

NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
(Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου)
Έδρα: 16, Boulevard Royal, L – 2449 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 81 335

Λουξεμβούργο, 10 Ιουλίου 2012

Προς τους μετόχους των υποκεφαλαίων:
NBG International Funds Sicav – Emerging Eurobond
NBG International Funds Sicav – Strategic Bond
NBG International Funds Sicav – Socially Responsible
(τα “Απορροφούμενα Υποκεφάλαια”) της NBG International Funds Sicav

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Το διοικητικό συμβούλιο της NBG International Funds Sicav (το "Δ.Σ.") επιθυμεί να σας ενημερώσει ότι έχει αποφασίσει να μεταθέσει την ημερομηνία ισχύος της συγχώνευσης των παρακάτω υποκεφαλαίων, από την 16η Ιουλίου 2012 που είχε οριστεί αρχικά, στη 10η Αυγούστου 2012 :

- NBG International Funds Sicav – Υποκεφάλαιο Emerging Eurobond και NBG International Funds Sicav – Υποκεφάλαιο Strategic Bond στο NBG International Funds Sicav – Υποκεφάλαιο Income Plus
- NBG International Funds Sicav – Υποκεφάλαιο Socially Responsible στο NBG International Funds Sicav – Υποκεφάλαιο European AllStars Sub-Fund

Οι μετοχές των κατηγοριών Α θα συγχωνευθούν μεταξύ τους, και οι μετοχές των κατηγοριών Β επίσης θα συγχωνευθούν μεταξύ τους. Οι συγχωνεύσεις αυτές θα τεθούν σε ισχύ τη 10η Αυγούστου 2012. (η "Ημερομηνία Ισχύος").

α. Λόγοι της συγχώνευσης

Οι συγχωνεύσεις αυτές προκύπτουν από το γεγονός ότι τα Υποκεφάλαια NBG International Funds Sicav – Emerging Eurobond, NBG International Funds Sicav – Strategic Bond και NBG International Funds Sicav – Socially Responsible διαθέτουν πολύ μικρό όγκο υπό διαχείριση ενεργητικού, λόγω των πρόσφατων πτώσεων των τιμών στις αγορές.

β. Περιγραφή της συγχώνευσης

Η εν λόγω συγχώνευση δεν θα επηρεάσει αρνητικά τους μετόχους των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων, καθώς:

- το νόμισμα αναφοράς (EUR) θα παραμείνει αμετάβλητο
- το ελάχιστο ποσό επένδυσης (3.000 EUR για την Κατηγορία Α και την Κατηγορία Β) θα παραμείνει αμετάβλητο
- η προμήθεια διαχείρισης (έως 2% στην Κατηγορία Α και την Κατηγορία Β) που εισπράττει η NBG International Funds Sicav θα παραμείνει αμετάβλητη
- η προμήθεια διαχείρισης για το Υποκεφάλαιο European AllStars (έως 1,5% για την Κατηγορία Α και την Κατηγορία Β) θα μειωθεί από ένα μέγιστο ποσοστό 0,5% σε σύγκριση με την προμήθεια διαχείρισης του απορροφούμενου Υποκεφαλαίου (έως 2% για την Κατηγορία Α και την Κατηγορία Β)

γ. Όροι της συγχώνευσης

Έως την 6η Αυγούστου 2012 και ώρα 1.00 μ.μ., οι μέτοχοι των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων θα έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν τη δωρεάν εξαγορά ή μετατροπή των μετοχών τους, όπως αναλύεται περαιτέρω στην παρακάτω παράγραφο. Την Ημερομηνία Ισχύος, το ενεργητικό των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων θα εισφερθεί στα Απορροφόντα Υποκεφάλαια. Εάν χρειαστεί, τα χαρτοφυλάκια ή μέρος των χαρτοφυλακίων των Υποκεφαλαίων NBG International Funds Sicav – Emerging Eurobond, NBG International Funds Sicav – Strategic Bond και NBG International Funds Sicav – Socially Responsible θα επενδυθούν σε μετρητά πριν τη συγχώνευσή τους στα Υποκεφάλαια NBG International Funds Sicav – Income Plus και NBG International Funds Sicav – European AllStars.

Με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού της 10ης Αυγούστου 2012, οι μέτοχοι των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων θα λάβουν έναν αριθμό μετοχών των Απορροφόντων Υποκεφαλαίων, η συνολική αξία των οποίων θα αντιστοιχεί, όσο πλησιέστερα είναι πρακτικά εφικτό, στη συνολική αξία των μετοχών των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων.

Οι μετοχές κατηγορίας Α ή Β των Υποκεφαλαίων NBG International Funds Sicav – Emerging Eurobond και NBG International Funds Sicav – Strategic Bond θα ακυρωθούν έναντι της έκδοσης μετοχών κατηγορίας Α ή Β, ανάλογα με την περίπτωση, του Υποκεφαλαίου NBG International Funds Sicav – Income Plus στη βάση των αντίστοιχων καθαρών αξιών ενεργητικού των υποκεφαλαίων κατά την ημέρα της εν λόγω συγχώνευσης.

Οι μετοχές κατηγορίας Α ή Β του Υποκεφαλαίου NBG International Funds Sicav – Socially Responsible θα ακυρωθούν έναντι της έκδοσης μετοχών κατηγορίας Α ή Β, ανάλογα με την περίπτωση, του Υποκεφαλαίου NBG International Funds Sicav – European AllStars στη βάση των αντίστοιχων καθαρών αξιών ενεργητικού των υποκεφαλαίων κατά την ημέρα της εν λόγω συγχώνευσης. Ο αριθμός μετοχών που θα διανεμηθούν στους μετόχους των Απορροφόντων Υποκεφαλαίων θα καθοριστεί με βάση το

λόγο ανταλλαγής που αφορά στην αντίστοιχη καθαρή αξία ενεργητικού των Απορροφόντων Υποκεφαλαίων και των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων τη 10η Αυγούστου 2012, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο και την ισχύουσα νομοθεσία και κανονισμούς.

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί τη 10 Αυγούστου 2012. Κάθε αίτημα εγγραφής συμμετοχής στα Απορροφούμενα Υποκεφάλαια παραμένει σε αναστολή έως την ημερομηνία ισχύος. Εντολές μετατροπής των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων σε άλλα υποκεφάλαια της Εταιρείας δεν θα γίνονται δεκτές μετά την 6η Αυγούστου 2012 και ώρα Λουξεμβούργου 1.00 μ.μ. Κάθε εντολή εξαγοράς για οποιοδήποτε Απορροφούμενο Υποκεφάλαιο που λαμβάνεται μετά το χρόνο λήξης συναλλαγών (1.00 μ.μ., ώρα Λουξεμβούργου) την 6η Αυγούστου 2012 θα διεκπεραιώνεται την πρώτη ημέρα αποτίμησης του σχετικού Υποκεφαλαίου μετά τη συγχώνευση, με ημερομηνία τη 13η Αυγούστου 2012.

Ο λόγος ανταλλαγής θα ελεγχθεί από την Deloitte Audit S.a.r.l. Όλα τα ως άνω κόστη που σχετίζονται με τη συγχώνευση των Απορροφούμενων Υποκεφαλαίων θα αναληφθούν από την NBG ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG.

Εάν δεν συμφωνείτε με την παραπάνω συγχώνευση, μπορείτε να εξαγοράσετε δωρεάν τις μετοχές σας στα Υποκεφάλαια, το αργότερο έως την 6η Αυγούστου 2012 και ώρα Λουξεμβούργου 1.00 μ.μ.

**ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ
ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**