



NN (L) International

Société d'Investissement à Capital Variable (investiční společnost s variabilním kapitálem)
3, rue Jean Piret – L-2350 Lucemburk
R.C.S. n° B 47.586
(dále jen „Společnost“)

OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo Společnosti (dále jen „Představenstvo“) tímto informuje akcionáře Společnosti (dále jen „Akcionáři“) o jistých úpravách, které budou provedeny v prospektu Společnosti (dále jen „Prospekt“) a které se týkají především následujícího:

- 1) **Aktualizovat prospekt z hlediska gramatiky, harmonizace a objasnění;**
- 2) **Vložit/aktualizovat/odstranit následující definice v glosáři prospektu (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):**

„Referenční hodnota / index (společně „indexy“): Referenční hodnota je referenčním (srovnávacím) bodem, vůči němuž se měří výkonnost podfondu, není-li stanoveno jinak. Podfond může mít různé třídy akcií a příslušné srovnávací indexy (benchmarky), které se mohou průběžně měnit. Další informace o příslušných třídách akcií jsou dostupné na internetových stránkách www.nnip.com. Referenční hodnota může být také vodítkem pro tržní kapitalizaci cílových podkladových společností a tam, kde se uplatňuje, bude uvedena v investičním cíli a obchodní politice podfondu. Stupeň korelace s referenční hodnotou se může u jednotlivých podfondů lišit, a to v závislosti na faktorech jako jsou rizikový profil, investiční cíl, politika omezení, investiční limity podfondu a koncentrace složek v referenční hodnotě (srovnávacím indexu). Pokud podfond investuje do indexu, měl by tento index splňovat požadavky vztahující se na „finanční indexy“, jak jsou definovány v článku 9 Lucemburského velkověvodského nařízení ze dne 8. února 2008 a v oběžníku CSSF 14/592.“

„Bond Connect: Bond Connect je schéma pro vzájemný přístup na trhy, které umožňuje investorům z pevninské Číny a zahraničí vzájemně obchodovat na obou dluhopisových trzích. Obchodování typu Northbound umožňuje zahraničním investorům z Hongkongu a ostatních regionů investovat na čínském mezibankovním dluhopisovém trhu prostřednictvím dohod o vzájemném přístupu na trhy týkajících se obchodování, úschovy a vypořádání.“

„Čínské akcie třídy A: Akcie třídy „A“ společností kotovaných na burzách pevninské Číny denominované v čínském jüanu.“

„Index (a souhrnně „Indexy“): Pokud podfond investuje do indexu, měl by tento index splňovat požadavky vztahující se na „finanční indexy“, jak jsou definovány v článku 9 Lucemburského velkověvodského nařízení ze dne 8. února 2008 a v oběžníku CSSF 14/592.“

„Pákové financování: Způsob, jakým může správcovská společnost zvýšit expozici fondu, který spravuje, ať již půjčením nebo použitím finančních derivátů.“

„Historická výkonnost: Informace o minulé výkonnosti vztahující se ke každému podfondu jsou popsány v dokumentu Důležité informace pro investory. Minulá výkonnost by neměla být považována za vodítko toho, jak se bude výkonnost vyvíjet v budoucnosti, a není možné žádným způsobem poskytnout záruku budoucí návratnosti.“

„MiFID II: Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2014/65/EU z 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU.“

„Dodatečné funkcionality tříd akcií: Technika správy portfolia uplatňovaná na měnově zajištěné třídy akcií, a duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí. Účelem dodatečné funkcionality tříd akcií je sloučit všechny typy technik, které mohou být aplikovány na úrovni třídy akcií.“

„Směrnice SKIPCP: Směrnice 2009/65/ES Evropského parlamentu a Rady o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), která je průběžně novelizována a doplněna, včetně směrnice 2014/91/EU Evropského parlamentu a Rady ze dne 23. července 2014. s ohledem na funkce úschovy, politiky odměňování a sankce“;

- 3) **Aktualizovat „Část I: Základní informace o společnosti“, kapitola „I: Stručná charakteristika společnosti“ prospektu** přidáním následujících investičních manažerů (investičních manažerů dílčího portfolia): Společnosti „NN Investment Partners (Singapore) Ltd“ a „NN Investment Partners North America LLC“;
- 4) **Změnit „Část I: Základní informace o společnosti“, kapitola „II: Informace o investicích“ prospektu aktualizací oddílu „Obecné informace“** tak, aby zahrnoval omezení tabáku v „Rámcové politice pro odpovědné investování. Nové znění je uvedeno níže (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

*„Společnost uplatňuje ~~obranou politiku~~ **Rámcovou politiku pro odpovědné investování**“ společnosti NN Group. **V souladu s touto politikou se společnost která se tam, kde je to dle zákona možné, snaží neinvestovat přímo mimo jiné, avšak nikoli výhradně, do společností přímo napojených na vývoj, výrobu a/nebo distribuci kontroverzních zbraní nebo do společností přímo zapojených do výroby tabákových výrobků, jak je definováno ve zmíněné výše uvedené politice. Pokud jde o investice do fondů třetích stran (včetně fondů ETF a indexových fondů), nelze na tyto fondy uplatnit vyloučení vymezená v „Rámcové politice pro odpovědné investování“ společnosti NN Group. Společnost NNIP bude s těmito třetími stranami aktivně jednat, aby se vedle platných právních předpisů a nařízení dodržovala tato politika v co možná nejširším rozsahu. Další informace o „~~obrané politice~~ **Rámcové politice pro odpovědné investování**“ společnosti NN Group jsou dostupné na webových stránkách www.nn-group.com.“;***

- 5) **Změnit „Část I: Základní informace o společnosti“, kapitola „III: Upisování, odkup a konverze cenných papírů“ prospektu** přidáním následujícího nového oddílu „Omezení na upisování a konverze“:

Představenstvo společnosti (nebo jakýkoli zástupce řádně pověřený představenstvem společnosti) může k tomu, aby bylo schopné mimo jiné ochránit stávající akcionáře, kdykoli rozhodnout uzavřít podfond nebo třídu akcií a do příslušného podfondu nebo třídy akcií nepřijmout žádná další upisování a konverze (i) od nových investorů, kteří do zmíněného podfondu nebo zmíněné třídy akcií prozatím ještě neinvestovali (tzv. „Soft Closure“) nebo (ii) od všech investorů (tzv. „Hard Closure“).

Rozhodnutí představenstva společnosti nebo jeho zástupce o případném uzavření může mít okamžitý nebo pozdější účinek a může být platné na dobu neurčitou. Kterýkoli podfond nebo kteroukoli třídu akcií lze uzavřít pro upisování a konverze bez oznámení akcionářům.

V této souvislosti bude oznámení zveřejněno na webových stránkách www.nnip.com a případně na jiných webových stránkách společnosti NN Investment Partners a bude aktualizováno podle stavu zmíněných akcií nebo podfondů. Uzavřený podfond nebo třída akcií mohou být znovu otevřeny, jakmile představenstvo společnosti nebo jeho zástupce usoudí, že důvody, pro které k tomuto uzavření došlo, pominuly.

Důvodem pro uzavření může být bez jakéhokoli omezení skutečnost, že velikost příslušného podfondu dosáhla úrovně odpovídající trhu, do něhož bylo investováno, a nad touto úrovní nelze podfond spravovat podle vymezených cílů a investiční politiky“;

- 6) Změnit „Část I Základní informace o fondu“, kapitola „IV: Poplatky, výdaje a zdanění“, oddíl „A. Poplatky placené společností“ prospektu aktualizací odstavce ohledně poplatku za správu přidáním níže uvedeného ustanovení, které umožňuje správcovské společnosti přerozdělit část poplatku za správu:

„[...] Správcovská společnost hradí poplatky investičnímu manažerovi (investičním manažerům) a pro určité třídy akcií si správcovská společnost vyhrazuje právo dle svého uvážení přerozdělit část poplatku za správu na konkrétní distributory, včetně celosvětového distributora nebo institucionálních investorů v souladu s platnými právními předpisy a nařízeními. [...]“;

- 7) Změnit „Část I Základní informace o fondu“, kapitola „IV: Poplatky, výdaje a zdanění“, oddíl „A. Poplatky placené společností“ prospektu aktualizací odstavce ohledně fixních servisních poplatků přidáním následujícího znění (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] a. Fixní servisní poplatek bude pokrývat:

i. náklady a výdaje ~~vztahující se ke službám poskytovaným společností za služby poskytované fondu ze strany správcovské společnosti, ohledně služeb, na něž se nevztahuje poplatek za správu, jak je uveden výše, a jiných poskytovatelů služeb, než je správcovská společnost, na něž správcovská společnost případně delegovala funkce vztahující se k výpočtu denní čisté hodnoty aktiv podfondů, a jiné účetní a administrativní služby, funkce správce seznamu akcionářů a zástupce pro převody, náklady spojené s distribucí podfondů a s registrací podfondů pro veřejnou nabídku v zahraničních jurisdikcích včetně poplatků splatných u dozorčích úřadů v takových zemích. [...] Při stanovení výše fixního servisního poplatku je celková konkurenceschopnost z hlediska poplatků za správu a/nebo ukazatele celkové nákladovosti posuzována ve srovnání s podobnými investičními produkty, což může pro správcovskou společnost představovat pozitivní nebo negativní marži.~~“;

- 8) Změnit „Část I: Základní informace o fondu“, kapitola „IV: Poplatky, výdaje a zdanění“, oddíl „A. Poplatky placené společností“, pododdíl „Jiné poplatky“ prospektu odstraněním následujících odstavců (vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] 2. V souladu s lucemburskými zákony mohou být prodejní provize a poplatky za vývoj portfolia placeny obchodním partnerům z poplatku za správu a investorům mohou být poskytnuty refundace.“;

- 9) Odstranit ustanovení a odkazy v rámci prospektu, které se vztahují k třídám akcií s dodatečně vypisovanou opcí;

- 10) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“ prospektu aktualizací popisu třídy akcií „R“ následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Běžná třída akcií, která neplatí retrocese ani srážky a je určena pro individuální investory, kteří jsou klienty distributorů, jež poskytovatelů investičních služeb, poskytují služby investičního poradenství na základě zvláštních dohod o poplatcích nebo finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují:

a) nezávislé investiční poradenství nebo služby spojené se správou portfolia ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů, nebo

b) investiční služby a činnosti ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů, mají zvláštní dohodu o poplatcích se svými klienty v souvislosti s těmito poskytovanými službami a činnostmi, a pokud jde o podmínky těchto dohod o poplatcích, nepřijímají ani si neponechávají žádnou retrocesi nebo rabat z příslušné třídy akcií, ani k tomu nejsou způsobilí.

Nejsou vyplaceny žádné retrocese ani srážky. Maximální správní poplatek pro třídu akcií „R“ je 1,5 %. Fixní servisní poplatek pro třídu akcií „R“ se rovná poplatku běžné třídy akcií podle úrovní fixního servisního poplatku uvedených v informativním listu jednotlivých podfondů. Maximální poplatek za úpis a konverzi pro tuto třídu akcií se rovná 5 %.“;

- 11) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“, „Měnově zajištěné třídy akcií“ prospektu aktualizací níže uvedeného znění následovně (vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] Správcovská společnost zajišťuje, že ~~nadměrně~~ zajištěné pozice nepřekročí 105 % čisté hodnoty aktiv měnově zajištěné třídy a že ~~nedostatečně~~ zajištěné pozice neklesnou pod 95 % čisté hodnoty aktiv měnově zajištěné třídy, které bude zajištěna proti měnovým rizikům. Zajištěné pozice budou sledovány, aby se zajistilo, že ~~nedostatečně~~ zajištěné a ~~nadměrně~~ zajištěné pozice nepřekročí výše uvedené úrovně a že nejsou přenášeny z jednoho měsíce na druhý.“;

- 12) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“ aktualizací oddílu „Duračně zajištěné třídy akcií“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem):

„Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné duračně zajištěné třídě nebo třídám akcií. [...] Pokud hodnota aktiv duračně zajištěné třídy akcií poklesne pod 10 000 000 EUR, není zajištění garantováno a může představenstvo společnosti může rozhodnout o uzavření příslušné třídy akcií, jak je podrobně uvedeno v části III „Další informace“, v kapitole XV „Likvidace, sloučení a příspěvky podfondu nebo tříd akcií. [...] Dle stanoviska úřadu ESMA ohledně tříd akcií UCITS nemohou stávající akcionáři ani noví investoři upisovat duračně zajištěné třídy akcií po 30. červenci 2018.“

*Další informace získáte na stránce:

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-advocates-common-principles-setting-share-classes-in-ucits-funds>“;

- 13) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“ prospektu za účelem změny názvu podfondu „NN (L) International Czech Equity“ na „NN (L) International Central European Equity“;

- 14) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“ prospektu za účelem změny názvu podfondu „NN (L) International Czech Money Market“ na „NN (L) International Czech Short Term Bond“;

- 15) Změnit v „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu podfondy „NN (L) International Czech Bond“, nově nazvaný „NN (L) International Central European Equity“, nově nazvaný „NN (L) International Czech Short Term Bond“, „NN (L) International Hungarian Bond“, „NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond“, „NN (L) International Romanian Equity“, „NN (L) International Romanian Bond“ a „NN (L) International Slovak Bond“ aktualizací oddílu „Investiční manažer“ a přidáním oddílu „Investiční manažer dílčího portfolia“ následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Investiční manažer

~~NN Investment Partners B.V. NN Investment Partners C.R., a.s.~~

~~Investiční manažer dílčího portfolia~~

~~NN Investment Partners B.V. dále deleguje správu investic na společnost NN Investment Partners C.R., a.s.“;~~

- 16) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“ prospektu přidáním obchodního jména podfondu a aktualizací oddílu „Investiční cíle a politika“ v informativním listu nově nazvaného podfondu „NN (L) International Central European Equity“ následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Cílem tohoto podfondu je realizovat dlouhodobý růst kapitálu investicemi především do diverzifikovaného portfolia akcií kotovaných a obchodovaných na Pražské burze nebo na jiném regulovaném českém trhu regulovaných středoevropských burzách. [...]“;

- 17) Změnit „Část II: Informativní listy podfondů“ prospektu přidáním obchodního jména podfondu a aktualizací oddílů „Investiční cíle a politika“ (pro zohlednění záměru zlepšit výnos pro investory prodloužením doby trvání portfolia a zároveň s cílem zachovat poměrně nízký rizikový profil a zohlednit skutečnost, že tento podfond již nadále nespĺňuje podmínky „fondu peněžního trhu“), „Typ fondu“ a „Ostatní“ v informativním listu nově nazvaného podfondu „NN (L) International Czech Short Term Bond“ následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je vytváření výnosů především investováním do krátkodobých pevně úročených cenných papírů denominovaných v českých korunách. Cílem tohoto podfondu je nabízet maximální možné zvýšení hodnoty v provázanosti ke krátkodobým úrokovým výnosům české koruny, a přitom udržovat stabilitu hodnoty aktiv investováním do portfolia cenných papírů a nástrojů s pevným výnosem s vysokou mírou likvidity a do likvidních aktiv.

[...] Předpokládána průměrná doba trvání portfolia je maximálně 3 roky.

[...] Při výběru cenných papírů pro investování se bude investiční manažer snažit zajistit bezpečnost jistiny a bude brát v úvahu kvalitu a diverzitu emitentů a sektorů a rovněž dobu do splatnosti cenných papírů. Investiční manažer vezme v úvahu schopnost emitenta platit včas úrok a jistinu. Dále tento podfond nebude investovat do neinvestičního stupně.

[...] Podfond může rovněž okrajově investovat do jiných převoditelných cenných papírů, podílů v SKIPCP nebo jiných SKI a do vkladů, jak je popsáno v části III, kapitole III prospektu. Investice do podílů SKIPCP a SKI však nemohou přesáhnout celkem 10 % čistých aktiv.

S úmyslem dosáhnout investičních cílů může podfond použít finančních derivátů pro účely zajištění, efektivní správy portfolia a/nebo jako součást své investiční strategie, a to zejména, ale nikoli výhradně, následujících:

- **opce a futures k převoditelným cenným papírům nebo nástroje peněžního trhu,**
- **futures a opce na indexy,**
- **úrokové futures, opce a swapy,**
- **forwardové obchody v zahraničních měnách a měnové opce.**

Rizika spojená s využitím finančních derivátů pro jiné účely než pro zajištění jsou popsána v části III, v kapitole II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobný popis v tomto prospektu.

Podfond bude výlučně investovat do likvidních aktiv a cenných papírů a nástrojů s pevným výnosem, které mají původní nebo zbytkovou dobu splatnosti menší než 12 měsíců a také do cenných papírů s variabilním výnosem, u nichž se úroková sazba reviduje nejméně jednou ročně.

Investiční omezení

Podfond spĺňuje podmínky fondu peněžního trhu v souladu se směrnicí vydanou dne 19. května 2010 (viz CESR/10 049) o jednotné definici evropských fondů peněžního trhu, která může být průběžně upravována a doplňována.

Podfond spĺňuje všechny požadavky této klasifikace, zejména:

- **vážená průměrná životnost neboli WAL (vážená průměrná životnost do data zániku finančních nástrojů) je maximálně 12 měsíců;**
- **vážená průměrná splatnost nebo WAM (vážená průměrná splatnost do data splatnosti) je maximálně 6 měsíců;**
- **podfond omezí investice do cenných papírů na ty, jejichž zbytková splatnost nepřesahuje 2 roky k datu úpisu podfondem, a to za předpokladu, že doba zbývající do dalšího data nového nastavení úrokové sazby je kratší nebo rovna 12 měsícům;**
- **podfond vybírá nástroje peněžního trhu nebo depozitní nástroje, kterým buď všechny ratingové agentury přidělily jedno z nejvyšších možných hodnocení krátkodobých závazků, nebo, v případě státních emitentů (dle definice ve směrnici), jim byl přidělen rating investičního stupně. V případě nástrojů bez ratingu bude tento nástroj v ekvivalentní kvalitě, jak stanoví správcovská společnost.[...]**

Typ fondu

Fond peněžního trhu Investice do nástrojů s pevnými výnosy

Ostatní

Podfond je ~~nen~~ začleněn do procesu SSP (Swinging Single Pricing), který je blíže popsán v části III prospektu, v kapitole X „Čistá hodnota aktiv“;

- 18) Změnit v „Části II: Informativní listy podfondů“ prospektu informativní list podfondu „NN (L) International Tri-Income Fund“ takto:

(i) změnit oddíl „Investiční cíle a politika“ následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Podfond investuje do dluhopisových nástrojů denominovaných v singapurském dolaru **a do asijských a firemních dluhopisových nástrojů rozvíjejících se trhů** vydaných v amerických dolarech a dluhopisových instrumentů společností **denominovaných buď v amerických dolarech, singapurských dolarech nebo jiné místní měně. Minimálně 30 % podfondu investuje do dluhopisových nástrojů denominovaných v singapurském dolaru, a to z jiných rozvíjejících se tržních oblastí vydaných v amerických dolarech, a až 10 % do dluhopisových nástrojů rozvíjejících se trhů denominovaných v místní měně.** Dluhopisové nástroje jsou vydávány převážně emitenty se sídlem v následujících regionech: Asie-Pacifik, Jižní a Střední Amerika (včetně Karibské oblasti), střední Evropa, východní Evropa, Afrika a Střední Východ. Nejméně 30 % prostředků podfondu je investováno do dluhopisů denominovaných v SGD.

[...]

Investiční manažer však bude v zásadě zajišťovat **proti referenční měně podfondu nejméně 90 % měnových rizik, která se pojí s těmito investicemi do referenční měny. Toto lze provést zajištěním měnového rizika ve vztahu k Referenční měně u aktiv denominovaných spojené s aktivy denominovanými v jiných měnách, než je měna Referenční [...]**“;

(ii) přidat možnost investování podfondu do podmíněných převoditelných cenných papírů až do výše 20 %; a

(iii) změnit oddíl „Investiční manažer“ a přidat oddíl „Investiční manažer dílčího portfolia“ podfondu „NN (L) International Tri-Income Fund“ v části II: „Informativní listy podfondů“ prospektu takto (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Investiční manažer

NN Investment Partners B.V. NN Investment Partners (Singapore) Ltd.

Investiční manažer dílčího portfolia

NN Investment Partners B.V. dále delegovala správu investic na společnosti NN Investment Partners (Singapore) Ltd. a NN Investment Partners North America LLC. V případě společnosti NN Investment Partner (Singapore) Ltd. se toto delegování týká asijsko-pacifické části portfolia. V případě společnosti NN Investment Partners North America LLC. toto delegování kromě jiného zahrnuje určité součásti procesu řízení investic vhodné pro účely časového pásma nebo místního trhu.“;

- 19) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „III: Omezení investic“, oddíl „A. Způsobilé investice“ prospektu odstraněním následujícího znění (vymazaný text přeškrtnutý):

„e- cenných papírů typu „Rule 144A“ tak, jak jsou popsány v ustanoveních „Code of Federal Regulations“, v článku 17, § 230, 144A, přičemž:

i. ~~převoditelné cenné papíry typu „Rule 144A“ se obchodují před směnou na americkém trhu „OTC fixed income“;~~

ii. ~~se na cenné papíry bude vázat příslib výměny zapsané pod zákonem o cenných papírech „Securities Act“ z roku 1933, který stanoví právo na výměnu za podobné cenné papíry typu „Rule 144A“, které jsou evidované a volně směnitelné na americkém trhu „OTC fixed income“;~~

iii. ~~v případě, že výměna cenných papírů neproběhne do jednoho roku ode dne zakoupení cenných papírů, budou cenné papíry podléhat omezení stanovenému v níže uvedeném bodě 2 (a);“~~

- 20) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „VII: Depozitář, zástupce pro registraci a převody, výplatce a centrální správní zástupce“, oddíl „B. Správce seznamu akcionářů a zástupce pro převody“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] Investor uznává a souhlasí s tím, že jeho údaje (tj. příjmení, jméno, adresa, národnost, čísla účtů, e-mail, telefonní číslo atd.) budou sdíleny na přeshraniční bázi a mezi různými subjekty ve skupině BBH, aby mohla tato poskytovat ~~požadované~~ služby sjednané s investorem a vyžadované dle platných právních předpisů a nařízení. Souhlas investora se zpracováním jeho dat na přeshraniční bázi, který je udělován podpisem formuláře žádosti o upsání, zahrnuje, dle aktuální potřeby, ~~může zahrnovat~~ zpracování dat vůči subjektům sídlícím v zemích mimo Evropský hospodářský prostor, které nemusejí mít stejné zákony o ochraně dat jako je tomu ve Velkovévodství lucemburském. Podpisem formuláře žádosti o upsání investor výslovně bere na vědomí výše uvedené a souhlasí s přeshraničním zpracováním ~~Zpracování~~ dat vůči výše uvedeným subjektům, což může znamenat jejich tranzit přes země nebo zpracování v zemích, kde požadavky na ochranu dat nemusejí být stejné jako ty, které platí v Evropském hospodářském prostoru.“;

- 21) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „IX: Podíly“ prospektu takto (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] Společnost upozorňuje akcionáře na skutečnost, že kterýkoli akcionář bude moci plně vykonávat pouze práva akcionáře přímo vůči společnosti a nemoci mít přímá smluvní práva vůči zástupcům společnosti a správcovské společnosti, kteří jsou průběžně jmenováni. Každý akcionář bude moci vykonávat, ~~zejména~~ právo účasti na valných hromadách, pokud je investor svým jménem zapsán v registru akcionářů společnosti“;

- 22) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „X: Čistá hodnota aktiv“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] c. veškeré tituly, akcie, dluhopisy, termínované směnky, ~~preferenční akcie~~, **neumožnitelné dluhopisy**, opce či práva upsat akcie, warranty, nástroje peněžního trhu a všechny ostatní investice a převoditelné cenné papíry, které jsou v držbě společnosti“;

- 23) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „XI: Dočasně pozastavení výpočtu čisté hodnoty aktiv a z toho vyplývající pozastavení obchodování“ prospektu přidáním následujícího znění:

„Opatření týkající se pozastavení mohou být omezena na jeden nebo více podfondů.“;

- 24) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „XIII: Valná hromada“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Výroční valná hromada akcionářů se koná v Lucembursku, v sídle společnosti nebo na jakémkoli jiném místě v Lucembursku, které bude uvedeno na pozvánce, třetí čtvrtě v říjnu v 15:20 hodin SEČ v každý kalendářní rok. ~~Pokud Jestliže~~ tento den není pracovním dnem v Lucembursku, ~~bude musí~~ se valná hromada konat v následující pracovní den. **Výroční valná hromada se může konat v zahraničí, pokud představenstvo společnosti, jednající se svrchovanou pravomocí, rozhodne, že to výjimečné okolnosti vyžadují.**

Další valné hromady akcionářů ~~pro jeden nebo více podfondů~~ se mohou konat na místě a v den, které budou uvedeny na pozvánce.

Pozvánky na každou valnou hromadu musí obsahovat program a musí být vyhotoveny ve formě oznámení zapsaných v RCS a zveřejněných v úředním věstníku RESA a v deníku publikovaném minimálně patnácti (15) dnů před konáním valné hromady. Pozvánky musí být předány formou sdělení registrovaným akcionářům minimálně osm (8) dnů před konáním valné hromady. Takové sdělení musí být učiněno poštou, pokud se adresáti osobně nedohodli na přijetí těchto pozvánek formou jiného faxového, elektronického nebo fyzického sdělení (mimo jiné včetně faxu, dálkopisu nebo e-mailu). O tom, že tato formální náležitost byla dodržena, nebude předkládán žádný důkaz.

Pokud jsou všechny akcie na jméno, může společnost rozesílat pozvánky na valnou hromadu minimálně osm (8) dnů před konáním valné hromady pouze prostřednictvím doporučených dopisů, aniž by tím byly dotčeny jiné fyzické nebo elektronické prostředky sdělení, s nimiž musí adresáti osobně souhlasit pro zajištění oznámení o konání takové valné hromady. Ustanovení předepisující zveřejňování pozvánek v RESA nebo v lucemburském deníku v tomto případě neplatí.

Svolávací oznámení řádných a mimořádných valných hromad budou sdělena akcionářům tak, jak to správní rada společnosti bude považovat za přiměřené. Oznámení o svolání valné hromady bude zveřejněno v zemích, v nichž jsou akcie dostupné ke koupi veřejností, za předpokladu, že takovéto zveřejnění je v těchto zemích ze zákona požadováno. V Lucembursku budou informace o konání řádných a mimořádných valných hromad zveřejněny v úředním věstníku RESA a v jednom lucemburském deníku, informace o konání mimořádných valných hromad budou zveřejněny v úředním věstníku RESA a v jednom lucemburském deníku (první valná hromada) nebo ve dvou lucemburských denících (pokud první valná hromada nebyla usnášeníschopná). Písemné pozvánky budou rozeslány nejméně osm dnů před konáním valné hromady držitelům akcií na jméno, provedení tohoto úkonu nemusí být doloženo. Pokud jsou všechny akcie na jméno, pozvánky na valnou hromadu mohou být rozesílány pouze doporučeným dopisem.

Na pozvánkách na valnou hromadu bude uveden program zasedání.

[...] Potřebné kvórum účasti, **uskutečnění** a většinu při hlasování na kterékoli **svolané** valné hromadě stanoví články 67 a 67-1 lucemburského zákona lucemburský zákon ze dne 10. srpna 1915, v platném znění, a stanoví společnosti.

Valná hromada se může konat v zahraničí, pokud si představenstvo společnosti myslí, že to výjimečné okolnosti vyžadují.“;

- 25) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „XIV: Dividendy“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„[...] Dividendy, které si akcionář nevyžádá do pěti let od výplatního dne, propadnou a budou vráceny do **třídy (tříd) akcií vydaných v rámci příslušného podfondu** společnosti. ~~Z dividend vyhlášených společností nebude placen žádný úrok a tyto dividendy bude společnost držet ve prospěch příjemce.~~“;

- 26) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „XV: Likvidace, fúze a příspěvky podfondu nebo tříd akcií“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„**Představenstvo může kdykoli rozhodnout (i) za situace, kdy hodnota čistých aktiv libovolné třídy akcií v rámci podfondu klesla na minimální úroveň pro daný podfond nebo pro danou třídu akcií, anebo této hodnoty nedosáhla, a daný podfond nebo daná třída akcií již nemůže být při této úrovni čistých aktiv provozována ekonomicky efektivním způsobem, nebo (ii) v případě podstatné změny politické, ekonomické nebo finanční situace, nebo (iii) jako záležitost ekonomické/obchodní racionalizace následovně:**

a) **vykoupit všechny akcie příslušné třídy akcií nebo tříd akcií podfondu v čisté hodnotě aktiv na akcii (s přihlédnutím k skutečné realizační ceně investic a výdajům na realizaci) vypočtené v den ocenění, v němž toto rozhodnutí nabývá účinnosti,**

b) **převést jednu nebo více tříd akcií v hodnotě čistého obchodního majetku na akcii vypočítanou v den ocenění, kdy taková konverze nabývá účinnosti (dále jen „datum převodu“) na jinou třídu / jiné třídy akcií v rámci téhož podfondu nebo jiného podfondu. V takovém případě budou akcionáři společnosti písemně informováni prostřednictvím oznámení zasláného držitelům příslušné třídy akcií nejméně jeden (1) měsíc před navrhovaným datem konverze. Akcionáři budou mít alespoň jeden (1) měsíc na odkup svých akcií, a to bez poplatků. K datu konverze akcionáři, kteří neodprodali své akcie, obdrží nové typy akcií vydaných v čisté hodnotě aktiv na akcii vypočtené v předemtný den ocenění.**

Pokud se hodnota aktiv podfondu nebo jakékoli třídy akcií v rámci podfondu snížila na úroveň (nebo nedosáhla úrovně) stanovenou představenstvem jako minimální úroveň potřebnou pro takový podfond nebo třídu akcií, aby fungovaly ekonomicky efektivně, nebo v případě, že dojde k podstatné změně politické, hospodářské nebo měnové situace, nebo v rámci ekonomické restrukturalizace, může se představenstvo rozhodnout k odkupu všech akcií příslušného podfondu nebo třídy akcií za čistou hodnotu aktiv na akcii (příčemž bude brát v úvahu prodejní ceny investic a výdaje s tím spojené), vypočtené ke dni ocenění, v němž takové rozhodnutí nabude účinnosti.

V souladu se zákonem musí společnost (registrované) akcionáře písemně informovat o důvodech a postupu odkupu/**konverze** dříve, než takový povinný odkup/**konverze** vstoupí v platnost. Je-li přijato rozhodnutí o likvidaci podfondu nebo třídy akcií, bude toto oznámení zveřejněno pomocí doporučeného dopisu a/nebo publikováním nejméně v jedné z lucemburských novinách („Luxemburger Wort“ nebo „Tageblatt“).

Nebude-li rozhodnuto jinak v zájmu akcionářů nebo s cílem zajistit rovné zacházení mezi akcionáři, mohou akcionáři dotčeného podfondu nebo třídy akcií i nadále požadovat odkup/**konverzi** svých akcií bezplatně (ale při zohlednění nákladů na likvidaci i prodejní ceny investic a výdajů s tím spojených) před datem účinnosti povinného odkupu/**konverze**. Emise akcií bude pozastavena ihned po přijetí rozhodnutí o likvidaci podfondu nebo třídy akcií.

[...] Aktiva, která nemohla být distribuována svým příjemcům **po provedení odkupu, budou následně na dobu šesti (6) měsíců uložena u depozitáře společnosti; po této době budou aktiva uložena v lucemburské konsignační kanceláři (Luxembourg Caisse de Consignation) jménem oprávněné osoby.**

Za stejných okolností, jaké jsou uvedeny v prvním odstavci a s výhradou ustanovení zákona z roku 2010 a platných lucemburských předpisů, může představenstvo rozhodnout o alokaci/sloučení aktiv a závazků jakékoli třídy akcií nebo podfondu (dále jen „slučující se podfond / třída akcií“) (1) do aktiv a závazků/s aktivy a závazky v rámci jiné třídy akcií nebo podfondu v rámci společnosti nebo (2) do aktiv a závazků/s aktivy a závazky v rámci jiné třídy akcií nebo podfondu jiného SKIPCP, který se řídí ustanoveními SKIPCP (Dále jen „přijímající podfond / třída akcií“) a převést aktiva a závazky slučujícího se podfondu / třídy akcií do nového nebo stávajícího přijímajícího podfondu / třídy akcií (po případném rozdělení nebo konsolidaci a po zaplacení veškerých částek odpovídajících dílčím akciím akcionářům). Akcionáři slučujícího se podfondu / třídy akcií budou informováni v souladu s ustanoveními zákonů a zejména v souladu s nařízením CSSF 10-5 ve znění pozdějších předpisů nejméně jeden (1) měsíc před datem účinnosti fúze tak, aby akcionáři slučujícího se podfondu / třídy akcií mohli během této doby bezplatně požadovat odkoupení svých akcií, přičemž se rozumí, že fúze nabude účinnosti pět (5) pracovních dnů po uplynutí této výpovědní lhůty. Akcionáři slučujícího se podfondu / třídy akcií, kteří nevyužijí svého práva na zpětný odkup, budou převedeni v souladu se zákonem do přijímajícího podfondu / třídy akcií.

mimo jiné kvůli nepřítomnosti akcionáře na adrese jeho sídla nebo nesprávnému bankovnímu spojení v době odkupu, budou převedena do úschovy Caisse de Consignation jménem příjemců, kde jim budou částky k dispozici po zákonem stanovené období. Po uplynutí tohoto období případně zůstatek lucemburskému státu.

Za stejných okolností, jako je uvedeno v prvním odstavci, a dle ustanovení zákona z roku 2010 a také dle příslušných regulací může představenstvo společnosti rozhodnout o sloučení aktiv kteréhokoli podfondu („slučující se podfond“) (1) s dalším podfondem v rámci společnosti nebo (2) s jiným podnikem kolektivního investování řízeným dle aktuálního znění směrnice o SKIPCP („přijímající podfond“) a nově označit akcie třídy nebo tříd, kterých se to týká, jako akcie přijímajícího podfondu (po rozdělení nebo konsolidaci, je-li to nutné, a výplatě jakýchkoli částek odpovídajících frakcím akciím akcionářům. Akcionáři slučujícího se i přijímajícího podfondu budou informováni o rozhodnutí o fúzi tak, jak je to uvedeno v zákoně z roku 2010 a příslušných lucemburských regulacích v posledních třiceti dnech před posledním datem pro bezplatné vyžádání odkupu akcií. Akcionáři, kteří nepožádali o odkup svých akcií, budou zákonným způsobem převedeni do nového podfondu. [...]“;

- 27) Změnit „Část III: Další informace“, kapitola „XVI: Zrušení a likvidace společnosti“ prospektu následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

„Společnost může být kdykoli zrušena usnesením rozhodnutím valné hromady akcionářů dle požadavků na kvórum a většinu, která rozhodne podle ustanovení zákona o změně stanov, jak vyplývá ze zákona.

[...] Pokud kapitál společnosti klesne pod hranici dvou třetin minimální výše kapitálu, která je daná ze zákona, bude se valná hromada konat do čtyřiceti dnů po zjištění této skutečnosti. Valnou hromadu svolá správní rada, která na ni předloží návrh na zrušení společnosti. Valná hromada, pro niž nebude požadováno žádné kvórum, rozhodne prostou většinou hlasů zastoupených akcií.

Kdykoli by akciový kapitál klesl pod hranici dvou třetin minimální výše kapitálu požadované zákonem, mělo by představenstvo společnosti předložit otázku zrušení společnosti valné hromadě. Valná hromada, pro niž nebude požadováno žádné kvórum, rozhodne prostou většinou hlasů akcií zastoupených na valné hromadě.

Pokud kapitál společnosti klesne pod hranici jedné čtvrtiny minimální zákonné výše kapitálu, je povinností správní rady společnosti předložit valné hromadě ve stejné lhůtě návrh na zrušení společnosti;

Otázku zrušení společnosti je rovněž nutno předložit valné hromadě vždy, když akciový kapitál klesne pod hranici jedné čtvrtiny minimální výše kapitálu.

Při zasedání takovéto valné hromady není požadováno splnění podmínek potřebné přítomnosti hlasů nebo usnášeníschopnosti a o zrušení společnosti mohou rozhodnout akcionáři, kteří vlastní jednu čtvrtinu akcií zastoupených na zasedání valné hromady.

Valnou hromadu je nutno svolat tak, aby se uskutečnila do čtyřiceti dnů od zjištění, že čistá aktiva společnosti klesla pod hranici dvou třetin nebo případně jedné čtvrtiny minimální výše vyplývající ze zákona.

[...] Likvidátor (likvidátoři) svolá valnou hromadu akcionářů tak, aby se uskutečnila do jednoho měsíce, pokud akcionáři zastupující jednu desetinu kapitálu společnosti prostřednictvím písemné žádosti s uvedením programu zasedání požadují, aby tak učinili(i) .“;

- 28) Změnit „Přílohu I: Aktiva podléhající TRS a SFT – tabulka“ prospektu tak, aby zohledňovala nové názvy „NN (L) International Czech Equity“ a „NN (L) International Czech Money Market“, a aktualizovat procentuální podíl „Max Reverse Repo“ nově nazvaného podfondu „NN (L) International Czech Short Term Bond“ z 0 % na 50 %;

- 29) Změnit „Přílohu II: Přehled indexů podfondů společnosti – tabulka“ prospektu takto: (i) zohlednit nové názvy „NN (L) International Czech Equity“ a „NN (L) International Czech Money Market“, (ii) aktualizovat informaci o referenční hodnotě spojené s níže uvedenými podfondy a (iii) přidat specifikaci ohledně stavu registrace administrátora referenční hodnoty následovně (vložený text tučným písmem a vymazaný text přeškrtnutý):

NN (L) International Central European Equity (nově nazvaný) – cíl: poskytnout investorům výhody spočívající v lepší diverzifikaci rizik v portfoliu

- „a) **5235 %** Praha (PX) (TR)
b) **2845 %** Varšava (WIG30) (TR)
c) **10 %** Budapešť (BUX) (TR)
d) **10 %** Bukurešť (BET) (TR)“

NN (L) International Czech Short Term Bond (nově nazvaný) – cíl: zlepšit výnos pro investory prodloužením doby trvání portfolia a zároveň s cílem zachovat poměrně nízký rizikový profil

„Název indexu

- a) **50 % Czech Overnight Index Average (CZEONIA)**
b) **50 % Bloomberg Barclays Series-E Czech Govt Bond 1-3 Yr Czech Overnight Index Average (CZEONIA)**

Správce indexu

- a) Česká národní banka
b) Bloomberg

V působnosti nařízení EU o referenčních hodnotách?

~~Mimo působnost~~

V působnosti

Registrováno kompetentním úřadem?

a) Nevzt. **

b) ne* [...]“;

**** Podfond nepoužívá index, ~~nebo~~ používá index způsobem, který je mimo působnost nařízení EU o referenčních hodnotách ~~nebo používá index, jehož správcem je centrální banka, která je mimo působnost nařízení EU o referenčních hodnotách.~~“**

Akcionáři jsou informováni, že žádné výše uvedené změny nebudou mít žádný dopad na platné poplatky pro příslušný podfond (příslušné podfondy) a že mohou provést zdarma zpětný odkup svých akcií během 30 kalendářních dnů následujících po datu tohoto oznámení tím, že odevzdají společnosti žádost o zpětný odkup v souladu s postupy stanovenými v prospektu.

Výše uvedené změny budou promítnuty do nové verze prospektu k 1. lednu 2019. Prospekt a příslušné Klíčové informace pro investory (KIID) budou k dispozici zdarma na vyžádání v sídle společnosti.

Představenstvo společnosti

V Lucemburku dne 15. listopadu 2018