

ING (L) PATRIMONIAL

Εταιρία Επενδύσεων Μεταβαλλόμενου Κεφαλαίου
 3, rue Jean Piret, L-2350 Λουξεμβούργο
 Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου
 R.C.S. Luxembourg - B 24.401
 (η «Εταιρία»)

Ενημέρωση των Μετόχων

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το «Διοικητικό Συμβούλιο») δια του παρόντος ενημερώνει τους μετόχους του ING (L) Patrimonial Target Return Bond (το «Απορροφώμενο Τμήμα») ότι θα προχωρήσει στην ακόλουθη συγχώνευση (η «Συγχώνευση») στις 29 Αυγούστου 2014 (η «Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»):

- Συγχώνευση όλων των στοιχείων ενεργητικού του ING (L) Patrimonial Target Return Bond στο ING (L) Invest Absolute Return Bond (το «Απορροφόν Τμήμα») όπως περιγράφεται πιο κάτω και επακόλουθη διάλυση του Απορροφώμενου Τμήματος, έχοντας την υποχρέωση να προσκομίσει μία έκθεση σχετικά με την συγχώνευση, συντεταγμένη από ανεξάρτητο ελεγκτή.

Απορροφώμενο Τμήμα και κατηγορίες μετοχών	Απορροφόν Τμήμα και κατηγορίες μετοχών
ING (L) Patrimonial – Target Return Bond	ING (L) – Invest Absolute Return Bond
P CAP EUR LU0263824087	P CAP EUR LU0809671109
X CAP EUR LU0263824590	X CAP EUR LU0809670986
I CAP EUR LU0263824673	I CAP EUR LU0809671281
S CAP EUR LU0292287447	S CAP EUR LU0809671018
N DIS EUR LU0798321542	N DIS EUR LU0809671448
D DIS EUR LU0263863572	D DIS EUR LU0809671364
Z CAP EUR LU1034829843	Z CAP EUR LU1060949341

Ο λόγος για τη Συγχώνευση είναι η συνολική πολιτική αναδιοργάνωσης προϊόντων του ομίλου ING που αφορά στην παγκόσμια διανομή των εταιριών επενδύσεών του. Η εταιρία επενδύσεων του Απορροφώντος Τμήματος μπορεί να βασίζεται σε ένα ιδιαίτερα αναπτυγμένο διεθνές δίκτυο διανομής και στην ισχυρή ρυθμιστική αναγνώριση που θα επιτρέψει τη βελτίωση της διασυννοριακής διανομής του Απορροφώμενου Τμήματος. Έτσι, η συγχώνευση θα βοηθήσει και στην επίτευξη βελτιστοποίησης του ενεργητικού υπό διαχείριση δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας και επιτρέποντας την αποδοτικότερη χρήση των πόρων διαχείρισης κεφαλαίων, κάτι που θα είναι ωφέλιμο για τον επενδυτή.

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, οι μέτοχοι του Υπό Συγχώνευση Τμήματος που δεν επιθυμούν να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους, θα λάβουν νέα μερίδια στο αντίστοιχο Απορροφόν Τμήμα με την εφαρμογή μιας σχέσης ανταλλαγής μεριδίων, η οποία θα καθοριστεί από την Εταιρεία Διαχείρισης κατόπιν συμβουλής ενός ανεξάρτητου ελεγκτή.

Μετά την εισφορά όλων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και την ανταλλαγή μεριδίων που αναφέρεται παραπάνω κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος, το Υπό Συγχώνευση Τμήμα θα διαλυθεί κατά την εν λόγω ημερομηνία.

Ενημερώνουμε τους μετόχους ότι το Απορροφώμενο Τμήμα και το Απορροφόν Τμήμα έχουν ίδια νομίσματα αναφοράς.

Οι μέτοχοι του Απορροφώμενου Τμήματος θα πρέπει να έχουν υπόψη τους ότι η επενδυτική πολιτική του αντίστοιχου Απορροφώντος Τμήματος δε διαφέρει από την επενδυτική πολιτική του Απορροφώμενου Τμήματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενδέχεται, επίσης, να αναγκαστεί να αποκλίνει για μια περίοδο 6 μηνών το ανώτατο από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης από την επενδυτική πολιτική του αντίστοιχου τμήματος ή από τους κανόνες συγκέντρωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Ενημερώνουμε τους μετόχους ότι το Απορροφώμενο Τμήμα και το Απορροφόν Τμήμα έχουν διαφορετικό Στόχο Απόδοσης βάσει της απόδοσης του δείκτη αναφοράς EURIBOR 1 μήνα:

	ING (L) Patrimonial Target Return Bond	ING (L) Invest Absolute Return Bond
Στόχος Απόδοσης	EURIBOR 1 μήνα συν 3,50%	EURIBOR 1 μήνα συν 3,00%

Η αμοιβή απόδοσης θα συνεχίσει να υπολογίζεται έως την ημερομηνία έναρξης ισχύος σύμφωνα με την περιγραφή που παρέχεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρίας.

Η Συγχώνευση δε θα οδηγήσει σε αύξηση του φόρου προεγγραφής, της αμοιβής διαχείρισης, της σταθερής αμοιβής υπηρεσιών, της αμοιβής εξυπηρέτησης και των αμοιβών εγγραφής ή μετατροπής για τους μετόχους του Απορροφώμενου Τμήματος.

Τα νομικά, συμβουλευτικά και διοικητικά έξοδα που συνδέονται με την προετοιμασία και ολοκλήρωση της Συγχώνευσης θα επιβαρύνουν την Εταιρία Διαχείρισης.

Η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση, περιλαμβανομένου του Απορροφώντος Τμήματος, είναι διαθέσιμες για τους μετόχους, τέσσερις και δύο μήνες αντίστοιχα μετά το τέλος της προηγούμενης οικονομικής χρήσης, στο δικτυακό τόπο www.ingim.com ή από την επίσημη έδρα της Εταιρίας. Κατόπιν αιτήματος, οι μεριδιούχοι μπορούν να λάβουν δωρεάν αντίγραφα της έκθεσης του ελεγκτή σχετικά με τη συγχώνευση.

Τα «Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές» για τις κατηγορίες μετοχών του Απορροφώντος Τμήματος είναι διαθέσιμα στο δικτυακό τόπο www.ingim.com ή από την επίσημη έδρα της Εταιρίας. Ενημερώνουμε τους μεριδιούχους του Υπό Συγχώνευση Τμήματος ότι το προφίλ κινδύνου/απόδοσης για κάθε κατηγορία μεριδίων θα παραμείνει ανεπηρέαστο από τη Συγχώνευση.

Συνιστάται στους μεριδιούχους να ζητήσουν συμβουλές από φοροτεχνικό στην χώρα τους σχετικά με τις πιθανές φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη Συγχώνευση.

Οι μέτοχοι του Απορροφώμενου Τμήματος που δε συμφωνούν με τη Συγχώνευση μπορούν – με γραπτό αίτημά τους που θα παραδοθεί στην Εταιρία ή τον υπεύθυνο αρχείου και μεταβιβάσεων της Εταιρίας – να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς καμία προμήθεια ή χρέωση εξαγοράς, από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης έως τις 22 Αυγούστου 2014. Οι νέες εγγραφές, οι ανταλλαγές και οι εξαγορές στο Απορροφώμενο Τμήμα θα ανασταλούν από τις 3.30 μ.μ. (ώρα κεντρικής Ευρώπης) της 22ας Αυγούστου 2014.

Όλες οι αλλαγές που προκύπτουν από την ως άνω περιγραφόμενη Συγχώνευση θα περιληφθούν στην επόμενη έκδοση του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας, αντίγραφα του οποίου θα παρέχονται σε κάθε μέτοχο της Εταιρίας, χωρίς χρέωση, από την επίσημη έδρα της Εταιρίας.



INVESTMENT MANAGEMENT

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