

ING (L) Patrimonial

(η «Εταιρία»)

Εταιρία Επενδύσεων Μεταβαλλόμενου Κεφαλαίου**3, rue Jean Piret****L – 2350 Luxembourg****R.C.S. Luxembourg B 24.401****ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε την εφαρμογή των ακόλουθων αλλαγών στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρίας (το «Ενημερωτικό Δελτίο») που θα εκδοθεί τον Ιούνιο του 2014:

1. Την εισαγωγή της εξής διατύπωσης στην παράγραφο Άλλες αμοιβές, ενότητα Α. Αμοιβές πληρωτέες από την Εταιρία του Κεφαλαίου IV «Αμοιβές, έξοδα και φορολογία» του Μέρους I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας:

"Στο πλαίσιο εκτέλεσης της επενδυτικής πολιτικής πραγματοποιούνται συναλλαγές αγοραπωλησίας τίτλων (ή «εναλλαγής» του χαρτοφυλακίου). Το κόστος που συνδέεται με αυτές τις συναλλαγές θα περιλαμβάνει, όπως ενδεικτικά, τις προμήθειες χρηματιστών, το κόστος καταχώρησης και τυχόν φόρους. Η μεγαλύτερη εναλλαγή του χαρτοφυλακίου ενδέχεται να συνεπάγεται υψηλότερο κόστος συναλλαγών. Το κόστος αυτό ενδέχεται να επηρεάζει τις επιδόσεις του τμήματος και δεν περιλαμβάνεται στις τρέχουσες χρεώσεις ή/ και στο δείκτη συνολικών εξόδων. Εάν ένα τμήμα έχει δείκτη εναλλαγής χαρτοφυλακίου που μπορεί να θεωρηθεί υψηλός, αυτό θα αναφέρεται στο σχετικό φύλλο πληροφοριών του τμήματος στην ενότητα «πρόσθετες πληροφορίες». Ο δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρίας."

2. Την εισαγωγή των εξής παραγράφων στην ενότητα Γ «Φορολογία» του Κεφαλαίου IV «Αμοιβές, έξοδα και φορολογία» του Μέρους I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας:

"3. Νόμος για την επιβολή φορολογίας στους λογαριασμούς της αλλοδαπής ("FATCA")

Στο πλαίσιο αυτής της ενότητας, ο όρος «κάτοχος μητρώου» αναφέρεται στα φυσικά και τα νομικά πρόσωπα που εμφανίζονται ως μέτοχοι καταγεγραμμένοι στο μητρώο Μετόχων της Εταιρίας το οποίο διατηρεί ο Υπεύθυνος Μεταβιβάσεων. Η Εταιρία συμμορφώνεται με το νόμο FATCA και τη συναφή νομοθεσία και τους κανόνες του Λουξεμβούργου, εάν και όπου ισχύουν. Ο νόμος FATCA θεσπίστηκε με στόχο την ελαχιστοποίηση της φοροδιαφυγής από Πρόσωπα των ΗΠΑ

Συνεπώς, η Εταιρία ή οι εκπρόσωποί της θα πρέπει:

- *Να διεξάγουν έλεγχο δέουσας επιμέλειας για κάθε κάτοχο μητρώου προκειμένου να προσδιορίσουν το καθεστώς του στο πλαίσιο του νόμου FATCA και, όπου απαιτείται, να ζητούν επιπρόσθετα στοιχεία (όπως ονοματεπώνυμο, διεύθυνση, τόπο γέννησης, τόπο σύστασης, ΑΦΜ κ.τ.λ.) ή δικαιολογητικά (όπως τα έντυπα W-8BEN, W-8IMY, W-9 κ.τ.λ.) σε σχέση με τους εν λόγω κατόχους μητρώου. Η Εταιρία θα έχει το δικαίωμα να εξαγοράζει τις μετοχές που διακρατούνται από κατόχους μητρώου οι οποίοι δεν παρέχουν τα απαιτούμενα δικαιολογητικά εγκαίρως ή δε συμμορφώνονται κατά άλλον τρόπο με το νόμο FATCA. Έγκειται στην αποκλειστική διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας να επιλέξει την εξαίρεση από τον έλεγχο ορισμένων κατόχων μητρώου με διακρατήσεις που δεν υπερβαίνουν τα 50.000 δολάρια ΗΠΑ (σε περίπτωση φυσικών προσώπων) ή τα 250.000 δολάρια ΗΠΑ (σε περίπτωση νομικών προσώπων).*
- *Να αναφέρουν στοιχεία σχετικά με τους κατόχους μητρώου που θεωρούνται Πρόσωπα των ΗΠΑ (σύμφωνα με τον ορισμό του νόμου FATCA) και ορισμένες άλλες κατηγορίες επενδυτών είτε στις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου, οι οποίες ενδέχεται να ανταλλάσσουν δεδομένα αυτού του είδους με τις φορολογικές αρχές των ΗΠΑ, είτε απευθείας στις φορολογικές αρχές των ΗΠΑ.*
- *Να παρακρατούν φόρο σε ορισμένες πληρωμές από την Εταιρία (ή για λογαριασμό της) προς ορισμένα πρόσωπα. Ο φορολογικός συντελεστής κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ανέρχεται σε 30%.*

Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται να υπάρξουν δυσμενείς φορολογικές επιπτώσεις λόγω μη συμμόρφωσης με το νόμο FATCA από μεσολαβούντα πρόσωπα όπως (Υπό) Θεματοφύλακες, Διανομείς, Αντιπρόσωποι, Υπεύθυνοι Πληρωμών κ.τ.λ. στους οποίους η Εταιρία δεν ασκεί κανέναν έλεγχο. Οι επενδυτές που δεν κατοικούν για φορολογικούς λόγους στο Λουξεμβούργο ή οι επενδυτές που επενδύουν μέσω μεσολαβούντων προσώπων που δεν έχουν την έδρα τους στο Λουξεμβούργο θα πρέπει επίσης να γνωρίζουν ότι ενδέχεται να ισχύουν για εκείνους τοπικές απαιτήσεις στο πλαίσιο του νόμου FATCA οι οποίες μπορεί να διαφέρουν από τις προαναφερθείσες. Για αυτόν το λόγο, συνιστάται στους επενδυτές να ρωτούν τα εν λόγω τρίτα πρόσωπα σχετικά με την πρόθεση συμμόρφωσής τους με το νόμο FATCA."

3. Την αναδιατύπωση του ορισμού των μετοχών D και N που θα έχει πλέον ως εξής:

“D” : Κοινή κατηγορία μετοχών που προορίζεται για ιδιώτες επενδυτές της ολλανδικής αγοράς. Για αυτό το είδος κατηγορίας μετοχών δεν υφίστανται προμήθειες εγγραφής και μετατροπής.

“N” : Κοινή κατηγορία μετοχών που δεν πληρώνει ποσά επιστροφής και προορίζεται για ιδιώτες επενδυτές της ολλανδικής αγοράς. Η μέγιστη αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μετοχών "N" είναι χαμηλότερη από τη μέγιστη αμοιβή διαχείρισης για την κατηγορία μετοχών "P", σύμφωνα με τα επίπεδα μέγιστων αμοιβών διαχείρισης που αναφέρονται στο φύλλο πληροφοριών κάθε τμήματος. Η σταθερή αμοιβή υπηρεσιών για την κατηγορία μετοχών "N", είναι ίση με τη σταθερή αμοιβή υπηρεσιών για την κατηγορία μετοχών "P", σύμφωνα με τα επίπεδα σταθερών αμοιβών υπηρεσιών που αναφέρονται στο φύλλο πληροφοριών κάθε τμήματος. Για αυτό το είδος κατηγορίας μετοχών δεν υφίστανται προμήθειες εγγραφής και μετατροπής.

4. Τη μετονομασία των «Αντισταθμισμένων Κατηγοριών Μετοχών» σε «Κατηγορίες Μετοχών με αντιστάθμιση έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου».

5. Την αντικατάσταση της αξιολόγησης EVAL RATING σε σχέση με την αναγνώριση του «Προφίλ κινδύνου του επενδυτή» με το «Προφίλ Τυπικού Επενδυτή» που ορίζει την κατάλληλη κατηγορία επενδυτών για κάθε τμήμα.

6. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Aggressive ως εξής:

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

"Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι μεσαίου επιπέδου. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο στο Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή»".
Η συνολική έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου δέσμευσης".

7. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Balanced ως ακολούθως:

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

"Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι μεσαίου επιπέδου. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο, Μέρος III,

Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή». Η συνολική έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου δέσμευσης”

8. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Defensive ως εξής:

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

“Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται μεσαίου επιπέδου. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι μεσαίου επιπέδου. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο, Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Η συνολική έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου δέσμευσης.”

9. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial EMD Opportunities ως ακολούθως:

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

“Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι υψηλός. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι μεσαίος. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει σε μεγάλο βαθμό τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο στο Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Η παγκόσμια έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου VaR (αξία σε κίνδυνο).»

Η ING Asset Management B.V., η οποία ενεργεί ως διαχειριστής επενδύσεων για το τμήμα ING (L) Patrimonial EMD Opportunities έχει αναθέσει εν μέρει τη διαχείριση επενδύσεων στην ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd. και στην ING Investment Management International LLC. που ενεργούν ως Διαχειριστές Υπο-Επενδύσεων.

10. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Euro ως ακολούθως:

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

“Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι μεσαίου επιπέδου. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο, Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Η συνολική έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου δέσμευσης.”

11. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial First Class Multi Asset ως εξής:

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

"Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται μεσαίου επιπέδου. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι μεσαίου επιπέδου. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι μεσαίος. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο ενημερωτικό δελτίο στο Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Η παγκόσμια έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου VaR (αξία σε κίνδυνο).»

12. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 ως ακολούθως:

Η πρώτη παράγραφος του επενδυτικού στόχου και της επενδυτικής πολιτικής θα τροποποιηθεί ως εξής:

"Στόχος του τμήματος είναι να παράγει συνολική απόδοση επενδύοντας σε διάφορες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου όσον αφορά τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και τα νομίσματα είναι ευέλικτη. Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, το παρόν τμήμα στοχεύει να υπερβεί σε απόδοση το δείκτη αναφοράς, δηλαδή το επιτόκιο EURIBOR 1 μήνα.»

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

"Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται μεσαίου επιπέδου. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι υψηλός. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι μεσαίος. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει σε μεγάλο βαθμό τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο στο Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή».

Η παγκόσμια έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου VaR (αξία σε κίνδυνο).»

Ο στόχος απόδοσης θα μειωθεί από 3,5% σε 2% βάσει της απόδοσης του δείκτη αναφοράς, δηλαδή του επιτοκίου EURIBOR 1 μήνα και η αντίστοιχη παράγραφος θα τροποποιηθεί ως εξής:

"Η Εταιρία Διαχείρισης έχει το δικαίωμα να εισπράττει μία Αμοιβή Απόδοσης. Ο Στόχος Απόδοσης είναι η απόδοση του δείκτη αναφοράς, δηλαδή του επιτοκίου EURIBOR 1 μήνα συν 2,00%.»

13. Την τροποποίηση του φύλλου πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Target Return Bond ως ακολούθως:

Η πρώτη παράγραφος του επενδυτικού στόχου και της επενδυτικής πολιτικής θα τροποποιηθεί ως εξής:

"Στόχος του τμήματος είναι η επίτευξη αποδόσεων υψηλότερων από το δείκτη αναφοράς EURIBOR 1 month, επιλέγοντας τις καλύτερες ευκαιρίες επενδύσεων σταθερού εισοδήματος σε όρους απόλυτης απόδοσης, παραμένοντας παράλληλα σε ένα περιβάλλον ελεγχόμενου κινδύνου και εφαρμόζοντας διαχείριση του κινδύνου απωλειών σε περίπτωση πτωτικών τάσεων."

Το νέο προφίλ κινδύνου θα διατυπώνεται ως εξής:

Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την εξέλιξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων οι οποίοι επηρεάζονται από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, όπως επίσης και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εκδότη των υποκείμενων επενδύσεων είναι υψηλός. Ο κίνδυνος ρευστότητας του τμήματος είναι υψηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μία συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν πωλείται εύκολα. Επίσης, η συναλλαγματική ρευστότητα μπορεί να επηρεάσει

σε μεγάλο βαθμό τις επιδόσεις του τμήματος. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται για την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο στο Μέρος III, Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί Κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή». Η παγκόσμια έκθεση του παρόντος τμήματος καθορίζεται μέσω της μεθόδου VaR (αξία σε κίνδυνο).»

14. Την αφαίρεση από το φύλλο πληροφοριών του τμήματος ING (L) Patrimonial Aggressive της ακόλουθης παραγράφου:

"Το παρόν τμήμα δεν επενδύει πάνω από το 15% του ενεργητικού του σε μέσα που υπόκεινται σε "πληρωμή τόκου", όπως περιγράφεται στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48 της 3ης Ιουνίου 2003 περί φορολογίας εισοδήματος αποταμιεύσεων σε μορφή πληρωμών τόκου."

15. Την αφαίρεση από τα φύλλα πληροφοριών των τμημάτων ING (L) Patrimonial Balanced και ING (L) Patrimonial Euro της ακόλουθης παραγράφου:

Το παρόν τμήμα δεν επενδύει πάνω από το 25% του ενεργητικού του σε μέσα που υπόκεινται σε "πληρωμή τόκου", όπως περιγράφεται στην Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48 της 3ης Ιουνίου 2003 περί φορολογίας εισοδήματος αποταμιεύσεων σε μορφή πληρωμών τόκου.

Η αφαίρεση των πιο πάνω παραγράφων που αναφέρονται στα σημεία 14 και 15 αποφασίστηκε για το λόγο ότι τα όρια του 15% για το ING (L) Patrimonial Aggressive και του 25% αντίστοιχα για τα ING (L) Patrimonial Balanced και ING (L) Patrimonial Euro που επιβάλλονται από την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48 δε θεωρούνταν επενδυτικοί περιορισμοί και, κατά συνέπεια, δεν τηρούνταν με συνέπεια κατά τη διαχείριση των τμημάτων. Τα όρια αυτά θα συνεχίσουν να ισχύουν κατά τον ίδιο τρόπο όπως και πριν την αφαίρεση για να προσδιορίζουν αν τα τμήματα αυτά είναι «εντός» ή «εκτός» του πεδίου εφαρμογής της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2003/48. Τα τμήματα που επενδύουν κάτω από αυτά τα όρια θεωρείται ότι δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2003/48 και, κατά συνέπεια, τα έσοδα από τα μερίσματα/ τις εξαγορές που πληρώνονται σε ορισμένους επενδυτές δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου ή σε ανταλλαγή πληροφοριών με τις φορολογικές αρχές της χώρας κατοικίας των επενδυτών. Συνιστάται στους μετόχους να ανατρέχουν στον κατάλογο των τμημάτων που παρέχεται από τα γραφεία της Εταιρίας ώστε να συμβουλευθούν το ιστορικό και το τρέχον καθεστώς ενός συγκεκριμένου τμήματος αναφορικά με το αν είναι «εντός» ή «εκτός» του πεδίου εφαρμογής σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία.

Δεν θα υπάρξει αυτόματη ειδοποίηση-ενημέρωσή σας σχετικά με τη μεταβολή καθεστώτος ενός συγκεκριμένου τμήματος σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία περί φορολογίας εισοδήματος από αποταμιεύσεις. Παρακαλούμε όπως ανατρέξετε στον κατάλογο των τμημάτων που διατίθεται από τα γραφεία της Εταιρίας προκειμένου να ενημερωθείτε για το καθεστώς ενός συγκεκριμένου τμήματος σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48.

16. Την προσθήκη στο Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή» του μέρους III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας, μιας επιπλέον ενότητας με τίτλο «Κίνδυνοι που προκύπτουν από το δανεισμό τίτλων και τις συναλλαγές επαναγοράς» σύμφωνα με τις «Κατευθυντήριες Οδηγίες ESMA για τα διαπραγματευόμενα αμοιβαία κεφάλαια και άλλα ζητήματα των ΟΣΕΚΑ» και την ΕΓΚΥΚΛΙΟ της CSSF υπ'αρ. 13/559, η οποία ενότητα θα διατυπώνεται ως εξής:

Ο δανεισμός τίτλων και οι συναλλαγές επαναγοράς ενέχουν ορισμένους κινδύνους. Δεν υπάρχει εγγύηση ότι ένα τμήμα θα επιτύχει το στόχο για τον οποίο πραγματοποίησε μια συναλλαγή. Οι δανεισθέντες τίτλοι, σε περίπτωση πτώχευσης ενός αντισυμβαλλόμενου ή λειτουργικών δυσχερειών, ενδέχεται να ανακτώνται με καθυστέρηση και μόνο εν μέρει, κάτι που ίσως περιορίζει την ικανότητα του τμήματος να ολοκληρώσει την πώληση των τίτλων ή να καλύψει τις αιτήσεις εξαγοράς. Η έκθεση του τμήματος στον αντισυμβαλλόμενο του θα μετριάζεται από το γεγονός ότι ο αντισυμβαλλόμενος θα εκπίπτει της ασφάλειας που παρέχει εάν αθετήσει τις υποχρεώσεις του στη συναλλαγή. Εάν παρέχεται ασφάλεια σε μορφή τίτλων (κινητών αξιών), υπάρχει ο κίνδυνος η πώλησή τους να αποφέρει ανεπαρκή μετρητά για να τακτοποιηθεί το χρέος του αντισυμβαλλόμενου προς το τμήμα ή για να αντικατασταθούν μέσω αγοράς οι τίτλοι που δανείστηκαν στον αντισυμβαλλόμενο. Σε περίπτωση που το τμήμα επανεπενδύει την ασφάλεια που του παρασχέθηκε σε μετρητά, υπάρχει ο κίνδυνος η επένδυση να έχει μικρότερο κέρδος από τον τόκο που οφείλεται στον αντισυμβαλλόμενο σε σχέση με τα εν

λόγω μετρητά και να έχει μικρότερη απόδοση από το ποσό των μετρητών που επενδύθηκε. Επίσης, υπάρχει ο κίνδυνος η επένδυση να καταστεί μη ρευστοποιήσιμη, κάτι που θα περιορίζει την ικανότητα του τμήματος να ανακτήσει τους τίτλους που δάνεισε, γεγονός που ίσως περιορίζει την ικανότητά του να ολοκληρώσει την πώληση ή να καλύψει τις αιτήσεις εξαγοράς.

17. Την προσθήκη στο Κεφάλαιο II «Επενδυτικοί κίνδυνοι: αναλυτική περιγραφή» του μέρους III του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας, μιας επιπλέον ενότητας με τίτλο «Κίνδυνος διασταυρούμενων ευθυνών για όλες τις Κατηγορίες Μετοχών» που θα διατυπώνεται ως εξής:

Το δικαίωμα των μετόχων κάθε κατηγορίας μετοχών να συμμετάσχουν στο ενεργητικό του τμήματος περιορίζεται στο ενεργητικό του αντίστοιχου τμήματος και, στο σύνολό του, το ενεργητικό του τμήματος θα διατίθεται για την κάλυψη όλων των υποχρεώσεών του, ανεξάρτητα από τα διαφορετικά ποσά που δηλώνεται ότι είναι πληρωτέα επί των ξεχωριστών κατηγοριών μετοχών. Αν και η Εταιρία μπορεί να συνάψει σύμβαση παραγώγων αναφορικά με μια συγκεκριμένη κατηγορία μετοχών, κάθε υποχρέωση σε σχέση με την εν λόγω συναλλαγή παραγώγων θα επηρεάζει το τμήμα και τους μετόχους του συνολικά, περιλαμβανομένων των μετόχων κατηγοριών μετοχών χωρίς αντιστάθμιση έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι αυτό μπορεί να οδηγήσει στην κατοχή μεγαλύτερων ταμειακών υπολοίπων από το τμήμα από ό,τι στην περίπτωση απουσίας αυτών των ενεργών κατηγοριών μετοχών.

Οι μέτοχοι που δεν εγκρίνουν τις προαναφερθείσες αλλαγές που αναφέρονται στα σημεία 12, 14 και 15 και ισχύουν από 1η Ιουνίου 2014, μπορούν να εξαγοράζουν τις μετοχές τους στην Εταιρία χωρίς καμία χρέωση εντός μίας περιόδου 30 ημερολογιακών ημερών μετά την ημερομηνία δημοσίευσης αυτής της ανακοίνωσης, υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς προς την Εταιρία σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι ως άνω αλλαγές θα συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο του Ιουνίου 2014, το οποίο θα είναι διαθέσιμο στους μετόχους χωρίς χρέωση και μετά από αίτησή τους στην επίσημη έδρα της Εταιρίας από την ημερομηνία αυτή και στη συνέχεια.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ
ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ