

**ΚΟΙΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

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

ΚΑΙ

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

ΑΠΟ ΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

Η ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (στο εξής «ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.») είναι η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως του Απορροφώντος Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ 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 ΙΙΙ .

Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (στο εξής «Θεματοφύλακας») ασκεί καθήκοντα Θεματοφύλακα του Απορροφώντος Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ 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 ΙΙΙ.

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, παρόν κοινό σχέδιο συγχώνευσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και με τις από 27.08.2025 και 12.11.2025 αποφάσεις του Διοικητικού της Συμβουλίου προβαίνει στην ως άνω συγχώνευση με ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης την 13η Φεβρουαρίου 2026. Ο Θεματοφύλακας των συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων προέβη στην απαιτούμενη από την σχετική νομοθεσία επαλήθευση στοιχείων.

Ι. Συγχωνευόμενα Αμοιβαία Κεφάλαια

α) Απορροφών Αμοιβαίο Κεφάλαιο: ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 476/07.08.2023).

Προηγούμενες ονομασίες: ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 3ετές – Ομολογιακό μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME ΙΙ 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 ΙΙ (Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 619/20.03.2025), που είναι και η ισχύουσα ονομασία του Α/Κ.

β) Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο: ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 466/13.06.2023).

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.

γ) Απορροφώμενο Αμοιβαίο Κεφάλαιο: ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III (Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επ. Κεφαλαιαγοράς 500/08.12.2023).

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.

II. Πλαίσιο, Λόγοι και Στόχοι της προτεινόμενης 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.).

III. 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 «Έγγραφα 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.

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 βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (με ελάχιστο συνιστώμενο χρονικό διάστημα διακράτησης των μεριδίων του Απορροφώντος

Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των Απορροφώμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων το ένα (1) έτος, όπως αυτό αποτυπώνεται στα «Εγγραφα Βασικών Πληροφοριών» (KIDs)).

Οι μεριδιούχοι, τόσο των Απορροφώμενων όσο και του Απορροφώντος Α/Κ, δύνανται 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.).

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 τα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στα χαρτοφυλάκια των Απορροφώμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων θα μπορούσαν να αποτελέσουν τμήμα του χαρτοφυλακίου του Απορροφώντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όσον αφορά το κόστος οι μεριδιούχοι των Απορροφώμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων 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	Απορροφώμενο Α/Κ	Απορροφών Α/Κ	
	ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ III	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%	

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 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.

IV. 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. 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 καθίστανται 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. 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 στο παρόν σχέδιο.
- 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 Εταιρείας, 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 τα Α/Κ, καθώς και τυχόν προκύπτουσα αμοιβή απόδοσης των Απορροφώμενων 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.
- 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. 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 ΙΙΙ» θα λάβει αριθμό μεριδίων του Απορροφώντος Α/Κ «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΙΙ» 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, το παρόν Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Επιπλέον, μετά την έγκριση της προτεινόμενης συγχώνευσης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, **Πληροφορίες προς τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων** θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. και θα γνωστοποιηθούν σε όλους τους μεριδιούχους των Συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, εντός της νόμιμης προθεσμίας, σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

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 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 των Απορροφώμενων 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.

Το παρόν Σχέδιο Συγχώνευσης συντάχθηκε και υπογράφεται από την Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης των ανωτέρω συγχωνευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, την ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Η Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

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

ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ
Λ. Συγγρού 103-105, 11745 Αθήνα
Τηλ. 210 9007400
www.nbgam.gr, e-mail: delos@nbgam.nbg.gr