

**ING (L) PROTECTED**  
*Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου*  
3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg  
Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου  
R.C.S. Luxembourg – B 82219  
(η «Εταιρία»)

**Ανακοίνωση προς τους μετόχους**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προβεί στις ακόλουθες αλλαγές ή/και διευκρινήσεις, οι οποίες τίθενται σε ισχύ την 1<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2014:

- 1) Τροποποίηση του ορισμού της «εργάσιμης ημέρας» στο γλωσσάριο στο Μέρος I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας ως ακολούθως:

Εργάσιμη ημέρα: Οποιαδήποτε ημέρα στην οποία οι τράπεζες στο Λουξεμβούργο είναι ανοιχτές για συναλλαγές.

- 2) Προσθήκη των ακόλουθων διατάξεων στο Κεφάλαιο III «Εγγραφές, εξαγορές και μετατροπές» του Μέρους I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας:

Ενότητα «Εγγραφές»:

Οι μέτοχοι που επιθυμούν την καταβολή σε άλλο νόμισμα θα επιβαρύνονται με τυχόν έξοδα συναλλάγματος. Η πράξη συναλλάγματος θα εκτελεστεί μέχρι τα μετρητά να παραδοθούν στο ενδιαφερόμενο Τμήμα.

Ενότητα «Εξαγορές»:

Οι μέτοχοι που επιθυμούν την καταβολή του ποσού της εξαγοράς σε άλλο νόμισμα θα επιβαρύνονται με τυχόν έξοδα συναλλάγματος. Η πράξη συναλλάγματος θα εκτελεστεί μέχρι τα μετρητά να παραδοθούν στον ενδιαφερόμενο μέτοχο.

- 3) Προσθήκη των ακόλουθων διατάξεων στην Ενότητα «Α. Έξοδα που βαρύνουν την Εταιρεία» του κεφαλαίου IV. «Έξοδα, προμήθειες και φορολογικό καθεστώς» του Μέρους I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας:

Σε περίπτωση που τα Τμήματα της Εταιρείας επενδύουν σε Μετοχές που έχουν εκδοθεί από ένα ή περισσότερα άλλα Τμήματα ΟΣΕΚΑ τον οποίο διαχειρίζεται η Εταιρεία Διαχείρισης, η Πάγια προμήθεια παροχής υπηρεσιών θα χρεώνεται και στο Τμήμα που επενδύει και στο Τμήμα στο οποίο πραγματοποιείται η επένδυση.

Για τον προσδιορισμό του επιπέδου της Πάγιας προμήθειας παροχής υπηρεσιών, λαμβάνεται υπόψη η γενικότερη ανταγωνιστικότητα από την άποψη των τρεχουσών επιβαρύνσεων εξόδων ή/και του δείκτη συνολικών εξόδων σε σχέση με ανάλογα επενδυτικά προϊόντα.

- 4) Προσθήκη των ακόλουθων διατάξεων στο Κεφάλαιο IV «Έξοδα, προμήθειες και φορολογικό καθεστώς», σημείο Γ. Φορολογικό καθεστώς» του Μέρους I του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας:

3. Συμμόρφωση με το νόμο για την επιβολή φορολογίας στους λογαριασμούς της αλλοδαπής (Foreign Account Tax Compliance Act - «FATCA»)

Στην παρούσα ενότητα, ο όρος Κάτοχος νοείται ως τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που περιλαμβάνονται ονομαστικά στο μητρώο μετόχων της Εταιρείας που τηρείται από τον Υπεύθυνο Μητρώου και Μεταβιβάσεων. Η Εταιρεία ενεργεί, για τον σκοπό αυτό, σύμφωνα με τον νόμο FATCA των ΗΠΑ και τους ισχύοντες ή σε διαδικασία θέσπισης συναφείς κανόνες και νόμους του Λουξεμβούργου. Ο σκοπός του νόμου «FATCA» είναι η μείωση της φοροδιαφυγής από τους φορολογούμενους των ΗΠΑ.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία και οι εκπρόσωποί της ενδέχεται να χρειαστεί:

- Να προβούν σε λεπτομερή εξέταση κάθε Κατόχου προκειμένου να προσδιορίσουν το καθεστώς του στο πλαίσιο του νόμου «FATCA» και, εάν είναι απαραίτητο, να ζητήσουν πρόσθετες πληροφορίες (όπως όνομα, διεύθυνση,

τόπος γέννησης, τόπος εγκατάστασης, αριθμός φορολογικού μητρώου, κλπ.) ή συμπληρωματικά έγγραφα (όπως φορολογικά έντυπα W-8BEN, W-8IMY, W-9, κλπ.). Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα να εξαγοράσει Μετοχές που κατέχονται από οποιονδήποτε Κάτοχο ο οποίος αδυνατεί να προσκομίσει τα απαιτούμενα έγγραφα εγκαίρως ή δεν συμμορφώνεται με τον νόμο FATCA και τους σχετικούς κανονισμούς. Η Εταιρεία δύναται, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξαιρέσει από την ως άνω εξέταση ορισμένες κατηγορίες Κατόχων των οποίων τα στοιχεία ενεργητικού δεν υπερβαίνουν τα 50.000 δολάρια (για φυσικά πρόσωπα) ή τα 250.000 δολάρια (για νομικά πρόσωπα).

- Να αναφέρουν στοιχεία Κατόχων που ορίζονται ως φορολογούμενοι των ΗΠΑ (κατά την έννοια του νόμου «FATCA») και για ορισμένες άλλες κατηγορίες επενδυτών είτε με τις φορολογικές αρχές του Λουξεμβούργου, οι οποίες δύναται να ανταλλάσσουν τέτοιου είδους δεδομένα με τις φορολογικές αρχές των ΗΠΑ, είτε απευθείας με τις φορολογικές αρχές των ΗΠΑ.
- Να παρακρατήσουν τους φόρους για ορισμένες πληρωμές που πραγματοποιούν σε ορισμένους Κατόχους από (ή για λογαριασμό) της Εταιρείας. Έως την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, η παρακράτηση φόρου στην πηγή στις ΗΠΑ είναι 30%.

Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι η μη συμμόρφωση ορισμένων μεσαζόντων με τον νόμο FATCA (όπως οι (υπο-) Θεματοφύλακες, οι Διανομείς, οι Εντολοδόχοι, οι Φορείς Πληρωμών, κλπ.) στους οποίους η Εταιρεία δεν ασκεί κανέναν έλεγχο εκ του νόμου, ενδέχεται να έχει αρνητικές συνέπειες. Οι επενδυτές που δεν έχουν φορολογική κατοικία στο Λουξεμβούργο ή επενδύουν μέσω μεσαζόντων που δεν έχουν φορολογική κατοικία στο Λουξεμβούργο θα πρέπει, επίσης, να γνωρίζουν ότι ενδέχεται να υπόκεινται σε διαφορετικές τοπικές απαιτήσεις όσον αφορά τον νόμο FATCA από εκείνες που αναφέρονται παραπάνω. Συνιστάται στους επενδυτές να ενημερώνονται από τους αντισυμβαλλομένους αυτούς σχετικά με την πρόθεσή τους να συμμορφωθούν με τον νόμο FATCA.

- 5) Εισαγωγή στο Μέρος II του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας της Ενότητας «Προφίλ του τυπικού επενδυτή» αντί της Ενότητας «Κατάταξη Eval» στο πλαίσιο της περιγραφής του επενδυτικού ορίζοντα για τους επενδυτές. Το Προφίλ του τυπικού επενδυτή ενός Τμήματος της Εταιρείας παρουσιάζεται σε καθένα από τα φύλλα περιγραφής των Τμημάτων στην ενότητα «Προφίλ του τυπικού επενδυτή».
- 6) Προσαρμογή στο φύλλο του Τμήματος «ING (L) Protected Obli-Fix 2014», στο Μέρος II του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, του πολλαπλασιαστή που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ποσοστού ασφαλείας (click) από το τρίτο έτος και έπειτα, ο οποίος ορίζεται σε 3,6 αντί για 3,2. Η προσαρμογή αυτή είναι υπέρ των μετόχων.
- 7) Προσαρμογή στο φύλλο του Τμήματος «ING (L) Protected Obli-Fix Distri 2014», στο Μέρος II του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, του πολλαπλασιαστή που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ποσοστού ασφαλείας (click) από το τρίτο έτος και έπειτα, ο οποίος ορίζεται σε 3,1 αντί για 3. Η προσαρμογή αυτή είναι υπέρ των μετόχων.
- 8) Αλλαγή της ημερομηνίας λήξης του τμήματος ING (L) Protected Obli-Fix Inflation, επειδή δεν ήταν εργάσιμη ημέρα. Η ημερομηνία λήξης αυτή παρατείνεται στην επόμενη ημέρα, δηλαδή την 27η Οκτωβρίου 2014 (αντί της 26ης Οκτωβρίου 2014).
- 9) Τροποποίηση της Ενότητας Δ «Προσφυγή στο σύστημα εγγύησης» του κεφαλαίου IV «Τεχνικές και εργαλεία» του Μέρους III του ενημερωτικού δελτίου ως εξής:

Η Εγγύηση δύναται να επανεπενδυθεί σύμφωνα με τους κανόνες διασποράς που καθορίζονται στο Κεφάλαιο III «Επενδυτικοί περιορισμοί» ανωτέρω, και μόνο στα επιλέξιμα χαμηλού κινδύνου στοιχεία ενεργητικού.
- 10) Προσθήκη διευκρινίσεων στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας για λόγους συμμόρφωσης με τις «κατευθυντήριες γραμμές της ESMA για τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ETF) και άλλα θέματα σχετικά με τους ΟΣΕΚΑ» και την Εγκύκλιο 13/559 της CSSF.

Οι παραπάνω αλλαγές ή/και διευκρινίσεις θα περιληφθούν στο νέο Ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας για το μήνα Φεβρουάριο του 2014 και στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους επενδυτές, τα οποία θα διατίθενται δωρεάν στην έδρα της Εταιρείας από την ημερομηνία αυτή και έπειτα, κατόπιν αιτήσεως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

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