

**NN (L) INTERNATIONAL**  
Société d'Investissement à Capital Variable  
3, rue Jean Piret – L-2350 Lucemburk  
Lucemburské velkovévodství  
Lucemburský obchodní rejstřík č. B 47.586  
(dále jen „společnost“)

### Oznámení akcionářům

Představenstvo společnosti rozhodlo o implementaci následujících změn do prospektu společnosti (dále jen „prospekt“) s datem 1. června 2018:

1. vložit do slovníčku prospektu definici týkající se nařízení o referenčních hodnotách v následujícím znění:

*„**Nařízení EU o referenčních hodnotách:** Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 z 8. června 2018 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014. V souladu s nařízením EU o referenčních hodnotách vytvořila správcovská společnost a udržuje písemné plány stanovící akce, které podnikne v případě, že se referenční hodnoty podstatně změní nebo přestanou být poskytovány. Tyto písemné plány si lze vyžádat zdarma v registrovaném sídle společnosti. Přehled indexů podfondů společnosti, včetně potvrzení, zda jsou správci indexů registrováni nebo mají v úmyslu se zaregistrovat nejpozději do 1. ledna 2020 u příslušného orgánu podle nařízení EU o referenčních hodnotách, je k dispozici v příloze II prospektu společnosti.“*

2. Namísto bodu 1 oddílu „Ostatní poplatky“ v části I prospektu, kapitola „IV. Poplatky, výdaje a zdanění“, podkapitola „A. Poplatky placené společností“ se doplňují následující ustanovení:

1. Správcovská společnost a/nebo investiční manažeři mohou obdržet kompenzaci z jimi zahájených obchodů jménem společnosti, a to díky obchodu, který vedou s protistranami (např. banka, makléř, prodejce, OTC protistrana, obchodník s futures, prostředník atd.). Za jistých okolností a v souladu se zásadami provádění pokynů za nejlepších podmínek správcovskou společností nebo investičním manažerem bude správcovské společnosti a/nebo investičním manažerům povoleno požadovat na společnosti zaplacení vyšších transakčních nákladů s jednou protistranou oproti transakčním nákladům, které by mohla účtovat jiná protistrana, protože od dané protistrany obdrželi výzkum nebo poplatek za výzkum. To může mít následující formy:

a. Spojené makléřské poplatky – V těchto případech zahrnují protistrany svou cenu za vlastní výzkum, například názory analytiků, komentáře, zprávy, analýzy nebo obchodní nápady, do transakčních nákladů pro většinu finančních nástrojů, včetně nástrojů s pevným výnosem. V některých případech mohou tyto služby poskytovat zdarma. Protistrany neoceňují explicitně svůj výzkum jako samostatnou službu, a proto nevyžadují po svých zákaznících, například této společnosti, správcovské společnosti a/nebo investičních manažerech, aby uzavírali smluvní ujednání za účelem sjednání specifického obchodu s nimi. Objem transakcí společnosti, správcovské společnosti a/nebo investičních manažerů přímo neodpovídá kvantitě nebo kvalitě výzkumu nabízeného protistranami. Výzkum může být dostupný některým nebo všem zákazníkům protistran bez dalších nákladů (kromě transakčních nákladů na obchodování).

b. Dohody o sdílení provizí (CSA) – Správcovská společnost a/nebo investiční manažeři mohli uzavřít smluvní ujednání s protistranami, ve kterých je po protistranách požadováno, aby oddělily část poplatků generovaných některými akciovými transakcemi (tzv. oddělené) za účelem zaplacení výzkumu poskytnutého nezávislymi poskytovateli výzkumu. Na rozdíl od spojených makléřských poplatků má objem transakcí typu CSA přímý dopad na množství výzkumu, které jsou správcovská společnost a/nebo investiční manažeři schopni zakoupit od nezávislých poskytovatelů výzkumu. Dohody o sdílení provizí (CSA) obvykle nejsou dostupné u transakcí s pevným výnosem.

Provize, makléřské poplatky a transakční náklady zmíněné v tomto popisu jsou obecně vyjadřovány v procentech transakčního objemu.

3. upravit část II prospektu v posledním odstavci části „Měnově zajištěné třídy akcií“ doplněním znění, které je v následujícím odstavci vyznačeno tučně:

*„Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění a může vést k nadměrně nebo nedostatečně zajištěným pozicím, což může zahrnovat dodatečná rizika (jak je popsáno v Části III: Další informace, Kapitola II. Rizika související s investičním prostředím: detailní popis)“. 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. Investoři by měli mít na paměti, že investice do měnově zajištěné třídy může mít zbývající expozici na jiné měny než na tu, proti které je třída akcií zajištěna. Dále by investoři měli věnovat pozornost faktu, že zajištění na úrovni třídy akcií se liší od nejrůznějších zajišťovacích strategií, jaké může investiční manažer využívat na úrovni portfolia. Seznam dostupných měnově zajištěných tříd akcií je k dispozici na [www.nnip.com](http://www.nnip.com).”*

4. změnit v prospektu index podfondu NN (L) International Czech Bond „100 % BofA Merrill Lynch Czech Governments Index“ na „ICE BofAML Czech Republic Government“ v důsledku akvizice indexové platformy Global Research Index Platform banky Bank of America Merrill Lynch institucí Intercontinental Exchange („ICE“) v říjnu 2017.
5. upravit název následujících indexů podfondů v celém prospektu tak, aby splňoval interní zásady NNIP vztahující se na konvenci názvů indexů (změny jsou uvedeny tučně):
  - podfond NN (L) International Czech Equity: Název indexu upraven z „52% Prague (PX) TR, 28% Warsaw (WIG30) TR, 10% Budapest (BUX) TR and 10% Romania (BET) TR“ na „52% Prague (PX) (TR), 28% Warsaw (WIG30) (TR), 10% Budapest (BUX) (TR) and 10% ~~BucharestRomania~~ (BET) (TR)“;
  - podfond NN (L) International Hungarian Bond: Název indexu upraven z „MAX“ na „~~Hungary~~ (MAX)“;
  - podfond NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond: Název indexu upraven z „RMAX“ na „~~Hungary~~ (RMAX)“;
  - podfond NN (L) International ING Conservator: Název indexu upraven z „15% ROBID 1M, 15% Bloomberg Romania Local Sovereign Index (Broma), 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate, 10% MSCI World (Net)“ na „15% ROBID ~~1-month 1M~~, 15% Bloomberg Romania Local Sovereign ~~Index~~ (BROMA), 60% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate and 10% MSCI World (NRNet)“;
  - podfond NN (L) International ING Moderat: Název indexu upraven z „5% ROBID 1M, 15% Bloomberg Romania Local Sovereign Index (Broma), 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate, 20% MSCI World (Net) and 10% Romanian (BET-XT) TR“ na „5% ROBID ~~1-month 1M~~, 15% Bloomberg Romania Local Sovereign ~~Index~~ (BROMA), 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate, 20% MSCI World (NRNet) and 10% ~~Bucharest Romanian~~ (BET-XT) (TR)“;
  - podfond NN (L) International ING Dinamic: Název indexu upraven z „15% Bloomberg Romania Local Sovereign Index (Broma), 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate, 15% Romanian (BET-XT) (TR), 35% MSCI World (Net) and 10% 10/40 GPR 250 Global Net“ na „15% Bloomberg Romania Local Sovereign ~~Index~~ (BROMA), 25% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate, 15% ~~Bucharest Romanian~~ (BET-XT) (TR), 35% MSCI World (NRNet) and 10% ~~10/40~~-GPR 250 Global ~~10/40~~ (NRNet)“;
  - podfond NN (L) International Romanian Equity: Název indexu upraven z „60% Romanian (BET-XT) TR, 25% Warsaw (WIG30) TR, 5% Budapest (BUX) TR and 10% Prague (PX) TR“ na „60% ~~Bucharest Romanian~~ (BET-XT) (TR), 25% Warsaw (WIG30) (TR), 5% Budapest (BUX) (TR) and 10% Prague (PX) (TR)“;
  - podfond NN (L) International Romanian Bond: Název indexu upraven z „Bloomberg Romania Local Sovereign Index (Broma)“ na „Bloomberg Romania Local Sovereign ~~Index~~ (BROMA)“;
  - podfond NN (L) International Slovak Bond: Název indexu upraven z „Credit Suisse European Government Slovakia Total Return Index“ na „Credit Suisse European Government Slovakia ~~Total Return Index~~“.

Přehled indexů všech podfondů bude uveden v dodatku II prospektu namísto jejich zařazení do jednotlivých informačních listů příslušných podfondů.

6. s účinností od 1. července 2018 změnit investiční cíl a zásady podfondu „NN (L) International Romanian Bond“ tím, že se za účelem lepší srozumitelnosti pro investory odstraní následující ustanovení označená v následujícím textu tučným písmem a přeškrtnutím; to vyplývá ze skutečnosti, že tento podfond nemá v úmyslu investovat do cenných papírů zajištěných aktivy:

„Hlavním cílem tohoto podfondu je realizovat dlouhodobý růst kapitálu, přičemž generuje stabilní výnosy investicemi zejména do diverzifikovaného portfolia vkladů denominovaných v RON, cenných papírů s plovoucím výnosem a/nebo s pevným úrokem ~~(kromě cenných papírů zajištěných aktivy)~~. Investice do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu emitovaných vládou Rumunska mohou představovat více než 35 % čistých aktiv podfondu.

Poměrováno za období několika let se tento podfond snaží předstihnout výkonnost srovnávacího indexu uvedeného v příloze II prospektu společnosti.

Při výběru investic investiční manažer podfondu posuzuje možnosti zachování kapitálu, bezpečnost jistiny a volatilitu aktiv.

Podfond může rovněž podpůrně investovat do jiných převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do výše 10 % čistých aktiv podfondu ~~a cenných papírů zajištěných aktivy do maximální výše 20 %~~), cenných papírů typu 144A, podílů v SKIPCP a jiných SKI a vkladů, jež jsou popsány v části III, v kapitole III prospektu. Podfond nicméně nesmí investovat více než 10 % svých čistých aktiv do podílů v investičních společnostech, v investičních fondech investujících do cenných papírů, v investičních společnostech a investičních fondech. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že čistá účetní hodnota může kolísat více, než pokud by podfond investoval do podkladových aktiv vzhledem k vyšší volatilitě hodnoty warrantu.

7. přidat v části III prospektu, v kapitole II „Rizika související s investičním prostředím: podrobný popis“ první odrážka v odstavci „Riziko protistrany“ následující text uvedený tučně:

„K obchodování s bilaterálními OTC deriváty jsou vybrány pouze protistrany s vysokým ratingem. Protistrana pro bilaterální OTC deriváty musí mít v zásadě přinejmenším rating investičního stupně od společností Fitch, Moody's a/nebo Standard & Poor's; **protistrana musí mít právní formu veřejné společnosti s ručením omezeným a mateřská společnost této protistrany musí mít sídlo registrované v zemi OECD.**“

8. vložit do části III prospektu do kapitoly II „Rizika související s investičním prostředím: podrobný popis“ nové části související s částí „Rizika vznikající v souvislosti s podmíněně konvertibilními dluhopisy („Cocos“), „Rizika vznikající z investic do problémových cenných papírů a cenných papírů po splatnosti“, „Rizika spojená s obchodováním s investicemi s pevným výnosem přes Bond Connect“ a „Rizika plynoucí z obchodování s cennými papíry v Číně přes Stock Connect“. Zahrnutí těchto dalších zveřejnění rizik v části III prospektu nevyžaduje žádné změny investičních cílů a zásad ani u podfondu ani u společnosti.
9. upravit tabulku v „Příloze I: Aktiva podléhající TRS a SFT – tabulka“ prospektu přidáním 3 sloupců týkajících se hodnot „Předpokládané transakce s výhradou zpětné koupě“, „Maximální transakce s výhradou zpětného prodeje“ a „Předpokládané transakce s výhradou zpětného prodeje“ (0 % pro všechny podfondy společnosti) a 1 sloupce týkajícího se hodnoty „Maximální transakce s výhradou zpětné koupě“ (20 % pro všechny podfondy společnosti). Následující ustanovení zvýrazněná tučně budou rovněž odstraněna.

*„V souladu s Nařízením (EU) č. 2015/2365 jsou v tabulce níže uvedeny informace ohledně typů aktiv, které mohou být předmětem TRS a SFT, spolu s maximálním očekávaným podílem, který se na ně může vztahovat. Účelem je uvědomit si, že maximální a očekávané poměry TRS jsou počítány jako příspěvky ke globální expozici každého Podfondu pomocí nominální metody („gross approach“), což znamená bez ohledu na jakékoli kontrakty typu netting. Očekávané a maximální úrovně TRS a SFT jsou indikátory ne regulační omezení. Úroveň TRS a/nebo SFT využívaných Podfondem může být vyšší než úrovně uvedené v tabulce níže, pokud to zůstane v souladu s jeho rizikovým profilem a limitem pro globální expozici. ~~V závislosti na podmínkách trhu se očekávané maximální úrovně TRS a SFT mohou v čase měnit. Pokud v portfoliu nejsou zahrnuty TRS ani SFT, základní hodnota pro jejich podíl je „0“ (tzn. 0%).~~“*

~~**Očekávaný podíl SFT (tržní hodnota):** 10 % pokud je to povoleno v Prospektu; 0 % pokud to není povoleno v Prospektu.~~

~~**Maximální podíl SFT (tržní hodnota):** 20% pokud je to povoleno v Prospektu; 0 % pokud to není povoleno v Prospektu.~~

~~**Maximální podíl TRS (součet nominálních hodnot):** X% pokud je to povoleno v Prospektu a využíváno. Navrhované % je odvozeno od zaznamenané expozice od počátku roku 2014; 10 % pokud je to povoleno v Prospektu; 0 % pokud to není povoleno v Prospektu.~~

~~**Očekávaný podíl TRS (součet nominálních hodnot):** X % pokud je to povoleno v Prospektu a využíváno; 5 % pokud je to povoleno v Prospektu; 0 % pokud to není povoleno v Prospektu.~~

Akcionáři, kteří nesouhlasí se změnou č. 6, která je uvedena výše, mohou nechat své akcie bezplatně odkoupit během 30 kalendářních dnů od data tohoto oznámení tak, že odešlou žádost o odkup v souladu s postupy uvedenými v prospektu společnosti.

Výše uvedené změny budou zahrnuty do další verze prospektu s datem 1. června 2018, který bude akcionářům k dispozici společně s klíčovými informačními dokumenty pro investory bezplatně na požádání v registrovaném sídle společnosti.

Představenstvo společnosti

Lucemburk, 31. května 2018