal identificado, se garantiza que la remuneración variable esté "en riesgo" durante todo el período de aplazamiento. La remuneración variable está asociada al riesgo y el rendimiento no financiero y tiene en cuenta los resultados de la empresa a nivel de grupo, el rendimiento del área de negocios correspondiente y el rendimiento individual. Toda asunción indeseada de riesgos o toda infracción de las normas de cumplimiento que no hubieran sido detectadas en el momento en que se concedió la remuneración variable serán tenidas en cuenta en toda percepción (diferida) de remuneración variable.

### Política y principios remunerativos para personal identificado

La remuneración variable para el personal identificado se basa en el rendimiento y se abona en parte directamente y, en parte, en diferido. La remuneración variable diferida está sujeta a la evaluación de asunciones indeseadas de riesgos, así como de conductas que no se ajustan a las normas de cumplimiento con respecto al rendimiento previo. Si lo considera necesario el Consejo de Vigilancia, la remuneración (diferida) se ajusta a la baja mediante retención o recuperación.

### Diferentes elementos de remuneración para el personal identificado

La remuneración del personal identificado ha sido estructurada de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. La suma de la retribución del personal identificado se compone de los elementos siguientes:

- remuneración fija;
- remuneración variable, y
- prestaciones generales para los empleados, como cuotas de la empresa para el seguro de pensiones, descuentos en servicios financieros para los empleados, cobertura de seguros de incapacidad (aplicable a todo el personal de NN IP).

### Remuneración variable concedida al personal identificado

Al menos el 40% de la remuneración variable que se concede al personal identificado se efectúa en diferido, y para el personal identificado que ejerce funciones de control se aplica un régimen más estricto, abonándose como mínimo el 50% en diferido.

Para todos los miembros del personal identificado seleccionados, la remuneración variable engloba los siguientes componentes:

- remuneración directa en efectivo;
- derechos de inversión distribuidos directamente, gestionados por NN IP (es de aplicación una retención adicional de al menos un año tras la percepción de los mismos);
- acciones de NN Group distribuidas directamente (para el/la de NN IP y miembro del Consejo de Administración de NN Group, aplicándose una retención adicional de al menos cinco años tras la concesión);
- derechos de inversión diferidos gestionados por NN IP (el período mínimo de aplazamiento es de tres años, aplicándose un calendario escalonado de transmisión de los derechos. La remuneración variable diferida se percibe anualmente en importes iguales. La primera parte diferida de la remuneración variable se percibe un año después de la fecha de concesión. Todas las partes percibidas de los fondos diferidos están sujetas a un período de retención adicional de al menos un año); y
- acciones diferidas de NN Group (el período mínimo de aplazamiento es de tres años, aplicándose un calendario escalonado de transmisión de los derechos. La remuneración variable diferida se percibe anualmente en importes iguales. La primera parte diferida de la remuneración variable se percibe un año después de la fecha de concesión).

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Para todo el personal identificado seleccionado se lleva a cabo una evaluación *ex post* de los resultados. La evaluación de los resultados se extiende más allá de la fecha de la concesión de la remuneración variable y continúa como parte de un marco plurianual con una duración mínima de entre tres y cinco años.

NN Group tiene derecho a aplicar una retención a cualquier (antiguo) empleado, es decir, no pagar la remuneración variable, en las circunstancias siguientes:

- la remuneración variable no se ajusta a la situación financiera de NN Group o no está justificada sobre la base de los resultados del área de negocio o del empleado en cuestión; o
- ocasionalmente, NN Group no cumple con los requisitos de capital pertinentes aplicables, lo que incluye un deterioro significativo en los resultados financieros de la Sociedad Gestora del FIA/OICVM y/o de los fondos del FIA/OICVM o un declive significativo de la situación financiera general de la Sociedad Gestora del FIA/OICVM; o
- la adecuación del capital de NN Group es insuficiente, lo cual ha sido determinado por la prueba de capital; o
- el miembro del personal en cuestión participó o fue responsable de una conducta que redundó en pérdidas significativas para NN Group o cualquiera de sus filiales o empresas asociadas; o
- el miembro del personal en cuestión no cumplió las normas adecuadas de idoneidad y corrección (*bekwaamheid* en *correctheid*), como un juramento para el sector financiero, un código de conducta u otras normas y disposiciones internas que sean aplicables a NN Group; o
- NN Group o el área de negocio en la que trabaja el empleado en cuestión presenta un incumplimiento significativo en materia de gestión de riesgos; o
- si ello es necesario o razonable teniendo en cuenta los resultados de los procedimientos de reevaluación establecidos en el marco de remuneración de NN Group; o
- en caso de cambios negativos significativos en la base de capital económico y reglamentario; o
- en caso de una conducta específica que haya provocado la revisión sustancial de las cuentas anuales de NN Group y/o un daño significativo (para la reputación) para NN Group o cualquiera de sus filiales o empresas asociadas; o
- si surge cualquier otra información nueva importante que hubiera podido cambiar la determinación original de conceder una remuneración variable al empleado individual en cuestión, en caso de tener conocimiento de ello en el momento de la concesión; este tipo de reevaluación se basa también en los criterios de la concesión original.

La recuperación de la remuneración variable abonada/percibida de cualquier (antiguo) empleado puede aplicarse en las circunstancias siguientes:

- es necesario o razonable teniendo en cuenta los resultados de los procedimientos (de reevaluación); o
- en caso de participación en la realización de actos que se consideren infracciones o fraude; o
- en caso de una conducta específica que haya provocado la revisión sustancial de las cuentas anuales de NN Group y/o un daño significativo (para la reputación) para NN Group o cualquiera de sus filiales o empresas asociadas; o
- en caso de que el miembro del personal en cuestión haya participado o fuera responsable de una conducta que hubiera redundado en pérdidas significativas para NN Group o cualquiera de sus filiales o empresas asociadas; o
- en caso de que el miembro del personal implicado no haya cumplido las normas adecuadas de idoneidad y corrección, como un juramento para el sector financiero, un código de conducta u otras normas y disposiciones internas que sean aplicables a NN Group; o
- un deterioro significativo de los resultados financieros de la Sociedad Gestora del FIA/OICVM y/o de los fondos FIA/OIVCM o un declive significativo en la situación financiera general de la Sociedad Gestora del FIA/OIVCM; o
- en caso de cambios negativos significativos en la base de capital económico y reglamentario; o
- si surge cualquier otra información nueva importante que pueda cambiar la determinación original de conceder una remuneración variable al empleado individual en cuestión, en caso de tener conocimiento de ello en el momento de la concesión; este tipo de reevaluación se basa también en los criterios de la concesión original.

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

### Remuneración en 2020

A lo largo de 2020, NN IP ha concedido un importe total de 97,68 millones de euros a todos los empleados. Este importe se compone de una remuneración fija de 76,59 millones de euros y una remuneración variable de 21,09 millones de euros. A 31 de diciembre, NN IP tenía 713 empleados, de los cuales 6 eran miembros del consejo de administración. La mayoría de los empleados dedican su tiempo a actividades directa o indirectamente relacionadas con la gestión de los fondos. No hay ninguna remuneración en forma de comisión de éxito (*carried interest*).

De las cantidades mencionadas, la remuneración total de los miembros del consejo de administración es de 4,22 millones de euros, de los cuales la remuneración fija es de 2,77 millones de euros y la remuneración variable es de 1,45 millones de euros.

La siguiente tabla muestra un resumen de la remuneración concedida a los empleados de NN IP. A lo largo de 2020, la Sociedad Gestora concedió una remuneración superior a 1 millón de euros a 2 empleados.

### IV. Información cuantitativa

La siguiente tabla proporciona información agregada sobre la remuneración de todo el personal activo empleado a 31 de diciembre de 2020, que ha realizado actividades por cuenta de NN IP International Holdings B.V. en los Países Bajos en el año 2020, incluidos todos los empleados identificados seleccionados sobre la base de la DGFIA y/o OICVM.

Un porcentaje significativo de las sumas que aparecen más abajo se puede atribuir a NN Investment Partners B.V. (Sociedad Gestora), dado que NN Investment Partners B.V. constituye la principal entidad operativa mantenida por NN Investment Partners International Holdings B.V.

No se dispone de información a nivel de NN Investment Partners B.V. (Sociedad Gestora) y/o del FIA/OICVM. La remuneración variable no se cobra directamente al FIA/OICVM. Las retribuciones fijas no se cobran directamente, salvo en el caso de los fondos con cálculo del coste directo. Para estos fondos utilizamos una clave de reparto para cobrar la remuneración fija.

Además, se incluye una tabla con información sobre la remuneración relativa al ejercicio de 2019.

### Total de remuneración fija y variable durante el ejercicio de 2020

Remuneración fija y variable abonada con respecto al ejercicio de 2020			
Importes brutos en miles de EUR	Personal identificado calificado como personal ejecutivo	Otro personal identificado (incluidos altos directivos)	Conjunto del personal (excepto personal identificado)
Número de empleados	6	29	678
Remuneración fija (1)	2,769	6,810	67,017
Remuneración variable (2)	1,454	3,650	15,983
<b>Total de remuneración fija y variable</b>	<b>4,223</b>	<b>10,460</b>	<b>83,000</b>

Nota 1) Remuneración fija a finales de 2020 para horas de trabajo contractuales. La remuneración fija incluye complementos fijos contemplados en el convenio colectivo, que engloban elementos como paga de vacaciones y suplemento para pensiones de jubilación, y excluye prestaciones adicionales de la empresa.

Nota 2) La remuneración variable incluye todos los pagos condicionales e incondicionales con respecto al ejercicio de 2020, tal y como se aprobaron por los comités pertinentes y estaban autorizados a 15 de febrero de 2021. Esto incluye todos los pagos que deben ser procesados mediante la nómina en marzo/abril de 2021, acciones del NN Group y derechos de inversión de NN IP (fondo de fondos con periodo de tenencia de un año) distribuidos directamente, tal y como se asignaron al personal identificado, así como todas las acciones de NN Group y derechos de inversión NN IP diferidos y condicionales. No se dispone de una referencia a los fondos asignados.

## Información complementaria para los accionistas (no auditada)

(continuación)

### Total de remuneración fija y variable durante el ejercicio de 2019

Remuneración fija y variable abonada con respecto al ejercicio de 2019			
Importes brutos en miles de EUR	Personal identificado calificado como altos directivos (incluido personal ejecutivo) (3)	Otro personal identificado (excepto altos directivos)	Conjunto del personal (excepto personal identificado)
Número de empleados	8	12	640
Remuneración fija (1)	2,997	3,089	61,437
Remuneración variable (2)	1,294	1,540	15,032
<b>Total de remuneración fija y variable</b>	<b>4,291</b>	<b>4,629</b>	<b>76,469</b>

Nota 1): Remuneración fija a finales de 2020 para horas de trabajo contractuales. La remuneración fija incluye complementos fijos contemplados en el convenio colectivo, que engloban elementos como paga de vacaciones y suplemento para pensiones de jubilación, y excluye prestaciones adicionales de la empresa.

Nota 2): La remuneración variable incluye todos los pagos condicionales e incondicionales con respecto al ejercicio de 2020, tal y como se aprobaron por los comités pertinentes y estaban autorizados a 21 de febrero de 2020. Esto incluye todos los pagos que deben ser procesados mediante la nómina en marzo/abril de 2021, acciones del NN Group y derechos de inversión de NN IP (fondo de fondos con periodo de tenencia de un año) distribuidos directamente, tal y como se asignaron al personal identificado, así como todas las acciones de NN Group y derechos de inversión NN IP diferidos y condicionales. No se dispone de una referencia a los fondos asignados.

Nota 3): La categoría de altos directivos comprende la remuneración de los 6 administradores estatutarios de NN IP.

### Información sobre la remuneración de terceras partes

NN Investment Partners B.V. (NN IP) ha subcontratado (en parte) sus actividades de gestión de la cartera a terceras partes. Para cada una de dichas partes se ha formalizado un Contrato de Gestión de la Cartera (PMA). El Contrato de Gestión de la Cartera garantiza servicios eficientes y eficaces con arreglo a los acuerdos establecidos con dichas terceras partes. Los servicios prestados por dichas terceras partes sobre la base del PMA son evaluados anualmente por NN IP.

La transparencia que NN IP mantiene con respecto a la política de remuneración aplicada incluye asimismo la transparencia en relación con la política de remuneración de terceras partes que llevan a cabo actividades de gestión de la cartera por cuenta de NN IP. De este modo, NN IP se adhiere a las orientaciones emitidas por el organismo regulador europeo (ESMA).

Con el fin de poder evaluar los servicios, NN IP solicita anualmente información de terceras partes, entre la que se cuenta información sobre la política de remuneración aplicada por la tercera parte. Para más información sobre las políticas de remuneración de dichas terceras partes, consulte el siguiente enlace: <https://nnip.com> – About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration information delegates.

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

### Método de cálculo de exposición global de conformidad con las disposiciones de la Circular 11/512 de la CSSF

Para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021 se detallan a continuación la metodología VaR, la cartera de referencia en caso de que se haya usado el planteamiento VaR relativo, la información sobre la utilización del límite VaR (VaR mínimo, máximo y medio), el modelo y los parámetros utilizados para su cálculo, así como el nivel medio de apalancamiento:

Nombre del subfondo	NN (L) Alternative Beta
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	2.87%
VaR máximo	8.34%
VaR medio	4.85%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	150%
Enfoque neto	125%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	114.35%
Enfoque neto	13.21%

Nombre del subfondo	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>J.P. Morgan Asia Credit (JACI)</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	93.27%
VaR máximo	224.46%
VaR medio	142.10%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	35%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	15.00%
Enfoque neto	3.09%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada)

(continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Asian High Yield
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	108.47%
VaR máximo	166.42%
VaR medio	131.27%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	25%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	1.19%
Enfoque neto	0.07%

Nombre del subfondo	NN (L) Commodity Enhanced
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>Bloomberg Commodity Total Return (BCOMTR)</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	42.57%
VaR máximo	118.99%
VaR medio	76.72%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	150%
Enfoque neto	150%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	107.41%
Enfoque neto	7.35%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Corporate Green Bond
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond: índice corporativo, con límite de emisor del 5%
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	96.10%
VaR máximo	105.37%
VaR medio	99.43%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	75%
Enfoque neto	50%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	12.05%
Enfoque neto	1.22%

Nombre del subfondo	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	87.85%
VaR máximo	265.53%
VaR medio	130.54%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	50%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	14.26%
Enfoque neto	6.47%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	92.79%
VaR máximo	138.07%
VaR medio	120.10%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	50%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	113.28%
Enfoque neto	3.05%

Nombre del subfondo	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	100.24%
VaR máximo	107.70%
VaR medio	102.66%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	400%
Enfoque neto	175%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	25.52%
Enfoque neto	10.63%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	1.95%
VaR máximo	6.49%
VaR medio	3.58%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	500%
Enfoque neto	250%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	101.94%
Enfoque neto	58.26%

Nombre del subfondo	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	0.43%
VaR máximo	1.81%
VaR medio	0.96%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	100%
Enfoque neto	50%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	9.80%
Enfoque neto	0.00%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Covered Bond
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	91.73%
VaR máximo	109.48%
VaR medio	100.49%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	100%
Enfoque neto	25%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	6.69%
Enfoque neto	3.13%

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Credit
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	83.49%
VaR máximo	111.58%
VaR medio	100.12%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	100%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	23.70%
Enfoque neto	9.73%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Fixed Income
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	57.45%
VaR máximo	115.41%
VaR medio	80.99%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	250%
Enfoque neto	150%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	113.28%
Enfoque neto	50.78%

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Income
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	MSCI EMU
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	64.30%
VaR máximo	124.10%
VaR medio	97.19%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	150%
Enfoque neto	35%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	26.33%
Enfoque neto	1.40%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada)

(continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Long Duration Bond
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	89.66%
VaR máximo	111.13%
VaR medio	95.80%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	150%
Enfoque neto	75%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	68.38%
Enfoque neto	20.83%

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Sustainable Credit
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	90.11%
VaR máximo	109.64%
VaR medio	101.14%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	100%
Enfoque neto	25%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	20.04%
Enfoque neto	7.89%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	91.44%
VaR máximo	108.89%
VaR medio	99.44%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	100%
Enfoque neto	25%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	21.30%
Enfoque neto	9.51%

Nombre del subfondo	NN (L) Euromix Bond
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	57.19%
VaR máximo	107.85%
VaR medio	73.86%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	50%
Enfoque neto	25%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	14.36%
Enfoque neto	1.63%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) European High Yield
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	94.92%
VaR máximo	140.06%
VaR medio	116.27%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	25%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	23.30%
Enfoque neto	7.27%

Nombre del subfondo	NN (L) First Class Multi Asset
Exposición global - Metodología	VaR absoluto
Cartera de referencia	-
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	0.87%
VaR máximo	5.48%
VaR medio	2.57%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	300%
Enfoque neto	35%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	123.96%
Enfoque neto	14.05%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) First Class Multi Asset Premium
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	1.51%
VaR máximo	7.38%
VaR medio	3.43%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	650%
Enfoque neto	400%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	160.42%
Enfoque neto	22.17%

Nombre del subfondo	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	0.40%
VaR máximo	1.82%
VaR medio	0.77%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	400%
Enfoque neto	100%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	122.02%
Enfoque neto	30.01%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) First Class Yield Opportunities
Exposición global - Metodología	VaR absoluto
Cartera de referencia	-
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	0.75%
VaR máximo	4.03%
VaR medio	1.66%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	400%
Enfoque neto	100%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	151.50%
Enfoque neto	21.80%

Nombre del subfondo	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	108.50%
VaR máximo	131.36%
VaR medio	120.41%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	50%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	26.14%
Enfoque neto	1.22%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Global Bond Opportunities
Exposición global - Metodología	VaR absoluto
Cartera de referencia	-
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	1.52%
VaR máximo	4.54%
VaR medio	2.93%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	1400%
Enfoque neto	900%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	625.53%
Enfoque neto	300.58%

Nombre del subfondo	NN (L) Global High Yield
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	95.37%
VaR máximo	118.43%
VaR medio	102.99%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	25%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	15.12%
Enfoque neto	7.19%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	91.28%
VaR máximo	104.20%
VaR medio	97.87%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	500%
Enfoque neto	300%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	101.21%
Enfoque neto	21.75%

Nombre del subfondo	NN (L) Global Investment Grade Credit
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	86.04%
VaR máximo	116.88%
VaR medio	102.50%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	50%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	77.59%
Enfoque neto	32.10%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Green Bond
Exposición global - Metodología	VaR relativo
Cartera de referencia	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	94.88%
VaR máximo	104.23%
VaR medio	100.71%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	75%
Enfoque neto	50%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	17.53%
Enfoque neto	4.73%

Nombre del subfondo	NN (L) Green Bond Short Duration
Exposición global - Metodología	VaR absoluto
Cartera de referencia	-
Planteamiento valor en riesgo (VaR)	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	0.29%
VaR máximo	1.20%
VaR medio	0.55%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
Apalancamiento	
Nivel esperado de apalancamiento	
Enfoque bruto	175%
Enfoque neto	50%
Nivel medio de apalancamiento observado	
Enfoque bruto	58.42%
Enfoque neto	1.25%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada)

(continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	2.17%
VaR máximo	9.07%
VaR medio	4.89%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	1300%
Enfoque neto	1150%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	1020.19%
Enfoque neto	406.03%

Nombre del subfondo	NN (L) Multi Asset High Income
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR absoluto</b>
<b>Cartera de referencia</b>	-
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	20%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	1.80%
VaR máximo	8.04%
VaR medio	3.34%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	100%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	120.70%
Enfoque neto	8.79%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) Sovereign Green Bond
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	99.92%
VaR máximo	102.02%
VaR medio	101.03%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	75%
Enfoque neto	50%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	-75.86%
Enfoque neto	8.66%

Nombre del subfondo	NN (L) US Credit
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	94.83%
VaR máximo	111.09%
VaR medio	100.94%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	50%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	-1253.19%
Enfoque neto	7.11%

## Información complementaria para los accionistas (no auditada) (continuación)

Nombre del subfondo	NN (L) US Factor Credit
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	87.83%
VaR máximo	107.29%
VaR medio	98.38%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	150%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	60.99%
Enfoque neto	58.45%

Nombre del subfondo	NN (L) US High Yield
<b>Exposición global - Metodología</b>	<b>VaR relativo</b>
<b>Cartera de referencia</b>	<b>ICE BofAML US High Yield Constrained TR</b>
<b>Planteamiento valor en riesgo (VaR)</b>	
Límite regulatorio	200%
Modelo VaR utilizado	Paramétrico
VaR mínimo	91.86%
VaR máximo	128.52%
VaR medio	108.12%
Período de la serie de datos históricos	1 año
Frecuencia de la revalorización	1 día
Factor de decaimiento (Decay Factor)	0.94
Horizonte temporal	1 mes
Nivel de confianza	99%
<b>Apalancamiento</b>	
<b>Nivel esperado de apalancamiento</b>	
Enfoque bruto	200%
Enfoque neto	25%
<b>Nivel medio de apalancamiento observado</b>	
Enfoque bruto	14.00%
Enfoque neto	0.98%

Para más información, por favor contacte con:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
Schenkade 65  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
o [www.nnip.com](http://www.nnip.com)