

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ / ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΟΥΣ

ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

**«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ
ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»**

**«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ
ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III»**

και

**«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ
ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II »**

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (στο εξής «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.») ως η Εταιρεία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων:

- **«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II»** (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 476/07.08.2023 - Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800XML1JT6Y7RV779).

Προηγούμενες ονομασίες: ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 3ετές – Ομολογιακό μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 18months - Ομολογιακό (βάσει της απόφασης υπ' αριθμόν 479/01.09.2023 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς), στη συνέχεια μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II (Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 619/20.03.2025), που είναι και η ισχύουσα ονομασία του Α/Κ και

- **«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ»** (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 466/13.06.2023 - Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138008A82R68XABP834).

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 590 /18.12.2024), που είναι και η ισχύουσα ονομασία του Α/Κ.

- **«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III»** (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 500/08.12.2023 -Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138004SB7AMRNG3HY63).

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ III μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III (Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 638/ 21.05.2025), που είναι και η ισχύουσα ονομασία του Α/Κ.

ανακοινώνει ότι, με τις από 27.08.2025 και 12.11.2025 συνεδριάσεις του Διοικητικού της Συμβουλίου, αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III**, (στη συνέχεια «Απορροφώμενα Α/Κ») από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** (στη συνέχεια «Απορροφών Α/Κ»).

Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (στο εξής «Θεματοφύλακας») ασκεί καθήκοντα Θεματοφύλακα τόσο του Απορροφώντος Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** όσο και των Απορροφώμενων Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III**.

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. κατάρτισε το προβλεπόμενο από το άρθρο 47 σε συνδυασμό με το άρθρο 54 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει 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 (απόφαση υπ' αριθμ 17/2076/18.12.2025 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς).

I. Πλαίσιο, Λόγοι και Στόχοι της Συγχώνευσης

Η συγχώνευση των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων κρίθηκε σκόπιμη και αναγκαία από την ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., καθώς τα εν λόγω Αμοιβαία Κεφάλαια ανήκουν στην ίδια επενδυτική κατηγορία, «Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού» και έχουν πανομοιότυπο επενδυτικό σκοπό και πανομοιότυπη επενδυτική πολιτική.

Στόχος 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.).

II. Αναμενόμενος αντίκτυπος της προτεινόμενης συγχώνευσης στους μεριδιούχους των Απορροφώμενων και του Απορροφώντος Α/Κ

Τόσο το Απορροφών Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** όσο και τα Απορροφώμενα Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III**, ανήκουν στην ίδια επενδυτική κατηγορία, «Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού», έχουν πανομοιότυπο επενδυτικό σκοπό και πανομοιότυπη επενδυτική πολιτική και εμφανίζουν τον ίδιο επενδυτικό κίνδυνο, με βάση τους τρέχοντες Συνοπτικούς Δείκτες Κινδύνου, όπως οι τελευταίοι αποτυπώνονται στα «Εγγραφα Βασικών Πληροφοριών» (KIDs).

Συγκεκριμένα, το Απορροφών Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** και τα Απορροφώμενα Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III**, κατηγοριοποιούνται με βάση το Συνοπτικό Δείκτη Κινδύνου σε 1 από 7, το οποίο είναι «η χαμηλότερη» κατηγορία κινδύνου.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου λαμβάνει υπόψη του ιστορικά αριθμητικά δεδομένα και παράγοντες κινδύνου των αγορών, μεταξύ των οποίων δεν περιλαμβάνονται λοιποί κίνδυνοι που εύλογα δεν μπορούν να προβλεφθούν αλλά μπορούν να συνδεθούν ουσιωδώς με τα Απορροφώμενα Α/Κ και με το Απορροφών Α/Κ κάτω από ιδιαίτερες μελλοντικές συνθήκες. Τέτοιοι κίνδυνοι είναι: ο πιστωτικός ως η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των ομολόγων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο από τους εκδότες τους, ο λειτουργικός και ο κίνδυνος συγκέντρωσης σε έναν ή περισσότερους εκδότες.

Επενδυτικός σκοπός των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι η επιδίωξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς.

Τόσο το Απορροφών Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** όσο και τα Απορροφώμενα Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III**, απευθύνονται σε επενδυτές με βραχυπροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (με ελάχιστο συνιστώμενο χρονικό διάστημα

διακράτησης των μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ και των Απορροφώμενων Α/Κ, το 1 έτος ,όπως αυτό αποτυπώνεται στα «Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών» (KIDs)).

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

Συγκριτική παρουσίαση του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής των Απορροφώμενων Α/Κ και του Απορροφώντος Α/Κ		
Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφών Α/Κ
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙΙ	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ
Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο α) και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1 στοιχείο γ) του Άρθρου 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων της χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο ζ) του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του καθαρού ενεργητικού του σε: α) Μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο α) και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1 στοιχείο γ) του Άρθρου 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων της χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο ζ) του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του καθαρού ενεργητικού του σε: α) Μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή	Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο α) και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1 στοιχείο γ) του Άρθρου 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων της χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο ζ) του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του καθαρού ενεργητικού του σε: α) Μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή

Συγκριτική παρουσίαση του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής των Απορροφώμενων Α/Κ και του Απορροφώντος Α/Κ		
Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφών Α/Κ
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙΙ	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ
Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. β) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. γ) Χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα. δ) Μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει τη δυνατότητα να επενδύει από 35% έως και 100% του ενεργητικού του σε ελληνικά μέσα χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να επενδύει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από χώρες όπως η Γερμανία, η Ιταλία, η Πορτογαλία, η Ισπανία, η Κύπρος, η Γαλλία, η Ολλανδία και το Βέλγιο. Αυτές οι επενδύσεις μπορούν επίσης να περιλαμβάνουν μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τους τράπεζες, καθώς και από διεθνείς οργανισμούς όπως το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, και άλλους συναφείς οργανισμούς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προτίθεται να επενδύει σε:	Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. β) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. γ) Χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα. δ) Μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να επενδύει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τους τράπεζες, καθώς και από διεθνείς οργανισμούς όπως το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, και άλλους συναφείς οργανισμούς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προτίθεται να επενδύει σε: • επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP) • συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 • συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες	Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. β) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. γ) Χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα. δ) Μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να επενδύει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τους τράπεζες, καθώς και από διεθνείς οργανισμούς όπως το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, και άλλους συναφείς οργανισμούς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προτίθεται να επενδύει σε: • επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP) • συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 • συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες

Συγκριτική παρουσίαση του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής πολιτικής των Απορροφώμενων Α/Κ και του Απορροφώντος Α/Κ		
Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφών Α/Κ
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III	Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II
- επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP) - συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 - συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται χαμηλός. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) έως δώδεκα (12) μήνες.	πληρούν τους όρους του άρθρου 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται χαμηλός. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) έως δώδεκα (12) μήνες.	πληρούν τους όρους του άρθρου 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται χαμηλός. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) έως δώδεκα (12) μήνες.

Οι μεριδιούχοι, τόσο των Απορροφώμενων όσο και του Απορροφώντος 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, αμοιβές ορκωτών ελεγκτών-λογιστών κ.λ.π.) γεγονός που αναμένεται να οδηγήσει σε οφέλη τους μεριδιούχους και των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η απορρόφηση των Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III** από το Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του τελευταίου καθώς η μεγέθυνση του θα προσδώσει μεγαλύτερη διαχειριστική ευελιξία. Επίσης, η απορρόφηση των Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III** από το Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** δεν αναμένεται να έχει αντίκτυπο στο χαρτοφυλάκιο του τελευταίου. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των Απορροφώμενων Α/Κ θα μπορούσαν να αποτελέσουν τμήμα του χαρτοφυλακίου του Απορροφώντος Α/Κ. Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. 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 ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**. Επιπλέον, η συγχώνευση δεν επιφέρει αλλαγή στη φορολογική μεταχείριση των μεριδιούχων.

Η απορρόφηση των Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** και Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III** από το Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**, και η αύξηση του ενεργητικού του Α/Κ **ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II** ως συνέπεια της συγχώνευσης, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην απόδοση του Απορροφώμενου Α/Κ.

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

Συγκριτική παρουσίαση των προμηθειών, εξόδων και αμοιβών που βαρύνουν τα Απορροφώμενα Α/Κ, το Απορροφών Α/Κ και τους μεριδιούχους τους			
	Απορροφώμενο Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Απορροφώμενο Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III	Απορροφών Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II
Προμήθεια Διάθεσης / Ισχύουσα	Μέχρι 2% / 0,25%	Μέχρι 2% / 0,25%	Μέχρι 2% / 0,25%
Προμήθεια Εξαγοράς / Ισχύουσα	Μέχρι 2% / 0,00%	Μέχρι 2% / 0,00%	Μέχρι 2% / 0,00%
Προμήθεια Διαχείρισης	Μέχρι 2% ετησίως	Μέχρι 2% ετησίως	Μέχρι 2% ετησίως
Προμήθεια Θεματοφυλακής	Μέχρι 0,2% ετησίως	Μέχρι 0,2% ετησίως	Μέχρι 0,2% ετησίως
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	0,78%	0,78%	0,78%
Κόστος συναλλαγής	0,00%	0,00%	0,00%
Αμοιβές Επιδόσεων	0,00%	0,00%	0,00%
Φόρος καθαρού ενεργητικού	0,22% εξαμηνιαίως	0,22% εξαμηνιαίως	0,22% εξαμηνιαίως

Τα στοιχεία του ανωτέρου πίνακα έχουν αντληθεί από τους ισχύοντες Κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, από τα «Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών» (KIDs) καθώς και από την ισχύουσα Τιμολογιακή Πολιτική των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

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 τα Απορροφώμενα Α/Κ, το Απορροφών Α/Κ ή τους μεριδιούχους αυτών, σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στον Ν. 4099/2012, άρθρο 51, όπως ισχύει.

III. Όροι της Συγχώνευσης

α. Διαδικασία συγχώνευσης

- i. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί με τη διαδικασία της απορρόφησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**» και «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III**» (στο εξής «Απορροφώμενα Α/Κ») από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**» (στο εξής «Απορροφών Α/Κ») σύμφωνα με την υποπερίπτωση αα' της περίπτωσης ιζ) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Την ημέρα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης τα Απορροφώμενα Α/Κ λύνονται χωρίς να ακολουθεί εκκαθάρισή τους, και όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των Απορροφώμενων Α/Κ μεταφέρονται στο Απορροφών Α/Κ, με αντάλλαγμα την έκδοση για τους μεριδιούχους των Απορροφώμενων Α/Κ, μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ. Οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Α/Κ θα καταστούν μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**», 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 Απορροφώντος 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, όπως ισχύει. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού εκάστου Α/Κ αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Α.Ε.Δ.Α.Κ., του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών από το Ν. 4099/2012, όπως ισχύει 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. Τα Απορροφώμενα Α/Κ παύουν να υφίστανται από την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης.
- iv. Ο Θεματοφύλακας των Απορροφώμενων 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

www.nbgam.gr 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 13^η Φεβρουαρίου 2026.

γ. Μέθοδος υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής

Ο κάτοχος μεριδίων των Απορροφώμενων Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**» και «**«ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III»**» θα λάβει αριθμό μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**» ίσο με το γινόμενο του αριθμού των μεριδίων που θα κατέχει κατά την 13^η Φεβρουαρίου 2026, επί το πηλίκο της διαίρεσης:

Καθαρή Τιμή μεριδίου εκάστου Απορροφώμενου Α/Κ κατά την 13^η Φεβρουαρίου 2026

Καθαρή Τιμή μεριδίου του Απορροφώντος Α/Κ κατά την 13^η Φεβρουαρίου 2026

Εάν κατά την ως άνω ανταλλαγή προκύψει κλάσμα μεριδίου, οι μεριδιούχοι **θα αποκτήσουν κλάσμα μεριδίου του Απορροφώντος 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, όπως ισχύει.

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 Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε όλους τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων εντός της νόμιμης προθεσμίας, σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, 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, όπως ισχύει. Μαζί με τις παρούσες πληροφορίες παρέχεται στους μεριδιούχους και επικαιροποιημένη έκδοση του «Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών» του Απορροφώντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**». Οι παρούσες πληροφορίες, η επικαιροποιημένη έκδοση του «Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών» του Απορροφώντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**» και το Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης βρίσκονται στη διάθεση των επενδυτών αναρτημένα στην ιστοσελίδα της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.: www.nbgam.gr. Ιδίως εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στη χρησιμότητα του «Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών» του Απορροφώντος Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ II**».

Οι μεριδιούχοι δύνανται να ζητούν από την ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., χωρίς επιβάρυνσή τους πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη συγχώνευση των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. μετά την ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης θα ενημερώσει εγγράφως κάθε πρώην μεριδιούχο των Απορροφώμενων Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**» και «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙΙ» σχετικά με τον ακριβή αριθμό μεριδίων του Α/Κ «**ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ**» 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 τη μεταφορά των μεριδίων τους σε μερίδια άλλου Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. με παρεμφερή επενδυτική πολιτική, σύμφωνα με τα σχετικώς προβλεπόμενα στο άρθρο 50 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. Το δικαίωμα αυτό αρχίζει να ισχύει από τη στιγμή που οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Α/Κ και του Απορροφώντος Α/Κ ενημερώνονται σχετικά με τη προτεινόμενη συγχώνευση σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει. και παύει να ισχύει πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία υπολογισμού του λόγου ανταλλαγής, δηλαδή στις 6 Φεβρουαρίου 2026.

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

Για τη διευκόλυνση του έργου της συγχώνευσης θα ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων και η αποδοχή αιτήσεων για έκδοση νέων μεριδίων των υπό συγχώνευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (τόσο των Απορροφώμενων Α/Κ όσο και του Απορροφώντος Α/Κ) κατά την 9^η, 10^η, 11^η, 12^η και 13^η Φεβρουαρίου 2026 (πέντε εργάσιμες ημέρες).

Τελευταία ημερομηνία μέχρι την οποία οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Α/Κ έχουν τη δυνατότητα για υποβολή αίτησης συμμετοχής και εξαγοράς μεριδίων του Απορροφώμενου Α/Κ είναι η 6^η Φεβρουαρίου 2026. Μετά από την ημερομηνία αυτή οι τυχόν υποβαλλόμενες αιτήσεις θα θεωρούνται ως μηδέποτε υποβληθείσες και συνεπώς άκυρες.

Αθήνα, 31/12/2025

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Λ. Συγγρού 103-105, 11745 ΑΘΗΝΑ
Τηλ. 210 9007400
www.nbgam.gr, e-mail: delos@nbgam.nbg.gr

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr)
Σύσταση: 19.10.1972 - Αρ. αδείας λειτουργίας: 11/451/31.10.2007 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 352001000
Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800BEX8X28DTL5391

ΕΓΓΡΑΦΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ (ΚΙΔ)

Σκοπός

Το έγγραφο αυτό περιέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ)) ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Προϊόν

ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ

Παραγωγός του προϊόντος: ΕΘΝΙΚΗ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., μέλος του ομίλου εταιρειών της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

ISIN: GRF000454006

Τηλέφωνο επικοινωνίας: +30 2109007400

Ιστοσελίδα: www.nbgam.gr

Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα και υπόκειται σε έλεγχο από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και υπόκειται σε έλεγχο από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ημερομηνία Τελευταίας Αναθεώρησης του ΕΒΠ: 06/08/2025

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος: Το «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ» έχει τη μορφή (ΟΣΕΚΑ) Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα σχετικά οριζόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 4 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Διάρκεια: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι αόριστης διάρκειας. Πληροφορίες σχετικά με τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βρίσκονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Στόχος: Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίδιξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μέσα χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο α) και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της παραγράφου 1 στοιχείο γ) του Άρθρου 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Δευτερευόντως δύναται να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων της χρηματαγοράς της παραγράφου 1 στοιχείο ζ) του Άρθρου 9 και σε ομόλογα με τα χαρακτηριστικά των παραγράφων 2 και 3 του Άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού του το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 65% του καθαρού ενεργητικού του σε: α) Μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. β) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με το Άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. γ) Χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα. δ) Μερίδια ή μετοχές άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, μπορεί να επενδύει άνω του 5% των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τους τράπεζες, καθώς και από διεθνείς οργανισμούς όπως το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Διεθνής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, και άλλους συναφείς οργανισμούς. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται χαμηλός. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) έως δώδεκα (12) μήνες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση. Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι διαφορετική από μια επένδυση σε καταθέσεις. Το κεφάλαιο που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι δυνατόν να παρουσιάσει διακυμάνσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση της ρευστότητας του ή για τη σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) ανά μερίδιο. Τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού κεφαλαίου επωμίζεται ο επενδυτής. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά 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 πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επανεπενδύονται. Το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επηρεάζει την απόδοσή του.

Στοχευόμενος ιδιώτης επενδυτής: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που στοχεύουν σε αποδόσεις ανάλογες με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές και που έχουν βασική γνώση ή/και εμπειρία σχετικά με τις χρηματοπιστωτικές αγορές και τα επενδυτικά προϊόντα, που κατανοούν και είναι διατεθειμένοι να αποδεχθούν τον κίνδυνο αγοράς και προτίθενται να δεσμεύσουν το κεφάλαιό τους για την συστηνόμενη περίοδο διακράτησης που ανέρχεται σε 1 έτος.

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

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, αντίγραφο του παρόντος εγγράφου, του Ενημερωτικού Δελτίου, του Κανονισμού, της Ετήσιας και Εξαμηνιαίας Έκθεσης παρέχονται δωρεάν στην Ελληνική γλώσσα σε έντυπη μορφή από την Εταιρεία Διαχείρισης, το δίκτυο των καταστημάτων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και είναι διαθέσιμα δωρεάν στην Ελληνική γλώσσα σε ηλεκτρονική μορφή στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management ΑΕΔΑΚ: www.nbgam.gr. Σημειώνεται ότι τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται στην Ελλάδα. Η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται και δημοσιεύεται 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. Οι τιμές δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο www.nbgam.gr.



Χαμηλότερος Κίνδυνος

Υψηλότερος Κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στη παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για δεκαοχτώ (18) μήνες. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που ρευστοποιήσετε σε πρώιμο στάδιο και μπορεί να εισπράξετε λιγότερα.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο του κινδύνου αυτού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σύγκριση με άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή διότι κακές συνθήκες στις αγορές μπορεί να έχουν αντίκτυπο στην ικανότητά μας να σας πληρώσουμε. Έχουμε κατατάξει αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως 1 από 7, το οποίο είναι «η χαμηλότερη» κατηγορία κινδύνου. Η συγκεκριμένη κατάταξη ενσωματώνει μία «πολύ χαμηλή» βαθμολόγηση των πιθανών ζημιών από τις μελλοντικές επιδόσεις (κίνδυνος αγοράς), ενώ οι συνθήκες πιστωτικού κινδύνου στις αγορές «είναι πολύ απίθανο να» έχουν αντίκτυπο στην, παρεχόμενη από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ικανότητά μας να σας πληρώσουμε.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου λαμβάνει υπόψη του ιστορικά αριθμητικά δεδομένα και παράγοντες κινδύνου των αγορών, μεταξύ των οποίων δεν περιλαμβάνονται λοιποί κίνδυνοι που εύλογα δεν μπορούν να προβλεφθούν αλλά μπορούν να συνδεθούν ουσιαστικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κάτω από ιδιαίτερες μελλοντικές συνθήκες. Τέτοιοι κίνδυνοι είναι: ο πιστωτικός ως η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των ομολόγων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο από τους εκδότες τους, ο λειτουργικός και ο κίνδυνος συγκέντρωσης σε έναν ή περισσότερους εκδότες.

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, ως εκ τούτου υπάρχει πιθανότητα απώλειας μέρους ή του συνόλου των επενδύσεών σας. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους επενδυτικούς κινδύνους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο www.nbgam.gr.

Σενάρια Επιδόσεων

Το τι θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια.

Τα δυσμενή, μετριοπαθή και ευνοϊκά σενάρια που παρουσιάζονται είναι παραδείγματα όπου χρησιμοποιείται η χειρίστη, μέση και βέλτιστη απόδοση του προϊόντος τα τελευταία 10 έτη. Οι αγορές θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον.

Ποσό επένδυσης: 10.000 ευρώ

Σενάρια		Εάν εξαγοράσετε/ ρευστοποιήσετε μετά από 1 έτος
Ελάχιστο: Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση. Θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.		
Ακραίων καταστάσεων:	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος.	6.960 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος.	-30,4%
Δυσμενές:	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος.	9.380 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος.	-6,2%
Μετριοπαθές:	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος.	10.060 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος.	0,6%
Ευνοϊκό:	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος.	10.570 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος.	5,7%

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο το κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα σας επιστραφεί. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορείτε να κερδίσετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

Αυτός ο τύπος δυσμενούς σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ Μάιος 2020 - Μάιος 2021 (εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος).

Αυτός ο τύπος μετριοπαθούς σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ Μάρτιος 2022 - Μάρτιος 2023 (εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος).

Αυτός ο τύπος ευνοϊκού σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ Μάιος 2019 - Μάιος 2020 (εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος).

Τι συμβαίνει αν η Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν είναι σε θέση να πληρώσει

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου φυλάσσεται στον Θεματοφύλακα, την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ο «Θεματοφύλακας») και σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής της Εταιρείας Διαχείρισης, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα επηρεαστεί. Ωστόσο, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής του Θεματοφύλακα, ή όποιου ενεργεί για λογαριασμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να υποστεί οικονομική ζημία. Εντούτοις, ο κίνδυνος περιορίζεται ως έναν βαθμό από το γεγονός ότι οι νόμοι και οι κανονισμοί υποχρεώνουν τον Θεματοφύλακα να διαχωρίζει το ίδιο ενεργητικό του από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας θα έχει επίσης ευθύνη έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των επενδυτών για τυχόν ζημία που θα προκύψει, μεταξύ άλλων, από αμέλεια, απάτη ή σκόπιμη αποτυχία εκ μέρους του να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του (με την επιφύλαξη συγκεκριμένων περιορισμών).

Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας πωλεί ή σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλο κόστος. Αν συμβεί αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος, και θα σας υποδείξει τον αντίκτυπο που έχει όλο το κόστος στην επένδυσή σας με την πάροδο του χρόνου.

Κόστος με τη πάροδο του χρόνου: Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφορετικών τύπων κόστους. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε, το χρονικό διάστημα διακράτησης του προϊόντος και τις επιδόσεις του προϊόντος. Τα ποσά που παρουσιάζονται εδώ είναι απεικονίσεις που βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και διαφορετικές πιθανές περιόδους επένδυσης. Υποθέσαμε τα εξής:

Το πρώτο έτος θα σας επιστραφεί το ποσό που επενδύσατε (ετήσια απόδοση 0%). Για τις άλλες περιόδους διακράτησης, υποθέσαμε ότι οι επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εκείνες που παρουσιάζονται στο μετριοπαθές σενάριο.

Ποσό επένδυσης: 10.000 ευρώ

Σενάρια εάν ρευστοποιήσετε μετά από:

1 έτος

Συνολικό κόστος

100 EUR

Ετήσιος αντίκτυπος του κόστους *

1,0%

(*) Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κάθε έτος κατά την περίοδο διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, η μέση απόδοσή σας ανά έτος προβλέπεται ότι θα είναι 0,8 % πριν από την αφαίρεση του κόστους και 0,6 % μετά την αφαίρεση του κόστους.

Σύνθεση του κόστους: Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει τη σημασία των διαφόρων κατηγοριών κόστους καθώς και τον ετήσιο αντίκτυπο των διαφόρων τύπων κόστους στην απόδοση της επένδυσης την οποία ενδέχεται να λάβετε στο τέλος της προτεινόμενης περιόδου διακράτησης με βάση τις υποκείμενες επενδυτικές επιλογές.

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση

Αν αποχωρήσετε έπειτα από ένα έτος

Κόστος εισόδου:	0,25% του ποσού που πληρώνετε όταν εισέρχεστε σε αυτή την επένδυση. Αυτό είναι το μέγιστο ποσό με το οποίο θα χρεωθείτε.	25 EUR
Κόστος αποχώρησης:	0,00% της επένδυσης σας προτού σας καταβληθεί. Δεν χρεώνουμε τέλος αποχώρησης για αυτό το προϊόν.	0 EUR

Τρέχον κόστος (λαμβάνεται σε ετήσια βάση)

Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος:	0,78% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Πρόκειται για μια εκτίμηση με βάση το πραγματικό κόστος κατά το τελευταίο έτος.	78 EUR
Κόστος συναλλαγής:	0,00% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτή είναι μια εκτίμηση του κόστους μας όταν αγοράζουμε και πωλούμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με την ποσότητα που αγοράζουμε ή πωλούμε.	0 EUR

Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβές επιδόσεων:	Δεν υπάρχουν αμοιβές επιδόσεων για αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.	0 EUR
--------------------	---	-------

Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;

Προτεινόμενη περίοδος διακράτησης: 1 έτος. Η προτεινόμενη περίοδος διακράτησης σχετίζεται με το χρονικό διάστημα που θα πρέπει να είστε προετοιμασμένοι να περιμένετε για το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Δεν έχει ελάχιστη απαιτούμενη διάρκεια διακράτησης. Μπορείτε να εξαγοράσετε πλήρως ή μερικώς ανά πάσα στιγμή πριν ή μετά την προτεινόμενη περίοδο διακράτησης.

Πως μπορώ να υποβάλλω καταγγελία;

Για την υποβολή παραπόνων μπορείτε να απευθυνθείτε στην Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ με τους παρακάτω τρόπους:

Ταχυδρομικώς: Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ Συγγρού 103-105, 11745 Αθήνα

Τηλεφωνικά: +30 2109007400

Ηλεκτρονικό ταχυδρομείο: complaints@nbgam.nbg.gr

είτε μέσω του δικτύου των καταστημάτων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος.

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Οι υπολογισμοί του κόστους, της επίδοσης και του συνοπτικού δείκτη κινδύνου που περιλαμβάνονται σε αυτό το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών ακολουθούν τη μεθοδολογία που ορίζεται από τους κανόνες της ΕΕ. Σημειώστε ότι τα σενάρια επίδοσης που υπολογίστηκαν παραπάνω προέρχονται αποκλειστικά από την προηγούμενη επίδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ότι οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές. Επομένως, η επένδυσή σας μπορεί να είναι σε κίνδυνο και να μην λάβετε τις επιδόσεις που απεικονίζονται. Οι επενδυτές δεν πρέπει να βασίζονται τις επενδυτικές τους αποφάσεις αποκλειστικά στα σενάρια που παρουσιάζονται. Σενάρια επιδόσεων για ένα έτος και για την συνιστώμενη περίοδο διακράτησης εκτελούνται κάθε μήνα και δημοσιεύονται στο site της Εταιρείας: www.nbgam.gr. Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, του παρόντος έγγραφου, της Ετήσιας και της Εξαμηνιαίας έκθεσης και της τελευταίας τιμής των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου παρέχονται δωρεάν στην Ελληνική γλώσσα στην έδρα της Εθνικής Asset Management ΑΕΔΑΚ : Λεωφ. Συγγρού 103-105, 117 45, Αθήνα και στον δικτυακό τόπο www.nbgam.gr.

Πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες καλύπτουν τα τελευταία 10 έτη βρίσκονται στο site της Εταιρείας: www.nbgam.gr. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management ΑΕΔΑΚ , όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων ο τρόπος υπολογισμού των αποδοχών και παροχών, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας: www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf. Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.