



NN (L) International

Société d'Investissement à Capital Variable
3, rue Jean Piret – L-2350 Luxembourg
R.C.S. n° B 47.586
(„spoločnosť“)

OZNÁMENIE AKCIONÁROM

Správna rada spoločnosti („správna rada“) chce informovať akcionárov spoločnosti („akcionári“) o určitých zmenách prospektu spoločnosti („prospekt“), ktoré pozostávajú predovšetkým z nasledujúceho:

- 1) Aktualizácia prospektu na účely opravy gramatických chýb, harmonizácie a objasnenia;**
- 2) Vloženie/aktualizácia/odstránenie nasledujúcich definícií v slovníku prospektu (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):**

„**Benchmark/Index (súhrnne „index“):** Benchmark je referenčný bod, na základe ktorého sa môže merať výkonnosť podfondu, pokiaľ nie je stanovené inak. Podfond môže mať rôzne triedy akcií a príslušné benchmarky, ktoré sa môžu priebežne zmeniť. Doplnujúce informácie o príslušných triedach akcií nájdete na webovej stránke www.nnip.com. Referenčná hodnota môže byť aj vodítkom pre trhovú kapitálizáciu cieľových podkladových spoločností a ak sa uplatňuje, bude to uvedené v investičnom ciele a politike podfondu. Stupeň korelácie s benchmarkom sa môže v jednotlivých podfondoch líšiť v závislosti od faktorov, ako je rizikový profil, investičná stratégia a cieľ a investičné obmedzenia podfondu, či koncentrácia konštitučných prvkov v benchmarku. **Keď podfond investuje do indexu, takýto index by mal byť v súlade s požiadavkami, ktoré sa vzťahujú na „finančné indexy“, ako je uvedené v článku 9 nariadenia Luxemburského veľkovojsvodstva z 8. februára 2008 a obežníku CSSF č. 14/592.“**

„**Bond Connect:** Bond Connect (program prepojenia dlhopisového trhu) je program vzájomného prístupu na trh, ktorý umožňuje investorom z pevninovej Číny a zámoria obchodovať na svojich príslušných trhoch s dlhopismi. Obchodovanie typu Northbound umožňuje zámorským investorom z Hongkongu a iných regiónov investovať na čínskom medzibankovom trhu s dlhopismi na základe dohôd o vzájomnom prístupe na trh v súvislosti s obchodovaním, úschovou a vyrovnávaním.“

„**Čínske akcie triedy A:** Akcie triedy A denominované v čínskej mene Renminbi spoločností, ktoré sú kótované na čínskych burzách cenných papierov.“

„**Index (a súhrnne „index“):** Keď podfond investuje do indexu, takýto index by mal byť v súlade s požiadavkami, ktoré sa vzťahujú na „finančné indexy“, ako je uvedené v článku 9 nariadenia Luxemburského veľkovojsvodstva z 8. februára 2008 a obežníku CSSF č. 14/592.“

„**Pákový efekt:** Spôsob, akým správcovská spoločnosť môže zvýšiť expozíciu fondu, ktorý spravuje, či už formou pôžičiek alebo použitím derivátových finančných nástrojov.“

„**Historická výkonnosť:** Informácie o výkonnosti v minulosti týkajúce sa každého podfondu sú uvedené v dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov. Výkonnosť v minulosti by sa nemala vnímať ako ukazovateľ toho, akú výkonnosť bude mať podfond v budúcnosti a v žiadnom prípade nepredstavuje záruku budúcich výnosov.“

„**MiFID II:** Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ.“

„**Dodatočné funkcionality triedy akcií:** Metóda správy portfólia použitá na triedy akcií pri menovo zaistených triedach akcií, a dobu trvania zaistených triedach akcií a triedach akcií s dodatočne vypísanou opciou. Účelom dodatočnej funkcionality tried akcií je zoskupiť všetky druhy techník, ktoré môžu byť použité na úrovni triedy akcií.“

„**Smernica o PKIPCP:** smernica č. 2009/65/ES Európskeho parlamentu a Rady o koordinácii zákonov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), v znení neskorších predpisov a dodatkov, vrátane znení smernice č. 2014/91/EÚ Európskeho parlamentu a Rady z 23. júla 2014, pokiaľ ide o činnosti depozitára, politiky odmeňovania a sankcie.“
- 3) Aktualizácia textu „Časť I: Základné informácie týkajúce sa spoločnosti“, kapitola „I: Stručná charakteristika spoločnosti“ prospektu s cieľom doplniť týchto (pod-) investičných správcov: „NN Investment Partners (Singapore) Ltd.“ a „NN Investment Partners North America LLC“;**
- 4) Zmena textu „Časť I: Základné informácie týkajúce sa spoločnosti“, kapitola „II: Informácie týkajúce sa investícií“ prospektu s cieľom aktualizovať oddiel „Všeobecné“, aby sa zahrnuli obmedzenia pre tabak do „Rámcovej politiky pre zodpovedné investovanie“. Nové znenie je uvedené nižšie (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):**

„Spoločnosť uplatňuje ~~„obránnu politiku~~ **„Rámcovú politiku pre zodpovedné investovanie“** skupiny NN Group. **V súlade s touto politikou spoločnosť, ktorá má za cieľ nikdy, pokiaľ je to zákonne povolené, priamo neinvestovať okrem iného aj do spoločností, ktoré sú priamo zapojené do vývoja, výroby, údržby a obchodovania s kontroverznými zbraňami alebo spoločností priamo zapojených do výroby tabakových produktov, ako sú je definované v vo vyššie uvedenej politike. Vo vzťahu k investíciám vo fondoch tretích strán (vrátane ETF a indexových fondov) výnimky definované „Rámcovou politikou pre zodpovedné investovanie“ skupiny NN Group nemožno uplatňovať na tieto fondy. NN Investment Partners sa zaviazu k proaktívnym rozhovorom s týmito tretími stranami, aby sa maximalizoval súlad s politikou podľa platných miestnych zákonov a predpisov. Ďalšie informácie týkajúce sa „obránej politiky Rámcovej politiky pre zodpovedné investovanie“ skupiny NN Group sú k dispozícii na nahliadnutie na webovej lokalite www.nn-group.com.“;**
- 5) Zmena textu „Časť I: Základné informácie týkajúce sa spoločnosti“, kapitola „III: Úpisy, spätné kúpy a konverzie“ prospektu, aby sa doplnil tento nový oddiel „Obmedzenia úpisov a konverzií“:**

„S cieľom okrem iného ochrániť existujúcich akcionárov sa správna rada (alebo správnou radou riadne vymenovaný zástupca) môže kedykoľvek rozhodnúť podfond alebo triedu akcií zatvoriť a neprijímať žiadne ďalšie úpisy a konverzie do relevantného podfondu alebo triedy akcií (i) od nových investorov, ktorí ešte do uvedeného podfondu alebo triedy akcií („mäkké uzavretie“) neinvestovali, alebo (ii) od všetkých investorov („tvrdé uzavretie“). Rozhodnutia prijímané správnou radou alebo jej zástupcami o zatvorení môžu mať okamžitý alebo neskorší účinok a môžu byť účinné počas určitej doby. Úpisy a konverzie podfondu alebo triedy akcií možno uzavrieť bez oznámenia akcionárom. V súvislosti s týmto bude na webovej stránke www.nnip.com, prípadne na webových stránkach ďalších spoločností NN Investment Partners, publikované upozornenie a bude sa aktualizovať v súlade so stavom uvedených akcií alebo podfondov. Zatvorený podfond alebo triedu akcií možno opätovne otvoriť, keď správna rada alebo jej zástupca uznajú, že dôvody na ich uzavretie už netrvali. Dôvodom na uzavretie môže byť, okrem iného, keď veľkosť podfondu dosiahne vzhľadom k trhu, na ktorom investoval, vyššiu úroveň než podfond dokáže spravovať v súlade s definovanými cieľmi a investičnou politikou“;
- 6) Zmena textu „Časť I: Základné informácie týkajúce sa fondu“, kapitola „IV: Poplatky, provízie a dane“, oddiel „A. Poplatky hradené fondom“ prospektu s cieľom aktualizovať odsek týkajúci sa správcovských poplatkov doplnením nižšie uvedeného ustanovenia, ktoré poskytuje správcovskej spoločnosti možnosť realokovať časť správcovských poplatkov:**

„[...] Správcovská spoločnosť platí poplatky investičným manažerom a za určité triedy akcií. Správcovská spoločnosť si podľa svojho uváženia vyhradzuje právo realokovať časť správcovského poplatku určitým distribútorom, vrátane globálneho distribútora alebo inštitucionálnych investorov v súlade s platnými zákonmi a predpismi. [...]“;

- 7) Zmena textu „Časť I: Základné informácie týkajúce sa fondu“, kapitola „IV: Poplatky, provízie a dane“, oddiel „A. Poplatky hradené fondom“ prospektu s cieľom aktualizovať odseky týkajúce sa pevných servisných poplatkov doplnením tohto textu (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„[...] a. Pevný servisný poplatok zahŕňa:

i. náklady a výdavky súvisiace so službami poskytovanými spoločnosťou inými na služby poskytované fondom správcovskou spoločnosťou súvisiace so službami, ktoré nie sú zahrnuté v správcom poplatku opísanom vyššie, a poskytovateľmi služieb, ako je správcovská spoločnosť, ktorej správcovská spoločnosť mohla delegovať funkcie týkajúce sa výpočtu dennej čistej hodnoty aktív podfondov a iné účtovnícke a administratívne služby, funkcie registrátora a prevodovej agentúry, náklady na distribúciu podfondov a na registráciu podfondov na verejné ponúkanie v cudzích jurisdikciách vrátane poplatkov splatných dozorným orgánom v daných krajinách. [...] Pri stanovení výšky pevného servisného poplatku sa berie do úvahy celková konkurencieschopnosť z hľadiska prebiehajúcich poplatkov a/alebo celkový nákladový koeficient v porovnaní s podobnými investičnými produktmi, čo môže viesť k pozitívnej alebo negatívnej marži pre správcovskú spoločnosť.“;

- 8) Zmena textu „Časť I: Základné informácie týkajúce sa fondu“, kapitola „IV: Poplatky, provízie a dane“, oddiel „A. Poplatky hradené fondom“ pododdiel „Iné poplatky“ prospektu odstránením týchto odsekov (odstránený text prečiarknutým písmom):

„[...] 2. V súlade s luxemburským právom sa môžu mimo správcovského poplatku vyplácať predajným partnerom provízie z predaja a investičné provízie a investorom sa môžu poskytovať náhrady.“;

- 9) Odstránenie všetkých ustanovení a referencií v prospekte, ktoré sa týkajú akcií s dodatočne vypisovanou opciou;

- 10) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“ prospektu s cieľom aktualizovať popis tried akcií „R“ takto (pridaný text tučným písmom, odstránený text prečiarknutým písmom):

„Bežná trieda akcií, ktorá nevypláca retrocesie ani rabaty, a je určená súkromným investorom, ktorí sú klientmi distribútorov, ktorí poskytujú poskytovateľov investičných investičných služieb poradenské služby na základe samostatných dohôd o poplatkoch alebo finančných sprostredkovateľov, ktorí poskytujú:

a) nezávislé investičné poradenstvo alebo služby správy portfólia v zmysle MiFID II alebo platnej vnútroštátnej legislatívy alebo

b) investičné služby a aktivity v zmysle MiFID II alebo platnej národnej legislatívy majú samostatné dohody o poplatkoch s klientmi vo vzťahu k týmto poskytovaným službám a aktivitám a v súlade s podmienkami týchto dohôd o poplatkoch nespĺňajú nároky na získanie a uchovanie všetkých retrocesí alebo rabatov z príslušnej triedy akcií.

Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. Maximálny správcovský poplatok za akciovú triedu „R“ je 1,5 %. Pevný servisný poplatok za triedu akcií „R“ je rovnaký ako pevný servisný poplatok za triedu kmeňových akcií podľa jednotlivých úrovní pevných servisných poplatkov uvedených v každom popisnom lístku podfondu. Maximálne poplatky za upísanie a konverziu sú v tejto triede akcií 5 %.“;

- 11) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“, „Menovo zaistené triedy akcií“ prospektu s cieľom aktualizovať nižšie uvedený text takto (odstránený text prečiarknutým písmom):

„[...] Správcovská spoločnosť zabezpečuje, že aby nadmerne zaistené pozície nepresiahli nepresiahnu 105 % čistej hodnoty aktív menovo zaistenej triedy akcií a nedostatočne zaistené pozície neklesli pod 95 % podielu čistej hodnoty aktív menovo zaistenej triedy akcií, ktorá má byť zaistená proti menovému riziku. Zaistené pozície budú kontrolované s cieľom zabezpečiť, aby nedostatočne zaistené a nadmerne zaistené pozície nepresiahli hranicu stanovenú vyššie a neboli prenášané z mesiaca na mesiac.“;

- 12) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“ s cieľom aktualizovať oddiel „Triedy akcií so zaisteným trvaním“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom):

„Zisky a straty spojené s týmito zaistovacími transakciami budú pridelené príslušnej triede alebo triedam akcií so zaisteným trvaním. [...] Ak hodnota aktív triedy akcií so zaisteným trvaním klesne pod 10 000 000 EUR, zaistenie nie je zaručené a môže správna rada spoločnosti rozhodnúť o zavretí príslušnej triedy akcií, ako sa podrobnejšie opisuje v časti III „Doplňujúce informácie“, kapitole XV „Likvidácie, fúzie a vklady do podfondov alebo tried akcií“. [...] Na základe názoru ESMA na triedy akcií UCITS, sa po 30. júli 2018 existujúci akcionári ani noví investori nemôžu upisovať do tried akcií so zaisteným trvaním.

* Ďalšie informácie nájdete na:

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

- 13) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“ prospektu s cieľom zmeniť názov podfondu „NN (L) International Czech Equity“ na „NN (L) International Central European Equity“;

- 14) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“ prospektu s cieľom zmeniť názov podfondu „NN (L) International Czech Money Market“ na „NN (L) International Czech Short Term Bond“;

- 15) Zmena v texte „Časť II: Popisné lístky podfondu“ prospektu, podfondy „NN (L) International Czech Bond“, novo nazvaný „NN (L) International Central European Equity“, novo 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“ aktualizáciou oddielu „Investičný manažér“ a doplnením oddielu „Podinvestičný manažér“ takto (pridaný text tučným písmom, odstránený text prečiarknutým písmom):

„Investičný manažér

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

Podinvestičný manažér

Spoločnosť NN Investment Partners B.V. ďalej deleguje investičné riadenie na spoločnosť NN Investment Partners C.R., a.s.“;

- 16) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“ prospektu s cieľom doplniť obchodný názov podfondu a aktualizovať oddiel „Investičné ciele a politika“ v popisnom lístku novo nazvaného podfondu „NN (L) International Central European Equity“ takto (dodatky sú vytlačené tučne, text, ktorý sa vypúšťa, je preškrtnutý):

„Cieľom podfondu je zabezpečiť dlhodobý rast kapitálu investíciami najmä do akcií kótovaných a obchodovaných na ~~pražskej Burze cenných papierov alebo na inom regulovanom českom trhu regulovaných stredoeurópskych burzách.~~ [...]“;

- 17) Zmena textu „Časť II: Popisné lístky podfondu“ prospektu s cieľom doplniť obchodný názov podfondu a aktualizovať oddiel „Investičné ciele a politika“ (aby sa zohľadnil zámer zvýšiť výnosy pre investorov zvyšovaním dĺžky portfólia pri snahe zachovať pomerne nízky rizikový profil, ako aj skutočnosť, že tento podfond už nie je kvalifikovaný ako „Fond peňažného trhu“), „Typ fondu“ a „Iné“ v popisnom lístku novo nazvaného podfondu „NN (L) International Czech Short Term Bond“ takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„Investičné ciele a politika

Cieľom tohto podfondu je generovať výnosy investovaním v prvom rade do krátkodobých cenných papierov s pevným výnosom denominovaných v českých korunách. Cieľom podfondu je ponúknuť čo najvyšší nárast hodnoty v spojení s krátkodobými úrokovými výnosmi českej koruny pri zachovaní stability hodnoty aktív, a to investovaním do portfólia cenných papierov a nástrojov s pevným výnosom s vysokým ukazovateľom likvidity a do likvidných aktív.

[...] **Očakávaná priemerná dĺžka portfólia nie je viac ako 3 roky.**

[...] **Pri výbere cenných papierov na investovanie sa investičný manažér bude snažiť zaistiť bezpečnosť istiny a zväziť kvalitu a rozmanitosť emitentov a sektorov, ako aj dobu splatnosti cenných papierov. Investičný manažér zväziť schopnosť emitenta platiť úroky a istinu načas. Okrem toho tento podfond nebude investovať do cenných papierov neinvestičného stupňa.**

[...] **Podfond môže tiež doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov, jednotiek v PKIPCP a iných PKI a vkladov, ako je opísané v časti III, kapitole III tohto prospektu. Investície do akcií PKIPCP a PKI však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív.**

Pre dosiahnutie investičných cieľov môže podfond využiť finančné deriváty na účely zaistenia, efektívnej správy portfólia a/alebo ako súčasť investičnej stratégie podfondu, a to vrátane, ale nie výhradne, nasledujúce:

- **opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,**
- **indexové termínované zmluvy a opcie,**
- **úrokové termínované obchody, opcie a swapy,**
- **termínové menové kontrakty a menové opcie.**

Riziká spojené s používaním derivátových finančných nástrojov na iné účely ako zaistenie sú opísané v časti III, kapitole II: „Riziká investičného sveta: podrobný opis“ v tomto prospekte.

Podfond bude výlučne investovať do likvidných aktív a cenných papierov a nástrojov s pevným výnosom, ktoré majú počiatočnú alebo zostatkovú dobu do splatnosti kratšiu ako dvanásť mesiacov, ako aj do dlhopisov s premenlivým úročením, pri ktorých je úroková sadzba revidovaná aspoň raz ročne. Investičné obmedzenia

Podfond je klasifikovaný ako fond peňažného trhu v súlade s pokynmi vydanými dňa 19. mája 2010 (ref. CESR/10 049), pričom spoločná definícia európskych fondov peňažného trhu môže byť z času na čas zmenená a doplnená.

Podfond je v súlade so všetkými požiadavkami tejto klasifikácie, a to najmä:

— **vážená priemerná životnosť alebo WAL (vážená priemerná životnosť až do dátumu zániku finančných nástrojov) je maximálne 12 mesiacov;**

— **vážená priemerná splatnosť alebo WAM (vážená priemerná splatnosť až do dátumu splatnosti) je maximálne 6 mesiacov;**

— **podfond obmedzí investície do cenných papierov, ktorých zostatková splatnosť v deň vykonania upisovania zo strany podfondu nepresiahne 2 roky za predpokladu, že zostávajúci čas do nasledujúceho dňa vynulovania úrokovej sadzby je nižší alebo rovný 12 mesiacom;**

— **podfond vyberá nástroje peňažného trhu alebo vklady, ktorým boli buď udelené jedny z dvoch najvyšších dostupných krátkodobých ratingov zo strany každej ratingovej agentúry, alebo v prípade vládnej emisie (ako je definovaná v pokynoch) im bol udelený rating investičného stupňa. Nástroj bez udeleného ratingu bude mať takú ekvivalentnú úverovú kvalitu, akú určí správcovská spoločnosť. [...]**

Typ fondu

Fond peňažného trhu **Investovanie do nástrojov s pevným výnosom**

Iné

Podfond nie je zahrnutý do procesu tzv. *Swinging Single Pricing* tak, ako je podrobnejšie opísané v časti III, kapitole X „Čistá hodnota aktív.“;

18) **Zmena v texte „Časť II: Popisné lístky podfondu“ tohto prospektu, popisný lístok podfondu „NN (L) International Tri-Income Fund“ s cieľom:**

(i) zmeniť oddiel „Investičné ciele a politika“ takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„Podfond investuje do dlhových nástrojov denominovaných v singapurských dolároch, a do ázijských a podnikových dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov emitovaných v amerických dolároch a podnikových dlhopisov dlhových nástrojov z iných rozvíjajúcich sa trhových regiónov emitovaných v amerických dolároch. **denominovaných buď v amerických dolároch, singapurských dolároch, alebo v iných miestnych menách. Najmenej 30 % podfondu sa investuje do dlhových nástrojov denominovaných v singapurských dolároch z iných regiónov patriacich k rozvíjajúcim sa trhom emitovaných v amerických dolároch a až 10 % dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v miestnych menách.** Dlhové nástroje sú emitované prevažne emitentmi nachádzajúcimi sa v týchto regiónoch: ázijsko-tichomorský región, Južná a Stredná Amerika (vrátane Karibiku), stredná Európa, východná Európa, Ázia, Afrika a Blízky východ. **Najmenej 30 % podfondu sa investuje do dlhových nástrojov denominovaných v SGD.** [...]

Investičný manažér v zásade zaistí **referenčnú menu podfondu** minimálne 90 % menového rizika spojeného s investíciami do referenčnej meny. Toto sa môže uskutočniť zaistením menového rizika vo vzťahu k referenčnej mene **spojeného s aktívami denominovanými** v menách iných ako referenčná mena [...];“;

(ii) doplniť možnosť podfondu investovať do podmienených prevoditeľných dlhopisov do výšky 20 %; a

(iii) zmeniť oddiel „Investičný manažér“ a doplniť oddiel „Podinvestičný manažér“ podfondu „NN (L) International Tri-Income Fund“, v časti II: „Popisné lístky podfondu“ tohto prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„Investičný manažér

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

Podinvestičný manažér

Spoločnosť NN Investment Partners B. V. ďalej delegovala investičné riadenie na spoločnosť NN Investment Partners (Singapore) Ltd. a spoločnosť NN Investment Partners North America LLC. V prípade spoločnosti NN Investment Partner (Singapore) Ltd. delegovanie zahŕňa ázijsko-tichomorskú zložku portfólia. V prípade spoločnosti NN Investment Partners North America LLC. delegovanie zahŕňa okrem iného určité zložky procesu investičného riadenia, ktoré sú vhodné podľa časového pásma alebo na účely miestneho trhu.“;

19) **Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „III: Investičné obmedzenia“, oddiel „A. Vhodné investovanie“ tohto prospektu, s cieľom odstrániť tento text (odstránený text prečiarknutým písmom):**

„c. ~~prevoditeľných cenných papierov podľa pravidla 144A, ktoré sú opísané v ustanoveniach Zbierky federálnych nariadení USA (Code of Federal Regulations), titul 17, § 230, 144A, pod podmienkou, že:~~

i. ~~prevoditeľné cenné papiere podľa pravidla 144A sa obchodujú pred výmenou na americkom trhu voľne predajných investícií s fixným príjmom;~~

ii. ~~cenné papiere zahŕňajú registrovanú zmluvu o výmene v súlade so Zákonom o cenných papieroch (Securities Act) z roku 1933, ktorý predpokladá právo na výmenu cenných papierov podľa pravidla 144A za podobné cenné papiere registrované a obchodovateľné na americkom trhu voľne predajných investícií s fixným príjmom;~~

iii. ~~v prípade, že sa výmena cenných papierov neuskutoční do jedného roka po nadobudnutí cenných papierov, budú cenné papiere podliehať obmedzeniu opísanému nižšie v bode 2 (a).“~~

20) **Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „VII: Depozitár, platobný zástupca, správca registra a zástupca pre prevody, ústredný administratívny zástupca“, oddiel „B. Správca registra a zástupca pre prevody“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):**

„[...] Investor uznáva a súhlasí s tým, že tieto údaje (t. j. meno, priezvisko, adresa, štátna príslušnosť, čísla účtov, e-mail, telefónne číslo atď.) budú zdieľané na cezhraničnej báze a medzi rôznymi subjektmi v rámci skupiny BBH na účely výkonu požadovaných služieb zmluvne dohodnutých s investorom a požadovaných podľa platných zákonov a predpisov. Súhlas investora so spracovaním jeho údajov na cezhraničnej báze, ktorý sa udeľuje podpísaním formulára žiadosti o upísanie, môže niekedy zahŕňať, môže zahŕňať spracovanie údajov subjektmi nachádzajúcimi sa v krajinách mimo Európskeho hospodárskeho priestoru, ktoré nemusia mať rovnaké zákony o ochrane údajov ako Luxemburské veľkovoľvodstvo. Podpisom formulára žiadosti o upísanie investor výslovne uznáva uvedené skutočnosti a obsah týkajúci sa takéhoto cezhraničného spracovania údajov uvedenými subjektmi, ktoré môžu prechádzať cez krajinu a/alebo sa spracúvať v krajinách, ktorých požiadavky na ochranu údajov sa nemusia považovať za rovnocenné s požiadavkami v Európskom hospodárskom priestore.“;

- 21) Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „IX: Akcie“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„[...] Spoločnosť upozorňuje akcionárov na to, že akýkoľvek akcionár bude môcť úplne vykonávať svoje práva akcionára priamo voči spoločnosti a nebude mať žiadne priame zmluvné práva voči zástupcom spoločnosti a z času na čas vymenovanej správovskej spoločnosti. Všetci akcionári budú môcť vykonávať najmä právo zúčastňovať sa na valných zhromaždeniach, ak je investor registrovaný vo vlastnom mene v registri akcionárov spoločnosti“;

- 22) Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „X: Čistá hodnota aktív“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„[...] c. všetky cenné papiere, akcie, dlhopisy, termínované zmenky, ~~prioritné akcie~~, **neumoritelné dlhopisy**, opcie alebo upisovacie práva, opčné listy, nástroje peňažného trhu a všetky ďalšie investície a prevoditeľné cenné papiere, ktoré má spoločnosť v držbe“;

- 23) Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „XI: Dočasné pozastavenie výpočtu čistej hodnoty aktív a následné pozastavenie obchodovania“ prospektu doplnením tohto textu:

„Opatrenia na pozastavenie môžu byť obmedzené na jeden alebo viac podfondov.“;

- 24) Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „XIII: Valné zhromaždenia“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„Výročné valné zhromaždenie akcionárov sa koná v luxemburskom sídle spoločnosti alebo na inom mieste v Luxembursku spresnenom v pozvánke, v treťi štvrtok v októbri o 15.20 hodín SEČ každý kalendárny rok. Ak tento deň nie je v Luxembursku pracovným dňom, **výročné valné zhromaždenie sa uskutoční v deň nasledujúci pracovný deň. Ak sa správna rada so zvrchovanou mocou rozhodne, že platia výnimočné okolnosti, môže sa výročné valné zhromaždenie konať v zahraničí.**

Iné valné zhromaždenia sa môžu pre jeden alebo viacero podfondov konať na mieste a v deň určený v pozvánke.

Pozvánky na každé valné zhromaždenie musia obsahovať program a byť vo forme oznámení zapísaných v RCS a zverejnených v spise RESA a novinách publikovaných v Luxembursku aspoň pätnásť (15) dní pred zhromaždením. Pozvánky je potrebné doručiť zaregistrovaným akcionárom aspoň osem (8) dní pred zhromaždením. Pokiaľ príjemcovia jednotlivito neodsúhlasili doručenie pozvánky iným faxovým, elektronickým alebo fyzickým spôsobom doručenia (okrem iného faxom, telexom alebo e-mailom), musí sa takéto doručenie uskutočniť prostredníctvom pošty. Splnenie tejto formality sa nedokladuje.

Keď sú všetky akcie akciami na meno, spoločnosť môže na každé valné zhromaždenie odoslať pozvánky aspoň osem (8) dní pred zhromaždením iba doporučeným listom, bez zaujatia voči iným fyzickým alebo elektronickým spôsobom komunikácie, ktorú musia jednotliví príjemcovia individuálne prijať a zaručiť upozornenie. Ustanovenia predpisujúce zverejnenie pozvánok na platforme RESA alebo v luxemburských novinách v takom prípade neplatia.

Pozvánky na riadne a mimoriadne valné zhromaždenia budú oznámené akcionárom podľa toho, ako uzná za vhodné správna rada spoločnosti. Pozvánky budú uverejnené v krajinách, v ktorých sú akcie dostupné verejnosti za predpokladu, že sa v týchto krajinách ich uverejňovanie vyžaduje zákonom. Oznámenie o riadnom valnom zhromaždení konanom v Luxembursku bude uverejnené v spise RESA a jedných luxemburských novinách a v prípade mimoriadnych zhromaždení v spise RESA a jedných luxemburských novinách (prvé zhromaždenie) alebo v dvoch luxemburských novinách (ak prvé zhromaždenie nebolo uznášaniaschopné). Registrovaným akcionárom sa odošlú listy najmenej osem dní pred zhromaždením bez toho, aby bolo potrebné potvrdiť vykonanie tejto formality. Keď sú všetky akcie akciami na meno, pozvánky sa môžu zaslať iba doporučeným listom.

Pozvánky na každé valné zhromaždenie obsahujú program.

„[...] Požiadavky týkajúce sa **zvolávajúcej** účasti, kvóra, **realizácie** a väčšiny na každom valnom zhromaždení sú ustanovené v článku 67 a 67-1 luxemburského zákona luxemburskom zákone z 10. augusta 1915, v znení neskorších predpisov a v stanovách spoločnosti.

Zhromaždenie sa môže konať aj v zahraničí, ak správna rada spoločnosti uzná, že si to vyžadujú mimoriadne okolnosti.“;

- 25) Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „XIV: Dividendy“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„[...] Dividendy nevyžadované do piatich rokov odo dňa, keď sa začali vyplácať, budú premlčané a prípadnú **triedam akcií vydaných vo vzťahu k príslušným** podfondom spoločnosti. Z dividendy priznanej spoločnosťou a držanej k dispozícii príjemcu sa neplatí žiadny úrok.“;

- 26) Zmena textu „Časť III: Doplnujúce informácie“, kapitola „XV: Likvidácie, fúzie a vklady do podfondov alebo tried akcií“ prospektu takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„Ak (i) hodnota aktív jedného podfondu alebo ktorejkoľvek triedy akcií v jednom podfonde klesla alebo nedosiahla minimálnu úroveň takéhoto podfondu alebo triedy akcií, ktorá je potrebná na ekonomicky efektívnu prevádzku, alebo (ii) v prípade dôležitej zmeny politickej, ekonomickej alebo menovej situácie, alebo (iii) ako záležitosť ekonomickej/obchodnej racionalizácie, správna rada sa môže vždy rozhodnúť:

- späťne odkúpiť všetky akcie príslušnej triedy akcií alebo tried akcií daného podfondu za čistú hodnotu aktív na jednu akciu (pri zohľadnení skutočných realizačných cien investícií a realizačných nákladov) vypočítanú ku dňu oceňovania, v ktorý takéto rozhodnutie nadobudne účinnosť,
- previesť jednu alebo viacero tried akcií za čistú hodnotu aktív na akciu vypočítanú ku dňu oceňovania, v ktorý takéto prevedenie nadobudne účinnosť, na iné triedy akcií v rámci toho istého podfondu, alebo iného podfondu. V takom prípade bude spoločnosť písomne informovať akcionárov prostredníctvom oznámenia zaslaného držiteľom príslušných tried akcií aspoň jeden (1) mesiac pred navrhovaným dňom konverzie. Akcionári budú mať najmenej jeden (1) mesiac na späťne odkúpenie svojich akcií, a to bezplatne. V deň konverzie akcionári, ktorí späťne neodkúpili svoje akcie, dostanú nové typy tried akcií vydaných za čistú hodnotu aktív na akciu vypočítanú v tento deň oceňovania.

Ak hodnota aktív jedného podfondu alebo ktorejkoľvek triedy akcií v jednom podfonde klesla alebo nedosiahla sumu určenú správnu radou spoločnosti ako minimálnu úroveň, ktorá je potrebná na ekonomicky efektívnu prevádzku príslušného podfondu alebo triedy, alebo v prípade dôležitej zmeny politickej, ekonomickej alebo menovej situácie alebo v rámci ekonomickej reštrukturalizácie, správna rada spoločnosti môže rozhodnúť o späťnej kúpe všetkých akcií príslušnej triedy alebo príslušných tried akcií za čistú hodnotu aktív na akciu vypočítanú v deň oceňovania, v ktorom rozhodnutie vstupuje do platnosti (so zohľadnením predajných cien investícií a súvisiacich nákladov).

Spoločnosť musí v súlade so zákonom písomne informovať (registrovaných) akcionárov o dôvodoch a postupe späťnej kúpy/konverzie ešte predtým, ako povinná späťná kúpa/konverzia vstúpi do platnosti. Ak bolo rozhodnuté o likvidácii podfondu alebo triedy akcií, takéto oznámenie bude poskytnuté prostredníctvom doporučených listov a/alebo zverejnenia najmenej v jednom luxemburskom denníku („Luxemburger Wort“ alebo „Tageblatt“).

Ak sa nerozhodne v záujme akcionárov a/alebo s cieľom zaistiť rovnaký prístup k akcionárom, akcionári príslušného podfondu alebo príslušnej triedy akcií budú môcť pred dňom povinnej späťnej kúpy/konverzie pokračovať v podávaní žiadosti o späťnú kúpu/konverziu svojich akcií bez poplatkov (zohľadnia sa

však náklady na likvidáciu, ako aj predajné ceny investícií a s tým spojené výdavky). Emisie akcií budú pozastavené hneď, ako bude vydané rozhodnutie o likvidácii podfondu alebo triedy akcií.

[...] Aktíva, ktoré nebudú môcť byť distribuované ich majiteľom, na základe implementácie spätnej kúpy budú následne uložené u depozitára spoločnosti šesť (6) mesiacov. Po tomto období budú aktíva uložené v luxemburskej Caisse de Consignation v mene oprávnených osôb.

Za rovnakých podmienok, ktoré sú uvedené v prvom odseku a podľa ustanovení zákona z roku 2010, ako aj príslušných luxemburských predpisov môže správna rada rozhodnúť o rozdelení/spojení aktív a pasív akejkoľvek triedy akcií alebo podfondu („prípájaný podfond/trieda akcií“) 1) do inej triedy akcií alebo podfondu/s inou triedou akcií alebo podfondom v rámci Spoločnosti alebo 2) v rámci inej triedy akcií alebo podfondu iného PKIPCP riadiaceho sa ustanoveniami smernice o PKIPCP („príjímajúci podfond/trieda akcií“) a previesť aktíva a pasíva pripájaného podfondu/triedy akcií do prijímajúceho podfondu/triedy akcií (v prípade potreby po rozdelení alebo konsolidácii a po úhrade všetkých súm zodpovedajúcich frakciám akcií akcionárom). Akcionári príslušného pripájaného podfondu/triedy akcií budú informovaní v súlade s ustanoveniami právnych predpisov a najmä v súlade s nariadením o obežníku CSSF 10-5, v znení neskorších predpisov, najmenej jeden (1) mesiac pred dňom nadobudnutia účinnosti zlučenia, s cieľom umožniť akcionárom príslušného pripájaného podfondu/triedy akcií podať počas takéhoto obdobia žiadosť o spätnú kúpu svojich akcií bez poplatkov, pričom sa predpokladá, že zlučenie vstúpi do platnosti päť (5) pracovných dní po uplynutí tejto lehoty. Akcionári príslušného pripájaného podfondu/triedy akcií, ktorí nepožiadali o spätnú kúpu, budú podľa práva presunutí do prijímajúceho podfondu/triedy akcií.

okrem iného kvôli nedostupnosti akcionára v mieste trvalého pobytu alebo nesprávnym bankovým údajom v čase spätnej kúpy, budú prevedené do depozitnej pokladne (Caisse de Consignation) v prospech príjemcov, ktorá pre nich uchová vyššie uvedené čiastky počas obdobia predpokladaného zákonom. Po uplynutí tohto obdobia prípadne zostatok štátu Luxembursko.

Za rovnakých podmienok, ktoré sú uvedené v prvom odseku a podľa ustanovení zákona z roku 2010, ako aj príslušných luxemburských predpisov môže správna rada rozhodnúť o spojení aktív akéhokoľvek podfondu („prípájaný podfond“) 1) s iným podfondom v rámci spoločnosti alebo 2) s iným podnikom kolektívneho investovania riadiacim sa ustanoveniami smernice o PKIPCP („príjímajúci podfond“) a zmeniť označenie akcií dotknutej triedy alebo tried na akcie prijímajúceho podfondu (v prípade potreby po rozdelení alebo konsolidácii a po úhrade všetkých súm zodpovedajúcich zlomkom akcií akcionárom). Akcionári fúzujúcich aj prijímajúcich podfondov budú informovaní o rozhodnutí o zlučení v súlade so zákonom z roku 2010 a príslušných luxemburských predpisov najmenej tridsať dní pred posledným dátumom na príkaz o spätnú kúpu akcií bezplatne. Akcionári, ktorí nepožiadajú o spätnú kúpu svojich akcií, budú zákonným spôsobom presunutí do nového podfondu. [...]“;

- 27) Zmena textu „Časť III: Doplňujúce informácie“, kapitola „XVI: Zrušenie spoločnosti“ takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

„Spoločnosť môže byť kedykoľvek zrušená v súlade so zákonom, rozhodnutím uznesením valného zhromaždenia akcionárov podľa požiadaviek na kvórum a väčšinou rovnakým spôsobom, ako sa postupuje pri zmenách stanov.

[...] Ak akciový kapitál klesne pod dve tretiny minimálneho kapitálu predpísaného zákonom, do štyridsiatich dní od zistenia tejto skutočnosti sa uskutoční valné zhromaždenie zvolané správnu radou spoločnosti, ktoré navrhne zrušenie spoločnosti. Valné zhromaždenie, na ktorom sa nevyžaduje žiadne kvórum pre uznašiaschopnosť, bude prijímať rozhodnutia jednoduchou väčšinou hlasov zastúpených akcií.

Ak akciový kapitál klesne pod dve tretiny minimálneho kapitálu predpísaného zákonom, správna rada predloží valnému zhromaždeniu otázku zrušenia spoločnosti. Valné zhromaždenie, na ktorom sa nevyžaduje žiadne kvórum pre uznašiaschopnosť, bude prijímať rozhodnutia jednoduchou väčšinou hlasov zastúpených akcií na zhromaždení.

Ak akciový kapitál spoločnosti klesne pod jednu štvrtinu minimálneho kapitálu, členovia správnej rady spoločnosti musia v tom istom termíne predložiť otázku o zrušení spoločnosti valnému zhromaždeniu, na ktorom sa nevyžaduje žiadne kvórum pre uznašiaschopnosť a o zrušení môžu rozhodnúť akcionári disponujúci jednou štvrtinou akcií zastúpených na zhromaždení.

Otázka zrušenia spoločnosti sa ďalej musí predkladať valnému zhromaždeniu vždy, keď akciový kapitál klesne pod jednu štvrtinu minimálneho kapitálu. V takom prípade sa uskutoční valné zhromaždenie bez kvóra pre uznašiaschopnosť a o zrušení môžu rozhodnúť akcionári disponujúci jednou štvrtinou akcií zastúpených na zhromaždení.

Zhromaždenie musí byť zvolané podľa potreby tak, aby sa konalo v období do 40 dní od zistenia, že čisté aktíva spoločnosti klesli pod dve tretiny alebo jednu štvrtinu zákonného minima.

[...] Likvidátor volá valné zhromaždenie akcionárov tak, aby sa konalo v období do jedného mesiaca, odkedy akcionári predstavujúci jednu desatinu korporátneho kapitálu písomne požadujú jeho zvolanie s informáciami o jeho programe.“;

- 28) Zmena textu „Príloha I: Aktíva podliehajúce TRS a SFT – tabuľka“ tohto prospektu s cieľom zahrnúť nové názvy „NN (L) International Czech Equity“ a „NN (L) International Czech Money Market“ a aktualizovať percento „Maximálna hodnota reverzného repo obchodu“ novo nazvaného podfondu „NN (L) International Czech Short Term Bond“ z 0 % na 50 %;

- 29) Zmena textu „Príloha II: Prehľad indexov podfondov spoločnosti – tabuľka“ prospektu s cieľom (i) zahrnúť nové názvy „NN (L) International Czech Equity“ a „NN (L) International Czech Money Market“, (ii) aktualizovať informácie o referenčných hodnotách súvisiace s nižšie uvedenými podfondmi a (iii) doplniť špecifikáciu týkajúcu sa stavu registrácie správcu referenčných hodnôt takto (pridaný text tučným písmom a odstránený text prečiarknutým písmom):

NN (L) International Central European Equity (novo nazvaný) - cieľ: poskytovanie výhody lepšieho rozloženia rizika v portfóliu investorom

- „a) **5235 % Prague (PX) (TR)**
b) **2845 % Warsaw (WIG30) (TR)**
c) **10 % Budapest (BUX) (TR)**
d) **10 % Buchares (BET) (TR)**“

NN (L) International Czech Short Term Bond (novo nazvaný) – cieľ: zvyšovanie výnosov pre investorov zvyšovaním durácie portfólia pri snahe zachovať pomerne nízky rizikový profil

„Názov 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)**

Správca indexu

- a) Česká národná banka
b) Bloomberg

V rozsahu pôsobnosti nariadenia o referenčných hodnotách?

Mimo rozsahu

V pôsobnosti

Zaregistrovaný u príslušného orgánu

- a) neuplatňuje sa**
b) Nie* [...]“;

**** podfond nepoužíva index, ~~alebo ho~~ používa ho spôsobom, ktorý nie je v rozsahu pôsobnosti nariadenia o referenčných hodnotách alebo používa index, ktorého správca je Centrálna banka, ktorá nie je v rozsahu pôsobnosti nariadenia o referenčných hodnotách.****

Informujeme akcionárov, že všetky vyššie uvedené zmeny nemajú žiaden vplyv na poplatky platné pre príslušný(-é) podfond(-y) a že po dobu 30 kalendárnych dní odo dňa tohto oznámenia môžu späť odkúpiť svoje akcie bezplatne, ak spoločnosti predložia žiadosť o spätné odkúpenie v súlade s postupom stanoveným v prospekte.

Vyššie uvedené zmeny budú zahrnuté do novej verzie prospektu, ktorá vyjde 1. januára 2019. Prospekt a dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) budú k dispozícii bezplatne na požiadanie v sídle spoločnosti.

Správna rada

V Luxemburgu 15. novembra 2018