



ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ / ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

«ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού»

και

«ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού»

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (στο εξής «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ», Λ. Συγγρού 103 – 105 117 45 Αθήνα, τηλ. 210 9007 400) ως η εταιρία διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων:

«ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού» (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 110/19.5.1992, Φ.Ε.Κ Β' 405/22.06.1992)

Προηγούμενες ονομασίες: ΔΗΛΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-Μετοχικό Εξωτερικού (Απόφ. της 31ης/9.7.1997 Συνεδρίασης της Ε.Ε. της Ε.Κ., Φ.Ε.Κ. Β' 760/28.8.1997), στη συνέχεια μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ GLOBAL TITANS-Μετοχικό Εξωτερικού (Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 153/10.7.2012), το οποίο εν συνεχεία μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ-Μετοχικό Εξωτερικού (Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 228/21.11.2014), που είναι και η ισχύουσα ονομασία του Α/Κ και

«ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού» (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 46/16.02.2010),

ανακοινώνει ότι, στις από 30.06.2015 και 28.08.2015 συνεδριάσεις του Διοικητικού της Συμβουλίου, αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου **ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού** (στη συνέχεια «Απορροφώμενο Α/Κ») από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** (στη συνέχεια «Απορροφόν Α/Κ»).

Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (στο εξής «Θεματοφύλακας») ασκεί καθήκοντα Θεματοφύλακα τόσο του Απορροφόντος Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** όσο και του Απορροφώμενου Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού**.

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ κατάρτισε το προβλεπόμενο από το άρθρο 47 σε συνδυασμό με το άρθρο 54 του Ν. 4099/2012 κοινό σχέδιο συγχώνευσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Ο Θεματοφύλακας των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων προέβη στην απαιτούμενη από την σχετική νομοθεσία επαλήθευση στοιχείων. Η εν λόγω συγχώνευση εγκρίθηκε αρμοδίως από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ι. Πλαίσιο, Λόγοι και Στόχοι της Συγχώνευσης

Η συγχώνευση των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων κρίθηκε σκόπιμη και αναγκαία από την ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ, λόγω του χαμηλού ύψους του ενεργητικού που έχει το Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού**. Το χαμηλό ενεργητικό του Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού** το καθιστά ασύμφορο τόσο για τους μεριδιούχους, οι οποίοι επιβαρύνονται με υψηλές τρέχουσες επιβαρύνσεις, όσο και για την Εταιρεία που δεσμεύει πόρους για την διαχείριση του (Διαχειριστές, Λογιστήριο κλπ).

Οι στόχοι της συγχώνευσης των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι η αξιοποίηση οικονομιών κλίμακας που θα επιτευχθεί με τη δημιουργία μεγαλύτερου σε ενεργητικό Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τον εξ επαγωγής περιορισμό ορισμένων δαπανών (π.χ. δημοσιεύσεων, ενημέρωσης μεριδιούχων, αμοιβές τρίτων κ.λπ.).

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

II. Αναμενόμενος αντίκτυπος της προτεινόμενης συγχώνευσης στους μεριδιούχους του Απορροφώμενου και του Απορροφόντος Α/Κ

Τόσο το απορροφόν **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** όσο και το απορροφώμενο **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού** ανήκουν στην ίδια επενδυτική κατηγορία Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων και ως προς τον επενδυτικό κίνδυνο έχουν την ίδια κατηγοριοποίηση βάσει του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης (Συγκεκριμένα, τόσο το Απορροφόν Α/Κ όσο και το Απορροφώμενο Α/Κ κατηγοριοποιούνται με βάση το συνθετικό δείκτη κινδύνου και απόδοσης σε «6»). Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Απορροφώμενο Α/Κ και οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπόψη πλήρως από το συνθετικό δείκτη κινδύνου και απόδοσης είναι συναλλαγματικός και λειτουργικός κίνδυνος καθώς και κίνδυνος παραγών. Οι κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Απορροφόν Α/Κ και οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπόψη πλήρως από το συνθετικό δείκτη κινδύνου και απόδοσης, είναι λειτουργικός κίνδυνος και κίνδυνος παραγών, ενώ επιπλέον, το Απορροφόν Α/Κ επενδύει κυρίως σε εισηγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών και σε αγορές της Νότιας Ευρώπης, περιοχή η οποία ενδέχεται να παρουσιάζει συνολικά διαφορετικά χαρακτηριστικά και υψηλότερη μεταβλητότητα σε σχέση με άλλες ευρωπαϊκές.

Τα συγχωνευόμενα Αμοιβαία Κεφάλαια έχουν επενδυτικό σκοπό την επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, απευθυνόμενα σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, αλλά διαφορετική επενδυτική πολιτική καθώς το απορροφόν **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους, χωρίς συναλλαγματικό κίνδυνο, που έχουν την έδρα τους ή /και δραστηριοποιούνται σε χώρες της Νότιας Ευρώπης, ενώ το απορροφώμενο **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού** επενδύει κυρίως στις μετοχές εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των ανανεώσιμων και εναλλακτικών πηγών ενέργειας.

Όσον αφορά τον επενδυτικό σκοπό και την επενδυτική πολιτική του Απορροφόντος Α/Κ οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους τις πληροφορίες του παρακάτω πίνακα:

Συγκριτική παρουσίαση του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής του Απορροφώμενου Α/Κ και του Απορροφόντος Α/Κ	
Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφόν Α/Κ
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού
Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης σε μακροπρόθεσμη βάση, κυρίως από υπεραξίες αλλά και από μερίσματα. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως στις μετοχές εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των ανανεώσιμων και εναλλακτικών πηγών ενέργειας. Η δραστηριότητα των εταιρειών αυτών, συμβάλλει στην αντιμετώπιση του προβλήματος της κλιματικής αλλαγής του πλανήτη. Εταιρείες που συμβάλλουν στην αντιμετώπιση του προβλήματος της κλιματικής αλλαγής δύναται να έχουν σημαντική έκθεση σε μία ή σε περισσότερες από τις ενδεικτικά αναφερόμενες ακόλουθες δραστηριότητες: την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, την κατασκευή του απαραίτητου εξοπλισμού, την ανάπτυξη τεχνολογιών που συμβάλλουν στην αντιμετώπιση του προβλήματος, την παραγωγή και ανάπτυξη	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης κυρίως από υπεραξίες καθώς και από μερισματικές αποδόσεις. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους που έχουν την έδρα τους ή/και δραστηριοποιούνται σε χώρες της Νότιας Ευρώπης, οι οποίοι είναι εισηγμένοι κυρίως στις κεφαλαιαγορές της ευρύτερης περιοχής, όπως Ρώμη, Μαδρίτη, Λισσαβόνα, Αθήνα κλπ. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή μερίδια άλλων Οργανισμών

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

καυσίμων τα οποία είναι φιλικά προς το περιβάλλον, την αποτελεσματικότερη εκμετάλλευση της ενέργειας μέσω ανάπτυξης τεχνολογίας και εξοπλισμού μεταφοράς, αποθήκευσης και διανομής της, την διαχείριση υδάτινων πόρων, την διαχείριση αποβλήτων και την ανακύκλωση απορριμμάτων. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, μπορεί να επενδύει σε αμοιβαία κεφάλαια και σε διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ETFs) που επενδύουν στον κλάδο των ανανεώσιμων και εναλλακτικών μορφών ενέργειας. Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ομολογιακούς τίτλους, σε προϊόντα κεφαλαιαγοράς, σε μέσα χρηματαγοράς εσωτερικού-εξωτερικού και καταθέσεις. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει διεθνή προσανατολισμό, επενδύοντας σε παγκόσμιο επίπεδο τόσο σε αναπτυγμένες όσο και αναδυόμενες αγορές χωρίς να υπάρχει περιορισμός όσον αφορά την κεφαλαιοποίηση των εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί σαν αποδεκτό Δείκτη Αναφοράς τον σύνθετο Δείκτη: 90% WilderHill Clean Energy Index και 10% US Cash Index LIBOR Total Return 3 Month, in EURO.	Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί σαν αποδεκτό Δείκτη Αναφοράς τον σύνθετο Δείκτη: 30% MSCI Italy, 30% MSCI Spain, 20% FTSE/X.A. Large Cap, 10% MSCI Portugal και 10% EONIA Total Return Index.
---	--

Οι μεριδιούχοι, ιδιαίτερα του Απορροφώμενου αλλά και του Απορροφόντος Α/Κ, δύναται να ωφεληθούν από τη συγχώνευση καθώς θα συμμετάσχουν σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο με μεγαλύτερο ενεργητικό. Επιπλέον με το αυξημένο μέγεθος ενεργητικού επιδιώκεται η επίτευξη οικονομιών κλίμακας σε πάγια και σταθερά κόστη λειτουργίας (έξοδα των προβλεπόμενων από το νόμο δημοσιεύσεων, έξοδα υποχρεωτικής από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωσης μεριδιούχων, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών-λογιστών κ.λ.π.), γεγονός που αναμένεται να οδηγήσει σε οφέλη τους μεριδιούχους και των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η απορρόφηση του Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ – Μετοχικό Εξωτερικού** από το Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του τελευταίου. Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ δεν προτίθεται να προβεί σε αναδιάρθρωση χαρτοφυλακίων των υπό συγχώνευση αμοιβαίων κεφαλαίων καθόσον η επικείμενη συγχώνευση δεν αναμένεται να επηρεάσει τη δομή του χαρτοφυλακίου του Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού.

Η απορρόφηση του Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ – Μετοχικό Εξωτερικού** από το Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**, και η αύξηση του ενεργητικού του Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** ως συνέπεια της συγχώνευσης, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην απόδοση του Απορροφόντος Α/Κ.

Όσον αφορά τη διαφοροποίηση του κόστους οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους τον παρακάτω πίνακα μαζί με τις σχετικές παρατηρήσεις που ακολουθούν:

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

Συγκριτική παρουσίαση των προμηθειών, εξόδων και αμοιβών που βαρύνουν το Απορροφώμενο Α/Κ, το Απορροφόν Α/Κ και τους μεριδιούχους τους		
	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφόν Α/Κ
	ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ- ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
Προμήθεια Διάθεσης	Μέχρι 5%	Μέχρι 5%
Προμήθεια Εξαγοράς	Μέχρι 5%	Μέχρι 5%
Προμήθεια Διαχείρισης	Μέχρι 5% ετησίως	Μέχρι 5% ετησίως
Προμήθεια Θεματοφυλακής	Μέχρι 0,3% ετησίως	Μέχρι 0,3% ετησίως
Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	2,33% (με βάση τα αποτελέσματα του Οικονομικού Έτους 2014)	3,54% (το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ, όπως αναφέρεται στο έγγραφο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» του εν λόγω Α/Κ, αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2015, λόγω της μείωσης του ποσοστού της προμήθειας διαχείρισης από την 01/08/2014).
Αμοιβή Απόδοσης	0%	0%

Τα στοιχεία του ανωτέρου πίνακα έχουν αντληθεί από τους ισχύοντες Κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και από τα Έγγραφα «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» (ΚΙΙΔ).

Η ισχύουσα προμήθεια διάθεσης του Απορροφόντος **Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού** είναι μηδενική, ενώ η προμήθεια εξαγοράς ανέρχεται σε 1%. Εάν ο τίτλος (ηλεκτρονική καταχώρηση) διακρατηθεί πέραν του έτους η προμήθεια εξαγοράς είναι μηδενική.

Οι μεριδιούχοι των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων ενημερώνονται ότι θα συνεχίσουν να λαμβάνουν την περιοδική ενημέρωση για την επένδυσή τους σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

Οι μεριδιούχοι των ανωτέρω συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ενημερώνονται ότι οι νομικές, συμβουλευτικές ή διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της συγχώνευσης δεν επιβαρύνουν το Απορροφώμενο Α/Κ, το Απορροφόν Α/Κ ή τους μεριδιούχους αυτών, σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στον Ν. 4099/2012, άρθρο 51.

III. Όροι της Συγχώνευσης

α. Διαδικασία συγχώνευσης

- Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με τη διαδικασία της απορρόφησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού**» (στο εξής «Απορροφώμενο Α/Κ») από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**» (στο εξής «Απορροφόν Α/Κ») σύμφωνα με την υποπερίπτωση αα' της περίπτωσης ιζ) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012. Την ημέρα ολοκλήρωσης της

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

συγχώνευσης το Απορροφώμενο Α/Κ λύεται χωρίς να ακολουθεί εκκαθάρισή του, και όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού του Απορροφώμενου Α/Κ μεταφέρονται στο Απορροφόν Α/Κ, με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους του Απορροφώμενου Α/Κ, μεριδίων του Απορροφόντος Α/Κ. Οι μεριδιούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ θα καταστούν μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**», σύμφωνα με τον κατωτέρω αναφερόμενο λόγο ανταλλαγής που θα υπολογιστεί κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης και θα δικαιούνται εφεξής να ασκούν τα δικαιώματά τους ως μεριδιούχοι πλέον του Απορροφόντος Α/Κ.

Ο λόγος ανταλλαγής μεριδίων των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα προσδιοριστεί την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου που μετέχει στην πράξη συγχώνευσης, η οποία θα προκύψει από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης, όπως αυτή περιγράφεται παρακάτω.

- ii. Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού των συγχωνευόμενων Α/Κ, κατά την ημέρα πραγματοποίησης της συγχώνευσης, διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 11 του Ν. 4099/2012. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού εκάστου Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της ΑΕΔΑΚ, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό βαρύνουν το Α/Κ, καθώς και τυχόν προκύπτουσα αμοιβή απόδοσης του Απορροφώμενου Α/Κ έως και την προγραμματισμένη ημερομηνία συγχώνευσης. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου εκάστου Α/Κ διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Τυχόν δεδουλευμένα έσοδα καθενός από τα συγχωνευόμενα Αμοιβαία Κεφάλαια λογίζονται στον καθημερινό προσδιορισμό του καθαρού ενεργητικού τους και επομένως δεν απαιτείται, λόγω της συγχώνευσης, ιδιαίτερος λογιστικός χειρισμός.
- iii. Το Απορροφώμενο Α/Κ παύει να υφίσταται από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης.
- iv. Ο Θεματοφύλακας του Απορροφώμενου Α/Κ θα επιβεβαιώσει με έκθεσή του που θα συνταχθεί μετά την πραγματοποίηση της συγχώνευσης, τα εξής: α) τα κριτήρια που υιοθετήθηκαν για την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, κατά την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής και β) τη μέθοδο υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, καθώς και την τιμή του όπως αυτή θα υπολογιστεί με ημερομηνία αναφοράς την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης. Αντίγραφο της ανωτέρω αναφερόμενης έκθεσης του Θεματοφύλακα θα υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και θα διατίθεται δωρεάν, κατόπιν αιτήσεως, στους μεριδιούχους των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

β. Προγραμματισμένη Ημερομηνία Πραγματοποίησης της Συγχώνευσης

Ως προγραμματισμένη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης των Α/Κ έχει οριστεί η 26η Νοεμβρίου 2015.

γ. Μέθοδος υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής

Ο κάτοχος μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού**» θα λάβει αριθμό μεριδίων του Απορροφόντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**» ίσο με το γινόμενο του αριθμού των μεριδίων που θα κατέχει κατά την 26η Νοεμβρίου 2015, επί το πηλίκου της διαίρεσης:

*Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφώμενου Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού**» κατά την 26η Νοεμβρίου 2015*

*Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφόντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**» κατά την 26η Νοεμβρίου 2015*

Εάν κατά την ως άνω ανταλλαγή προκύψει κλάσμα μεριδίου, οι μεριδιούχοι **θα αποκτήσουν κλάσμα μεριδίου του Απορροφόντος Α/Κ.**

Η ανταλλαγή μεριδίων των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν συνιστά μεταβίβαση κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 6 του Ν. 4099/2012.

δ. Πληροφορίες προς τους μεριδιούχους των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Μετά την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, οι παρούσες πληροφορίες γνωστοποιούνται από την ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ σε όλους τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων εντός της νόμιμης προθεσμίας, σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4099/2012, ώστε οι μεριδιούχοι να είναι σε θέση να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη σχετικά με τον αντίκτυπο της προτεινόμενης συγχώνευσης στην επένδυσή τους και να ασκήσουν τα δικαιώματα που τους παρέχονται από τις διατάξεις του άρθρου 50 του Ν. 4099/2012. Μαζί με τις παρούσες πληροφορίες παρέχεται στους μεριδιούχους και επικαιροποιημένη έκδοση του εγγράφου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» του Απορροφόντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**». Οι παρούσες πληροφορίες, η επικαιροποιημένη έκδοση του εγγράφου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» του Απορροφόντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**» και το Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης βρίσκονται στη διάθεση των επενδυτών αναρτημένα στην ιστοσελίδα της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ. Ιδίως εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στη χρησιμότητα του εγγράφου «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» του Απορροφόντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**».

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ μετά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης θα ενημερώσει εγγράφως κάθε πρώην μεριδιούχο του Απορροφώμενου Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΑΣΙΝΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ - Μετοχικό Εξωτερικού**» σχετικά με τον ακριβή αριθμό μεριδίων του Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - Μετοχικό Εξωτερικού**» που θα του αναλογούν από την ανταλλαγή κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης.

ε. Δικαιώματα μεριδιούχων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι μεριδιούχοι των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων δικαιούνται να ζητήσουν, χωρίς περαιτέρω επιβάρυνση, την εξαγορά των μεριδίων τους ή την μεταφορά των μεριδίων τους σε μερίδια άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ με παρεμφερή επενδυτική πολιτική, σύμφωνα με τα σχετικώς προβλεπόμενα στο άρθρο 50 του

Ν. 4099/2012. Το δικαίωμα αυτό αρχίζει να ισχύει από τη στιγμή που οι μεριδούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ και του Απορροφόντος Α/Κ ενημερώνονται σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4099/2012 και παύει να ισχύει πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, δηλαδή στις 19 Νοεμβρίου 2015.

στ. Αναστολή της έκδοσης και της εξαγοράς μεριδίων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Για την διευκόλυνση του έργου της συγχώνευσης θα ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων για έκδοση νέων μεριδίων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (τόσο του Απορροφώμενου Α/Κ όσο και του Απορροφόντος Α/Κ) κατά την 20^η, 23^η, 24^η, 25^η και 26^η Νοεμβρίου 2015 (πέντε εργάσιμες ημέρες).

Τελευταία ημερομηνία μέχρι την οποία οι μεριδούχοι του Απορροφώμενου Α/Κ έχουν τη δυνατότητα για υποβολή αίτησης συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ είναι η 19^η Νοεμβρίου 2015. Μετά από την ημερομηνία αυτή οι τυχόν υποβαλλόμενες αιτήσεις θα θεωρούνται ως μηδέποτε υποβληθείσες και συνεπώς άκυρες.

19/10/2015

Η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.



Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές

Το έγγραφο αυτό περιέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές του ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες που περιέχει προβλέπονται βάσει του νόμου 4099/2012 με στόχο την κατανόηση της φύσης και των κινδύνων από την επένδυση στο συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Συνιστάται η προσεκτική ανάγνωσή του για τη διαμόρφωση ολοκληρωμένης γνώμης πριν από την επένδυση.

ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ - ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

(ISIN: GRF000044005)

Εταιρεία διαχείρισης είναι η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ, μέλος του ομίλου εταιρειών της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης κυρίως από υπεραξίες καθώς και από μερισματικές αποδόσεις.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους μετοχικούς τίτλους που έχουν την έδρα τους ή/και δραστηριοποιούνται σε χώρες της Νότιας Ευρώπης, οι οποίοι είναι εισηγμένοι κυρίως στις κεφαλαιαγορές της ευρύτερης περιοχής, όπως Ρώμη, Μαδρίτη, Λισαβόνα, Αθήνα κλπ. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή μερίδια άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί σαν αποδεκτό Δείκτη Αναφοράς τον σύνθετο Δείκτη: 30% MSCI Italy, 30% MSCI Spain, 20% FTSE/X.A. Large Cap, 10% MSCI Portugal και 10% EONIA Total Return Index.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και ως εκ τούτου δύναται εντός του πλαισίου της επενδυτικής του πολιτικής να επενδύει σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν περιλαμβάνονται στο δείκτη αναφοράς του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτι-

κά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η χρήση παραγώγων ενδέχεται να επηρεάσει, θετικά ή αρνητικά, την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα κέρδη και οι πρόσδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επανεπενδύονται.

Το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επηρεάζει την απόδοση του.

Η τιμή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα. Οι επενδυτές μπορούν να ζητήσουν τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την εξαγορά των μεριδίων του κάθε εργάσιμη ημέρα, εκτός των περιπτώσεων αναστολής εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Σύσταση: Το ελάχιστο συνιστώμενο χρονικό διάστημα διακράτησης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 4 έτη.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος Υψηλότερος Κίνδυνος

Χαμηλότερη αναμενόμενη Απόδοση Υψηλότερη Αναμενόμενη Απόδοση

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ο δείκτης κινδύνου και απόδοσης δείχνει που ανήκει το Αμοιβαίο σε σχέση με τον υποθετικό του κίνδυνο και απόδοση. Υψηλότερη κατάταξη σημαίνει υψηλότερη δυνητική απόδοση αλλά και αυξημένη πιθανότητα απώλειας κεφαλαίου. Ακόμα και εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην χαμηλότερη κλίμακα, αυτό δεν συνεπάγεται επενδύσεις χωρίς κινδύνους.

Ο δείκτης κινδύνου υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ιστορικές τιμές, οι οποίες δεν γίνεται να χρησιμοποιηθούν σαν πρόβλεψη για το μέλλον. Δεν διασφαλίζεται ότι η κατηγορία κινδύνου και απόδοσης που παρουσιάζεται πιο πάνω παραμένει αμετάβλητη και στο μέλλον μπορεί να αλλάξει. Η συνολική περιγραφή των κινδύνων που επηρεάζουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βρίσκεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τοποθετείται στην κατηγορία 6, καθώς το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου του θα είναι τοποθετημένο σε μετοχές με ανάλογο ιστορικό διακυμάνσεων.

Κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαστικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπόψη πλήρως από το σύνθετο δείκτη απόδοσης κινδύνου:

Κίνδυνος Παραγώγων: το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων είτε για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης να επενδύσει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία λόγω της μόχλευσης μπορεί να επηρεάσουν την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μεγαλύτερο βαθμό από ότι οι επενδύσεις στην αγορά τοις μετρητοίς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε εισηγμένους μετοχικούς τίτλους εκδοτών και σε αγορές της Νότιας Ευρώπης, περιοχή η οποία ενδέχεται να παρουσιάζει συνολικά διαφορετικά χαρακτηριστικά και υψηλότερη μεταβλητότητα σε σχέση με άλλες ευρωπαϊκές.

Κάτω από ιδιαίτερες συνθήκες το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και η φύλαξη των στοιχείων ενεργητικού του υπόκειται σε λειτουργικούς κινδύνους εξαιτίας έκτακτων περιστατικών απρόβλεπτου και εξωγενούς χαρακτήρα, προβλήματος στα συστήματα και τις διαδικασίες ή ανθρώπινου παράγοντα. Ασυμπίστολη μεγάλης έκτασης απρόβλεπτες εξαγορές από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να επηρεάσουν πιθανώς αναμενόμενες τιμές εξόδου.

Με βάση την προηγούμενη επενδυτική πολιτική και το αντίστοιχο ιστορικό διακυμάνσεων η τιμή του δείκτη κινδύνου και απόδοσης προκύπτει 7. Η τιμή 6 αντικατοπτρίζει το επίπεδο κινδύνου με βάση το νέο δείκτη αναφοράς.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις καλύπτουν τα έξοδα λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στα οποία συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα προώθησης της διάθεσης και διανομής. Οι κατωτέρω αναφερόμενες επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική απόδοση της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις πριν ή μετά την επένδυση

Προμήθεια διάθεσης	5%
Προμήθεια εξαγοράς	5%

Πρόκειται για το ανώτατο ποσοστό με το οποίο ενδέχεται να επιβαρυνθείτε είτε κατά την απόκτηση συμμετοχής, είτε κατά την εξαγορά των μεριδίων σας.

Επιβαρύνσεις που καταβάλλονται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός έτους**

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	3,54%
------------------------	-------

Ειδικές περιπτώσεις επιβαρύνσεων

Αμοιβή απόδοσης	0%
-----------------	----

Οι αναγραφόμενες **προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς** αποτελούν τα μέγιστα ποσοστά των προμηθειών. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να είναι χαμηλότερες. Σε κάθε περίπτωση, για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ενημερωθείτε από τον επενδυτικό σας Σύμβουλο.

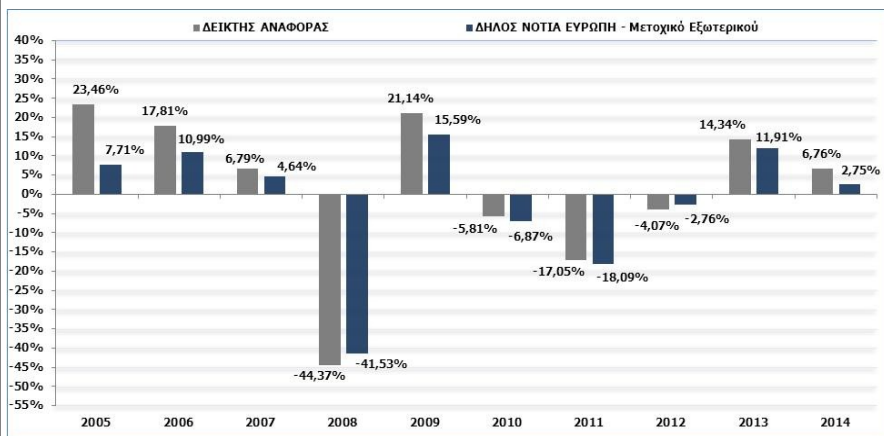
Οι **τρέχουσες επιβαρύνσεις** ενδέχεται να διαφέρουν από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνουν:

- την τυχόν αμοιβή απόδοσης,
- το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εκτός από τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την απόκτηση ή εξαγορά μεριδίων άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.

**Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2015, λόγω της μείωσης του ποσοστού της προμήθειας διαχείρισης από την 01/08/2014. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις βρίσκονται στην ενότητα Οικονομικές Πληροφορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων (σελ.10 έως 13) του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

Παρελθούσες Αποδόσεις



Οι παρελθούσες αποδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστο δείκτη για τις μελλοντικές, η αξία της επένδυσης και το εισόδημα που προκύπτει από αυτές μπορεί να μειωθεί ή να αυξηθεί και οι επενδυτές ενδέχεται να μην πάρουν πίσω το ποσό που επένδυσαν. Οι αποδόσεις που παρουσιάζονται λαμβάνουν υπόψη όλες τις επιβαρύνσεις εκτός από τις προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, εάν υπάρχουν.

Οι παρελθούσες αποδόσεις έχουν υπολογιστεί σε ΕΥΡΩ.

Το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε την 22/06/1992.

Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2014 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με τις ακόλουθες μεταβολές: (α) Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-Μετοχικό Εξωτερικού» σε «ΔΗΛΟΣ GLOBAL TITANS-Μετοχικό Εξωτερικού» και επενδυτικού σκοπού στις 10/07/2012 με ταυτόχρονη μεταβολή της επενδυτικής του πολιτικής, και (β) Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ GLOBAL TITANS-Μετοχικό Εξωτερικού» σε «ΔΗΛΟΣ ΝΟΤΙΑ ΕΥΡΩΠΗ-Μετοχικό Εξωτερικού» στις 21/11/2014 με ταυτόχρονη μεταβολή της επενδυτικής του πολιτικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τα προηγούμενα έτη χρησιμοποιούσε τους παρακάτω Δείκτες Αναφοράς:

Έως 26/07/2012	Έως 27/11/2014	Έως 19/03/2015
DOW JONES EUROSTOXX 50	DOW JONES GLOBAL TITANS 50 σε Ευρώ	30% FTSE/X.A. Large Cap 30% MSCI Italy 30% MSCI Spain 10% MSCI Portugal

Πρακτικές Πληροφορίες

Ο Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, αντίγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου, της Ετήσιας και Εξαμηνιαίας Έκθεσης παρέχονται δωρεάν στην Ελληνική γλώσσα σε έντυπη μορφή από την Εταιρεία Διαχείρισης, τον θεματοφύλακα και αντιπρόσωπο Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ: www.nbgam.gr.

Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται και δημοσιεύεται κάθε εργάσιμη ημέρα. Οι τιμές δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο www.nbgam.gr.

Η φορολογική νομοθεσία που διέπει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι η ελληνική και ενδέχεται να επηρεάζει τις φορολογικές υποχρεώσεις σας.

Αυτό το έγγραφο διατίθεται στην ελληνική γλώσσα δωρεάν σε υποψήφιους επενδυτές και είναι αναρτημένο στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ: www.nbgam.gr.

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ευθύνεται για τα στοιχεία που περιέχονται στις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές μόνον εάν αυτά είναι παραπλανητικά ή ανακριβή ή έρχονται σε αντίθεση με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι ακριβείς την ημερομηνία 24 Μαρτίου 2015.