

Ενημερωτικό Δελτίο

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί με βάση τον ν. 4099/2012 και την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 17/633/20.12.2012, όπως εκάστοτε ισχύουν

Απρίλιος 2025



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	4
ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	7
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	8
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.....	8
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	13
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΠΟΥ ΔΙΕΠΕΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	16
Α Μ Ο Ι Β Α Ι Α Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Α.....	28
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ.....	28
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ.....	32
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού	33
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EUROBOND – Ομολογιακό	36
Α/Κ ΔΗΛΟΣ USD BOND – Ομολογιακό Εξωτερικού.....	39
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΑΡΙΑΚΟ (USD) – Ομολογιακό Εξωτερικού.....	42
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME USD 3ετές – Ομολογιακό	45
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ – Ομολογιακό	48
Α/Κ ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus – Ομολογιακό	51
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ – Ομολογιακό	54
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 18months – Ομολογιακό	57
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 18months – Ομολογιακό	60
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months – Ομολογιακό.....	63
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 24months – Ομολογιακό	66
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 24months – Ομολογιακό	69
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 24months – Ομολογιακό.....	72
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 24months – Ομολογιακό.....	75
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VI 24months – Ομολογιακό.....	77
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VII 24months – Ομολογιακό	80
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VIII 24months – Ομολογιακό	82
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IX 24months – Ομολογιακό	85
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME X 24months – Ομολογιακό.....	88
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XI 24months – Ομολογιακό	90
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XII 24months – Ομολογιακό	92
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 5ετές – Ομολογιακό.....	94
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 5ετές – Ομολογιακό	97
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 5ετές – Ομολογιακό	100
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 5ετές – Ομολογιακό	103
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 5ετές – Ομολογιακό	106
ΜΙΚΤΑ.....	109
Α/Κ ΔΗΛΟΣ Μικτό – Εσωτερικού.....	110
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ-ΟΤΕ (σ.ε.С.Т.С.) – ΜΙΚΤΟ.....	113
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ –Μικτό Εξωτερικού.....	116

A/K ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ – Μικτό.....	119
A/K N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ	122
ΜΕΤΟΧΙΚΑ	125
A/K ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS – ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ – Μετοχικό Εσωτερικού.....	126
A/K ΔΗΛΟΣ SMALL CAP – Μετοχικό Εσωτερικού.....	129
FUND OF FUNDS.....	132
A/K ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Blue – Fund of Funds Ομολογιακό	133
A/K ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Yellow ESG – Fund of Funds Μικτό	136
A/K ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Red ESG – Fund of Funds Μετοχικό	140
A/K NBG Asset Allocation Conservative – Fund of Funds Μικτό.....	143
A/K NBG Asset Allocation Balanced – Fund of Funds Μικτό	146
A/K NBG Asset Allocation Dynamic – Fund of Funds Μικτό	149
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ I.....	152
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II.....	156

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	: ΕΘΝΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (εφεξής, η «Εταιρεία»)
ΣΥΣΤΑΣΗ	: 19.10.1972 (υπ' αριθμ. 12446 Σχετ. 12254, 11692 απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας, Φ.Ε.Κ. 1797/27.10.1972). Με την υπ' αριθμ. 11/451/31.10.2007 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια στην Εταιρεία για την παροχή πρόσθετων υπηρεσιών σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 4 του ν. 3283/2004 (όπως πλέον έχει αντικατασταθεί από το ν.4099/2012).
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	: 5.000.000 €, ολοσχερώς καταβεβλημένο
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	: 42.404.903,41€ (30.06.2024)
ΛΗΞΗ	: 27/10/2032 (Φ.Ε.Κ. 2429/3.7.2002)
ΜΕΤΟΧΟΙ	: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (100%)
ΕΔΡΑ	: Δήμος Αθηναίων
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	: Λεωφόρος Συγγρού 103-105, 117 45 Αθήνα
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ	: 352001000
Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI)	: 213800BEX8X28DTL5391

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ, τα NBG Asset Allocation FoF και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ που έχουν συσταθεί στην Ελλάδα. Επιπλέον η Εταιρεία έχει αναλάβει τη διαχείριση επενδύσεων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV και του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. NBG INTERNATIONAL FUNDS FCP που έχουν έδρα το Λουξεμβούργο και ανήκουν στον Όμιλο της Ε.Τ.Ε.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Αθανάσιος Χρυσσιφίδης	Πρόεδρος, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός (Ανεξάρτητος, κατά την έννοια του άρθρου 24 παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438)
Αντώνιος Αντωνόπουλος	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός (Ανεξάρτητος, κατά την έννοια του άρθρου 24 παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438)
Ευστράτιος Σαραντινός	Διευθύνων Σύμβουλος ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., Εκτελεστικός
Νικόλαος Χρυσχοϊδης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (Ανεξάρτητο Μέλος, κατά την έννοια του άρθρου 24 παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438)
Σπυρίδων Κυρίτσης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (Ανεξάρτητο Μέλος, κατά την έννοια του άρθρου 24 παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438)
Λίλη Πυροβολίδου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (Ανεξάρτητο Μέλος, κατά την έννοια του άρθρου 24 παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438)

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΟΣΕ		ΑΡΜΟΔΙΑ ΕΠΟΠΤΕΥΟΥΣΑ ΑΡΧΗ
Ευστράτιος Σαραντινός	Πρόεδρος	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3, 106 79 Αθήνα)
Αλέξανδρος Σοφικίτης	Αντιπρόεδρος	
Νικόλαος Μαρκάκης	Μέλος	ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ -ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Παναγιώτης Σίμος	Μέλος	
Γεώργιος Παγκούτσος	Μέλος	
		ΠραϊςγουωτερχαουςΚούπερς
		Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
		(Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι, Αθήνα)

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Αλέξανδρος Σοφικίτης	Διευθυντής Επενδύσεων ΟΣΕ
Βύρων Κανέλης	Διευθυντής Επενδύσεων Χαρτοφυλακίων Εντολής (DAM)
Στυλιανός Σαβαΐδης	Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
Ιωάννης Σάμιος	Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων / Στρατηγικής Διοίκησης Ανθρώπινου Δυναμικού & Λειτουργικής Υποστήριξης
Μιχαήλ Τσαγκαράκης	Διευθυντής Ανάπτυξης Δικτύων, Προϊόντων και Marketing
Ελένη Στεφανάκη	Διευθύντρια Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Σπύρος Μαργέλης	Διευθυντής Οργάνωσης & Πληροφορικής

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ: Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου έχει ανατεθεί στη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου - Επιθεώρησης της Ε.Τ.Ε. & του Ομίλου.

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο του αντικείμενου της σχετικής έγγραφης σύμβασης που έχει συνάψει με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, όπως ισχύει, για τη διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται, έχει αναθέσει στην ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ την εφαρμογή των μέτρων δέουσας επιμέλειας για την αποτροπή του κινδύνου ξεπλύματος χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Η Εταιρεία έχει αναθέσει στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, την παροχή υπηρεσιών λειτουργίας και υποστήριξης πληροφοριακών συστημάτων.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.:

Καταστατική Έδρα: Δήμος Αθηναίων Αιόλου 86, 105 59 Αθήνα,

Κεντρικά Γραφεία Θεματοφυλακής: Ακαδημίας 68, 106 78 Αθήνα.

Ο Θεματοφύλακας έχει αναθέσει τη φύλαξη μέρους των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στους κάτωθι:

- The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium
- Clearstream Banking S.A., 42 Avenue JF Kennedy L-1855, Luxembourg

ΔΙΚΤΥΟ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ: Διάθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (www.nbg.gr). Ειδικότερα η διάθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ και από το δίκτυο της Ν.Ρ. Insurance - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και σκοπός του είναι η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και η ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας της και των αμοιβαίων κεφαλαίων που συνιστώνται από αυτή, καθώς και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού της Εταιρείας.

Διευθυντικά Στελέχη

Τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας είναι υπεύθυνα για το σχεδιασμό, το συντονισμό και την εποπτεία της υλοποίησης των εργασιών των Διευθύνσεων των οποίων προϊστάται, καθώς και για την καθοδήγηση και υποστήριξη του ανθρώπινου δυναμικού των Διευθύνσεών τους.

Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις λοιπές λειτουργίες της Εταιρείας, παρακολουθεί και αξιολογεί την καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των μέτρων, των πολιτικών και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει η Εταιρεία με σκοπό τη συμμόρφωση της στις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της, καθώς και των ενεργειών για την αντιμετώπιση των πάσης φύσεως επιπτώσεων από τυχόν αδυναμίες της Εταιρείας.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης παρέχει συμβουλές στα αρμόδια πρόσωπα ώστε να εξασφαλίζεται ότι κατά την άσκηση των καθηκόντων τους τηρούνται οι διατάξεις της σχετικής νομοθεσίας και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης και για τα διορθωτικά μέτρα που έλαβε η Εταιρεία στις περιπτώσεις που διαπιστώθηκαν ανεπάρκειες.

Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις άλλες λειτουργίες και δραστηριότητες της Εταιρείας, έχει ως αρμοδιότητες τη θέσπιση και τήρηση προγράμματος ελέγχου για την εξέταση και αξιολόγηση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων, των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και των ρυθμίσεων της Εταιρείας, τη διατύπωση συστάσεων με βάση τα αποτελέσματα των ελέγχων, την εξακρίβωση ότι η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις συστάσεις αυτές και την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για θέματα εσωτερικού ελέγχου.

ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

Οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία από τα «Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών», τους Κανονισμούς τους, οι οποίοι αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και τις εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις τους. Όλα τα παραπάνω έγγραφα διατίθενται στους επενδυτές δωρεάν στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή, κατόπιν αιτήματός τους, στη διεύθυνση στην οποία οι επενδυτές θα ζητήσουν να τους αποσταλούν, είτε:

- ❖ Στο δίκτυο των καταστημάτων της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ,
- ❖ Στα κεντρικά γραφεία της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., Λεωφόρος Συγγρού 103-105, 117 45 Αθήνα (3^{ος} όροφος),
- **Τηλεφωνικό Κέντρο της Εταιρείας 210 90 07 400,**
- **Τμήμα Εξυπηρέτησης Επενδυτών, τηλ. 210 90 07 770**
- ❖ Ειδικότερα, για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ τα παραπάνω έγγραφα διατίθενται, επιπλέον των ανωτέρω αναφερομένων, και από το δίκτυο της Ν.Ρ. Insurance - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε.

Τα παραπάνω έγγραφα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, Κανονισμοί, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και οι Εξαμηνιαίες και Ετήσιες Εκθέσεις) είναι διαθέσιμα δωρεάν στην Ελληνική γλώσσα σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (www.nbg.gr) και της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (www.nbgam.gr). Σημειώνεται ότι τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται στην Ελλάδα.

Η Εταιρεία ενημερώνει τους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF και τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ για την επένδυσή τους ανά τρίμηνο, αποστέλλοντάς τους ταχυδρομικά σχετική ενημέρωση στην οποία περιλαμβάνονται τα σχετικώς οριζόμενα στην απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμ. 15/633/20.12.2012.

Η Εταιρεία εφαρμόζει Αρχές για τις Υπεύθυνες Επενδύσεις (Responsible Investments) που καλύπτουν τους τρεις πυλώνες Περιβάλλον-Κοινωνία-Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG), ακολουθώντας τις αρχές του PRI (Principles for Responsible Investment) και άλλων διεθνών οργανισμών και τις απαιτήσεις των Ευρωπαϊκών και Ελληνικών Κανονιστικών αρχών.

Από τον Ιανουάριο του 2020 αποτελεί μέλος του παγκόσμιου δικτύου υπεύθυνων επενδύσεων (PRI) και σύμφωνα με αυτή τη δέσμευση, η Εταιρεία ενσωματώνει σταδιακά και συνεχώς στην επενδυτική της πολιτική και στρατηγική σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων (asset classes) κριτήρια και στόχους Περιβαλλοντικούς, Κοινωνικούς και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environment, Social, Governance – ESG).

Η Εταιρεία εξαιρεί (υπό όρους) ή θεσπίζει περιορισμούς στα επίπεδα επενδύσεων σε κλάδους και τομείς με υψηλό κίνδυνο και πιθανό αρνητικό αντίκτυπο στους παράγοντες ESG με βάση σχετικά κριτήρια. Η Εταιρεία επιδιώκει ενεργά επενδύσεις σε κλάδους με θετικό αντίκτυπο ως προς τους παράγοντες ESG, χαμηλό κίνδυνο καθώς και με θετική χρηματοοικονομική και βιώσιμη απόδοση επένδυσης.

Αυτή η νέα διαδικασία μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα θα οδηγήσει σε ένα βελτιωμένο αποτύπωμα των επενδύσεων στο περιβάλλον, στην κοινωνία και στην εταιρική διακυβέρνηση.

Η Εταιρεία Διαχείρισης λαμβάνει αποφάσεις διαχείρισης για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους που προκύπτουν από τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και κριτήρια βιωσιμότητας και εταιρικής διακυβέρνησης («ESG»): η διαχείριση χαρτοφυλακίου επίσης, λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις επιπλέον των κοινών οικονομικών μετρήσεων και των άλλων ειδικών κινδύνων χαρτοφυλακίου. Η εν λόγω προσέγγιση εφαρμόζεται στην αξιολόγηση/έλεγχο των επενδύσεων και για τη διαχείριση επενδύσεων.

Τρόπος και Συχνότητα δημοσίευσης τιμών μεριδίων - Δημοσίευση πληροφοριών

Σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ, τα NBG Asset Allocation FoF και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ οι επενδυτές μπορούν να ενημερώνονται κάθε εργάσιμη ημέρα από την ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.nbgam.gr) στο διαδίκτυο για τις τιμές των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, (καθαρή τιμή μεριδίου, τιμή διάθεσης και τιμή εξαγοράς μεριδίου), το καθαρό ενεργητικό και τον αριθμό μεριδίων της προηγούμενης εργάσιμης ημέρας καθώς και από τον οικονομικό και πολιτικό τύπο της μεθεπόμενη ημέρας.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζεται η Εταιρεία έχουν τη μορφή Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 4 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει,.

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Καθήκοντα Θεματοφύλακα των υπό διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. της Εταιρείας ασκεί η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37 και 38 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

1. Καθήκοντα/Αρμοδιότητες και υποχρεώσεις του Θεματοφύλακα:

Ο Θεματοφύλακας:

α) διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,

β) διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και του Κανονισμού των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,

γ) εκτελεί τις εντολές της Εταιρείας εκτός αν είναι αντίθετες προς τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον Κανονισμό των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.,

δ) διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού Ο.Σ.Ε.Κ.Α. καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και

ε) διασφαλίζει ότι τα κέρδη των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, τις κανονιστικές αποφάσεις που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του και τον Κανονισμό των Ο.Σ.Ε.Κ.Α..

Ο θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί από τα καθήκοντά του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρεία τρεις (3) τουλάχιστον μήνες νωρίτερα. Ο νέος θεματοφύλακας εγκρίνεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ύστερα από αίτημα της Εταιρείας. Ο θεματοφύλακας μπορεί επίσης να αντικατασταθεί με αίτημα της Εταιρείας, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Μετά την έγκριση του νέου θεματοφύλακα, ο παραιτηθείς ή ο αντικατασταθείς του παραδίδει, βάσει πρωτοκόλλου, τα στοιχεία του ενεργητικού των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Ο θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτηση του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα.

Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του θεματοφύλακα, η Εταιρεία οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

2. Ευθύνη του Θεματοφύλακα:

α) Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. για την απώλεια, από τον ίδιο ή από τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η θεματοφυλακή, χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή σύμφωνα με την περίπτωση α' της παραγράφου 6 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Στην περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο θεματοφύλακας επιστρέφει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό, στον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή στην Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Ο θεματοφύλακας δεν υπέχει ευθύνη, όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός που εκφεύγει του εύλογου ελέγχου του και οι συνέπειες του οποίου θα ήσαν αναπόφευκτες παρά τις εύλογες προσπάθειες του περί του αντιθέτου.

Ο θεματοφύλακας ευθύνεται επίσης έναντι των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. για οποιεσδήποτε άλλες ζημιές υποστούν, ως αποτέλεσμα της εκ προθέσεως ή εξ αμελείας μη ορθής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που υπέχει σύμφωνα με τον Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

β) Η κατά την παράγραφο (α) ευθύνη του θεματοφύλακα δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε ανάθεση πραγματοποιείται βάσει του άρθρου 36α του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

γ) Η ευθύνη του θεματοφύλακα που αναφέρεται στην παράγραφο (α) δεν αποκλείεται ούτε περιορίζεται βάσει συμφωνίας.

δ) Κάθε συμφωνία που αντίκειται στην παράγραφο (γ) είναι άκυρη.

ε) Οι μεριδιούχοι των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μπορούν να επικαλούνται την ευθύνη του θεματοφύλακα, άμεσα ή έμμεσα μέσω της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν οδηγεί σε αλληλεπικαλύψεις στις προσφυγές ή σε άνιση μεταχείριση των μεριδιούχων.

στ) Στο πλαίσιο των αντίστοιχων λειτουργιών τους η Εταιρεία και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και μόνον προς το συμφέρον των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των μεριδιούχων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α..

Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή με την Εταιρεία που ενεργεί για λογαριασμό των Ο.Σ.Ε.Κ.Α., οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ Ο.Σ.Ε.Κ.Α., των μεριδιούχων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., της Εταιρείας και αυτού του ιδίου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και εφόσον εντοπίζει, διαχειρίζεται, παρακολουθεί και γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων. Ο Θεματοφύλακας λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο με σκοπό τον εντοπισμό και την αποφυγή τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν στο πλαίσιο της άσκησης των καθηκόντων του ως θεματοφύλακα των υπό διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. της Εταιρείας.

3. Ανάθεση λειτουργιών σε τρίτους

Ο θεματοφύλακας δεν αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες του που αναφέρονται στις παραγράφους 4 και

5 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Ο θεματοφύλακας μπορεί να αναθέτει σε τρίτους τις λειτουργίες που αναφέρονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 36 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 36α του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.:

α) τα καθήκοντα αυτά δεν ανατίθενται με σκοπό τη μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Ν. 4099/2012,

β) ο θεματοφύλακας μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την ανάθεση αυτή και

γ) ο θεματοφύλακας έχει επιδείξει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την επιλογή και τον

ορισμό κάθε τρίτου, στον οποίο προτίθεται να αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, συνεχίζει δε να επιδεικνύει τη δέουσα ικανότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την περιοδική επανεξέταση και τον συνεχή έλεγχο κάθε τρίτου στον οποίο έχει αναθέσει μέρος των καθηκόντων του, καθώς και των διευθετήσεων στις οποίες έχει προβεί ο τρίτος σε σχέση με τα θέματα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί.

Βάσει των ανωτέρω, ο Θεματοφύλακας έχει αναθέσει τη φύλαξη μέρους των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στους κάτωθι:

- The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium
- Clearstream Banking S.A., 42 Avenue JF Kennedy L-1855, Luxembourg

Ο Θεματοφύλακας λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο με σκοπό τον εντοπισμό και την αποφυγή τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν στο πλαίσιο της ανάθεσης λειτουργιών του σε τρίτους, σύμφωνα με τα ανωτέρω αναφερόμενα στην παρούσα παράγραφο 3.

Ενημερωμένες πληροφορίες για τα ανωτέρω μπορούν να δοθούν στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματός τους, στη διεύθυνση στην οποία θα ζητήσουν να τους αποσταλούν, είτε από:

- Το δίκτυο των καταστημάτων της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
- Τα κεντρικά γραφεία της ΕΘΝΙΚΗΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., Λεωφόρος Συγγρού 103-105, 117 45 Αθήνα (3ος όροφος),
 - Τηλεφωνικό Κέντρο της Εταιρείας 210 90 07 400
 - Τμήμα Εξυπηρέτησης Επενδυτών, τηλ. 210 90 07 770

Κανόνες αποτίμησης ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Η Εταιρεία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις (άρθρο 11 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει,) και λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου 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 εκάστοτε ισχύει, δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφαλαίο καθώς και τα κέρδη που δύνανται να διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή μεριδίου, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα.

Μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Το μερίδιο Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενσωματώνει εμπράγματο δικαίωμα συγκυριότητας επί των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων και μειώνεται με την εξαγορά και ακύρωση μεριδίων που έχουν ήδη εκδοθεί.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes), οι οποίες παρέχουν διαφορετικά δικαιώματα, ιδίως όσον αφορά σε θέματα όπως οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς, η κατηγορία των επενδυτών στους οποίους απευθύνονται, η αμοιβή της Εταιρείας, το ελάχιστο ποσό επένδυσης ή οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω. Τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους. Τυχόν κόστος που προκύπτει κατά την έκδοση νέας κατηγορίας μεριδίων λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της τιμής του μεριδίου της νέας κατηγορίας. Η τιμή του μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία μεριδίων.

Τα υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ, τα NBG Asset Allocation FoF και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ δεν διακρίνονται σε διαφορετικές κατηγορίες (classes).

Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώριση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας, ή, εφόσον τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, με την καταχώριση των μεριδίων και των στοιχείων των δικαιούχων στο Σύστημα Αύλων Τίτλων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Αύλων Τίτλων. Εάν τα μερίδια δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά, η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου που αναφέρεται παραπάνω μπορεί να ανατεθεί από την Εταιρεία σε τρίτο, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 22 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι δυνατόν να ανήκουν σε περισσότερους από έναν δικαιούχο, οπότε εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 “περί καταθέσεως σε κοινό λογαριασμό”.

Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μεταβιβάζονται αιτία θανάτου του δικαιούχου, εν ζωή δε μόνο μεταξύ συζύγων και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία ή τυχόν τρίτος, κατά τα οριζόμενα ανωτέρω.

Τα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ενεχυριάζονται σε εξασφάλιση απαιτήσεως κατά τους όρους των παρ. 1, 2 του άρθρου 3 του Α.Ν. 1818/1951 “περί τροποποίησης και συμπλήρωσης διατάξεων που αφορούν στην ονομαστικοποίηση των μετοχών και το χρηματιστήριο αξιών” (ΦΕΚ 149Α) και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Εταιρεία ή τυχόν τρίτος, κατά τα οριζόμενα ανωτέρω. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρεία για εξαγορά των μεριδίων.

Διάθεση και Εξαγορά Μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF του Αμοιβαίου Κεφαλαίου N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ

Παρακάτω παρατίθενται πληροφορίες για τη διάθεση και εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ, σύμφωνα με τα όσα ορίζει η σχετική νομοθεσία (Ν. 4099/2012) και οι Κανονισμοί των εν λόγω Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Διάθεση Μεριδίων

1. Για την απόκτηση μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF ή και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ από οποιονδήποτε ενδιαφερόμενο, απαιτείται:
 - α) η υποβολή προς την Εταιρεία ή προς τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, αιτήσεως συμμετοχής (με τη μορφή ειδικού διαμορφωμένου για αυτό τον σκοπό εντύπου). Η υποβολή της αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου γίνεται με τρόπο, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του υποψήφιου μεριδιούχου,
 - β) η χορήγηση του εντύπου «Έγγραφο Βασικών πληροφοριών», κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 1 του άρθρου 82 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, και
 - γ) η καταβολή στον θεματοφύλακα του συνόλου της αξίας των μεριδίων σε μετρητά ή/και, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την εταιρεία διαχείρισης, σε κινητές αξίες κατά την έννοια της περίπτωσης (ιε) του άρθρου 3 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, που είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παραγράφου 21 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018.
2. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρεία σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
3. Η Εταιρεία παραδίδει δωρεάν σε έντυπη μορφή στους επενδυτές, κατόπιν αιτήματος τους, το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τον Κανονισμό του και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του.
4. Η Εταιρεία, μπορεί να διανείμει δωρεάν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στους μεριδιούχους του, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η παραπάνω άδεια δεν απαιτείται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία αποφασίσει την επανεπένδυση του μερίσματος σε μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής από το μεριδιούχο της αίτησης συμμετοχής για την απόκτηση των μεριδίων, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 11 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στον θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων.
6. Η Εταιρεία ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, ζητούν από τον υποψήφιο μεριδιούχο να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις γνώσεις, την εμπειρία και τον κίνδυνο που είναι διατεθειμένος να αναλάβει αναφορικά με την επένδυση στο συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, προκειμένου να εκτιμήσουν κατά πόσον το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για τον μεριδιούχο. Τα παραπάνω ισχύουν και για τους υφιστάμενους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν νέες επενδύσεις, εφόσον έχει μεταβληθεί κάποια από τις πληροφορίες που έχουν ήδη παράσχει. Εφόσον κρίνουν, βάσει των πληροφοριών που έχουν λάβει σύμφωνα με τα παραπάνω, ότι το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι κατάλληλο για τον υποψήφιο μεριδιούχο, οφείλουν να τον προειδοποιήσουν σχετικά. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή. Εάν ο υποψήφιος μεριδιούχος δεν παράσχει τις παραπάνω αναφερόμενες πληροφορίες ή αν παράσχει ανεπαρκείς πληροφορίες, η Εταιρεία ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012 οφείλουν να τον προειδοποιήσουν ότι για το λόγο αυτόν δεν μπορούν να κρίνουν κατά πόσον το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο γι' αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.
7. Η Εταιρεία ή τα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, μπορούν να διαθέτουν μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χωρίς να έχουν λάβει τις παραπάνω πληροφορίες, εφόσον τα μερίδια του συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατίθενται κατόπιν πρωτοβουλίας του μεριδιούχου ή υποψήφιου μεριδιούχου, υπό την προϋπόθεση ότι έχουν προειδοποιήσει εγγράφως τον μεριδιούχο ή υποψήφιο μεριδιούχο ότι για το λόγο αυτόν δεν υποχρεούνται να

αξιολογήσουν αν το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για αυτόν. Η προειδοποίηση αυτή μπορεί να παρέχεται σε τυποποιημένη μορφή.

Η απόκτηση μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ προϋποθέτει την ύπαρξη τραπεζικού λογαριασμού στην ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, μέσω του οποίου θα πραγματοποιούνται όλες οι συναλλαγές σε Αμοιβαία Κεφάλαια του μεριδιούχου.

Τα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αποκτά ο μεριδιούχος υπολογίζονται με διαίρεση του προς διάθεση ποσού με την τιμή διάθεσης μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ημέρας υποβολής της αίτησης συμμετοχής. Ο μεριδιούχος μπορεί να ενημερωθεί για την τιμή διάθεσης με την οποία συμμετείχε στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο την επόμενη εργάσιμη ημέρα που η τιμή αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.nbgam.gr) στο διαδίκτυο, καθώς και από τον οικονομικό και πολιτικό τύπο της μεθεπόμενης ημέρας.

Εξαγορά Μεριδίων

1. α) Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη, ύστερα από αίτηση του μεριδιούχου να προβαίνει σε εξαγορά μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στην τιμή εξαγοράς των μεριδίων κατά την ημέρα υποβολής της σχετικής αίτησης εξαγοράς. Αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται στην Εταιρεία ή στα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, με τρόπο, ο οποίος διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου μέσω εντύπου που παρέχεται από την Εταιρεία και περιλαμβάνει απαραίτητα, πέραν των άλλων στοιχείων, τον αριθμό των μεριδίων που προσφέρονται για εξαγορά.

Η τιμή εξαγοράς των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής από τον μεριδιούχο της αίτησης εξαγοράς.

Με βάση τα παραπάνω, ο μεριδιούχος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF απευθύνεται σε ένα από τα καταστήματα της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, υποβάλλοντας κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα την σχετική αίτηση εξαγοράς. Αιτήσεις εξαγοράς μεριδίων γίνονται δεκτές από την Εταιρεία κατά τις εργάσιμες ημέρες (Δευτέρα έως και Πέμπτη 8:00-14:30 και Παρασκευή 8:00-14:00) μέσω των καταστημάτων της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.

Ειδικότερα, ο μεριδιούχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ μπορεί να απευθύνεται σε ένα από τα καταστήματα της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ σύμφωνα με τα σχετικώς αναφερόμενα ανωτέρω, καθώς και στο δίκτυο της N.P. Insurance - ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ Α.Ε.Α.Ε. τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

β) Το αντίτιμο των εξαγοραζομένων μεριδίων καταβάλλεται στον τραπεζικό λογαριασμό του μεριδιούχου το αργότερο μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης εξαγοράς στην Εταιρεία ή στα εξουσιοδοτημένα κάθε φορά από την Εταιρεία πρόσωπα σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 7 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει, σε μετρητά.

γ) Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς εφαρμόζεται η διαδικασία που περιγράφεται παραπάνω, ακυρώνονται τα μερίδια και γίνεται νέα καταχώριση στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο για τον αριθμό των μεριδίων που δεν προσφέρονται για εξαγορά, χωρίς καμία επιπρόσθετη επιβάρυνση με προμήθεια από την Εταιρεία για τη νέα έκδοση.

2. α) Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων, επιτρέπεται, κατόπιν αιτήσεως της Εταιρείας και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για χρονικό διάστημα έως τριών (3) μηνών. Η ως άνω αναστολή μπορεί να παραταθεί για άλλους τρεις (3) μήνες κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της.

Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

β) Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους.

Σε περίπτωση που διατίθενται μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε άλλα κράτη – μέλη, η Εταιρεία γνωστοποιεί άμεσα στις αρμόδιες αρχές αυτών των κρατών - μελών την απόφαση περί αναστολής εξαγοράς μεριδίων, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο 2α) ή 2β) ή τη λήξη της ισχύος της ή την ανάκλησή της.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που βαρύνουν τους μεριδιούχους και το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τρόπος υπολογισμού τους

Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνονται με τις παρακάτω προμήθειες:

- i) Προμήθεια διάθεσης μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ii) Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς υπολογίζονται επί της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται με τις παρακάτω προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα:

- i) Προμήθεια διαχείρισης, υπολογιζόμενη ετησίως επί των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η προμήθεια διαχείρισης λογίζεται καθημερινά και καταβάλλεται στην Εταιρεία σε μηνιαία βάση εντός των πέντε πρώτων ημερών του μηνός που έπεται του υπό θεώρηση μήνα.

Στη προμήθεια διαχείρισης περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρείας, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.
- ii) Προμήθεια θεματοφυλακής, υπολογιζόμενη ετησίως επί των ημερησίων αποτιμήσεων του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η προμήθεια θεματοφυλακής λογίζεται καθημερινά και καταβάλλεται στον Θεματοφύλακα σε μηνιαία βάση εντός των πέντε πρώτων ημερών του μηνός που έπεται του υπό θεώρηση μήνα.

Στη προμήθεια θεματοφυλακής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνεται η αμοιβή του Θεματοφύλακα καθώς και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου στο οποίο ο Θεματοφύλακας έχει τυχόν αναθέσει τη θεματοφυλακή στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- iii) Αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών - λογιστών, οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει, η οποία λογίζεται ημερησίως και καταβάλλεται ανά εξάμηνο.
- iv) Έξοδα και προμήθειες συναλλαγών τα οποία πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και λογίζονται εφάπαξ κατά την ημέρα συναλλαγής.
- v) Έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- vi) Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- vii) Οι εισφορές προς τις Εποπτικές Αρχές και οι τυχόν φόροι, τέλη χαρτοσήμου και συναφείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από την κείμενη νομοθεσία και αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Κανόνες Διαμόρφωσης Αποτελεσμάτων Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τα Αποτελέσματα Χρήσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαμορφώνονται με βάση τις αρχές της Λογιστικής επιστήμης και την ισχύουσα νομοθεσία.

Χωρίζονται σε Έσοδα και Έξοδα, τα οποία έχουν καταγραφεί στη διάρκεια της χρήσης. Αναλυτικότερα:

1. ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα αναλύονται ως εξής:

- έσοδα από προσόδους, όπως τόκοι ομολογιών, καταθέσεων (όψεως, προθεσμιακών) στην ημεδαπή ή αλλοδαπή,
- έσοδα από μερίσματα, μετοχών εταιριών, Ο.Σ.Ε.Κ.Α. της ημεδαπής ή αλλοδαπής,

- κέρδη κεφαλαίου, τα οποία είναι το αποτέλεσμα από τις αγοραπωλησίες χρεογράφων και πράξεων επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων όπως αυτά υπολογίζονται, σαν διαφορά της τιμής πώλησης με τη μέση τιμή κτήσης τους από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όπως αυτή έχει διαμορφωθεί κατά τις αγορές τους,
- πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από τη μεταβολή της ισοτιμίας των ξένων νομισμάτων έναντι του ευρώ κατά τις εισπράξεις απαιτήσεων ή τις πληρωμές υποχρεώσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καθώς και
- έκτακτα έσοδα και έσοδα προηγούμενων χρήσεων, που ενδέχεται να προκύψουν κατά περίπτωση.

2. ΕΞΟΔΑ

Τα έξοδα αναλύονται ως εξής:

- αμοιβή διαχείρισης,
- αμοιβή θεματοφυλακής,
- αμοιβή ορκωτών ελεγκτών,
- δαπάνες ενημέρωσης των μεριδιούχων βάσει υποχρέωσης,
- φόροι – τέλη, ως εκάστοτε ισχύουν βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας,
- ζημιές κεφαλαίου, οι οποίες είναι το αποτέλεσμα από τις αγοραπωλησίες χρεογράφων και πράξεων επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων όπως αυτά υπολογίζονται, σαν διαφορά της τιμής πώλησης με τη μέση τιμή κτήσης τους από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο όπως αυτή έχει διαμορφωθεί κατά τις αγορές τους,
- χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από τη μεταβολή της ισοτιμίας των ξένων νομισμάτων έναντι του ευρώ κατά τις εισπράξεις απαιτήσεων ή τις πληρωμές υποχρεώσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- έκτακτα έξοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων, που ενδέχεται να προκύψουν κατά περίπτωση,
- έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012 που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς και
- εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Το αποτέλεσμα της χρήσης απεικονίζεται στο λογαριασμό Λογιστικής «Κέρδη / Ζημιές εις νέο».

Διαχειριστική Χρήση - Διανομή Κερδών

Βάσει του άρθρου 75, παρ. 1 Ν. 4099/2012, η διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών, με ημερομηνία τέλους χρήσης είτε την 30η Ιουνίου, είτε την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Κατ' εξαίρεση, η πρώτη διαχειριστική χρήση μπορεί να οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών.

Συγκεκριμένα, η διαχειριστική χρήση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΔΗΛΟΣ, των NBG Asset Allocation FoF και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ έχει διάρκεια δώδεκα μηνών με ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου και τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους.

Βάσει του άρθρου 86 Ν. 4099/2012, οι πρόσδοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον Κανονισμό του. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, κατά την κρίση της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση τυχόν κεφαλαιακών ζημιών που έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης και εφόσον υπάρχει σχετική πρόβλεψη στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Σε περίπτωση διανομής των κερδών, η διανομή θα γίνεται σε όσους είναι κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή των κερδών θα γίνεται εντός τριών μηνών από τη λήξη κάθε διαχειριστικού έτους.

Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου / Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων

Στο πλαίσιο εφαρμογής τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. δύναται να συμμετέχει σε προγράμματα και συναλλαγές δανεισμού και επαναγοράς κινητών αξιών μέσω της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤΕΚ), σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις και με επίπεδο κινδύνου το οποίο είναι συμβατό με το προφίλ κινδύνου του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και τους σχετικούς κανόνες διασποράς κινδύνου. Η χρήση των τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου:

1. αποφέρει έσοδο (τόκος) στον Ο.Σ.Ε.Κ.Α..
2. ενδέχεται να επιφέρει έξοδο στον Ο.Σ.Ε.Κ.Α., το οποίο αφορά την προμήθεια συναλλαγών η οποία αποδίδεται στον Κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.

Η ΕΤΕΚ (θυγατρική της εταιρείας Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.) δεν είναι συνδεδεμένη με την εταιρία διαχείρισης, τους υπό διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή τον Θεματοφύλακα και ο μέγιστος δυνατός περιορισμός του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται από τον ρόλο της ως Κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στις παραπάνω τεχνικές. Η εταιρία διαχείρισης δεν λαμβάνει κανένα έσοδο από τις τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης που αφορούν τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Αναφορικά με την κατανομή των αποδόσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές αυτές, το ποσοστό εσόδων από αυτές, σε συνδυασμό με τις ισχύουσες συνθήκες της αγοράς και την περιορισμένη χρήση τους, αποτελεί μικρό έως αμελητέο μέρος της απόδοσης του χαρτοφυλακίου του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Το ίδιο, κατ' επέκταση, ισχύει και για το ποσοστό εξόδων του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (προμήθεια συναλλαγών) που αποδίδεται στον Κεντρικό αντισυμβαλλόμενο των συναλλαγών.

Οι συγκεκριμένες τεχνικές, στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, νοούνται ως συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων («ΣΧΤ») και ο σκοπός της χρήσης τους είναι η αποκόμιση εισοδήματος για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με υφιστάμενη έκθεση σε μετοχικές αξίες. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο ΣΧΤ τηρούνται στο σύστημα φύλαξης τίτλων του Θεματοφύλακα στην μερίδα του εκάστοτε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στον οποίο ανήκουν. Οι κινητές αξίες οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αντικείμενο των συγκεκριμένων ΣΧΤ, είναι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και, σε εξαιρετικές περιπτώσεις μεγάλης ζήτησης συνδυαστικά με αυξημένη απόδοση για τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α., το ποσοστό χρήσης επί των υφιστάμενων θέσεων μπορεί να ανέλθει έως το κανονιστικό όριο του 70%. Ως ποσοστό επί του ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., η έκθεση στις συγκεκριμένες συναλλαγές δεν αναμένεται να υπερβεί το 5%, με μέγιστο όριο το 30%. Η εκκαθάριση πραγματοποιείται μέσω ΕΤΕΚ και ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διασφαλίζει ότι μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή κάθε κινητής αξίας η οποία αποτέλεσε αντικείμενο ΣΧΤ ώστε να είναι σε θέση, ανά πάσα στιγμή, να συμμορφώνεται προς υποχρεώσεις από εξαγορές στο πλαίσιο του ελέγχου και περιορισμού του κινδύνου ρευστότητας. Σε περίπτωση κατά την οποία κριθεί απαραίτητη η λήψη εξασφαλίσεων με σκοπό τη μείωση της καθαρής έκθεσης στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, εφαρμόζονται οι σχετικές κανονιστικές διατάξεις και τα προβλεπόμενα της ενότητας «Πολιτική και Διαχείριση Εξασφαλίσεων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Δεν αναμένεται να επαναχρησιμοποιηθούν τυχόν εξασφαλίσεις. Οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο λειτουργικός ή ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ρευστότητας και θεματοφυλακής, οι οποίοι σχετίζονται με τις ΣΧΤ, με τον αντισυμβαλλόμενο και τους διαμεσολαβητές, καθώς και με τη διαχείριση τυχόν ασφαλειών, περιλαμβάνονται στην ενότητα «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Δανειοληπτική Πολιτική

1. Η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται να δανείζονται. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να δανείζονται σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (δάνειο τύπου «back to back»).
2. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα, μέχρι ποσού ίσου με το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των δανείων αυτών μπορεί να συστήνεται ενέχυρο επί κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
3. Τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 59 και 60 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει, η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να χορηγούν πιστώσεις ή να εγγυώνται υπέρ τρίτου. Κατ' εξαίρεση, επιτρέπεται να αποκτούν κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στις περιπτώσεις ε', ζ' και η' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, τα οποία δεν έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο.
4. Η Εταιρεία καθώς και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν επιτρέπεται να πραγματοποιούν ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών, μέσω χρηματαγοράς ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων

που αναφέρονται στις περιπτώσεις ε', ζ' και η' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, όπως εκάστοτε ισχύει.

Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου & συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται για τους ακόλουθους λόγους:

α) εάν ανακληθεί η άδεια σύστασής του από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

β) μετά το πέρας της διάρκειάς του, εφόσον ο Κανονισμός του προβλέπει καθορισμένη διάρκεια, εκτός εάν αυτός τροποποιηθεί ώστε να παραταθεί η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή να καταστεί αόριστη διάρκεια,

γ) εάν συμβεί καθορισμένο στον Κανονισμό του περιστατικό, το οποίο επιφέρει τη λύση του,

δ) με την εξαγορά του συνόλου των μεριδίων του,

ε) κατόπιν απόφασης της συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,

στ) με τη λύση, την παραίτηση, την πτώχευση, τη θέση σε αναγκαστική διαχείριση ή την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της Εταιρείας ή του Θεματοφύλακα, εάν δεν καταστεί δυνατή η αντικατάστασή τους, ή

ζ) κατόπιν απόφασης της Εταιρείας.

2. Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από τον Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρείας. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρεία, τον Θεματοφύλακα και τον Ορκωτό Ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία διάθεσης των μεριδίων του.

3. Μεριδιούχοι οι οποίοι εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Εταιρεία τη σύγκληση συνελεύσεως των μεριδιούχων για οποιοδήποτε θέμα συνδέεται, άμεσα ή έμμεσα, με τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η Εταιρεία υποχρεούται να συγκαλέσει συνέλευση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου το αργότερο εντός τριάντα (30) ημερών από την επίδοση της αιτήσεως του προηγούμενου εδαφίου.

4. Εάν η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στα επόμενα εδάφια, μειωθεί κατά πέντε δέκατα (5/10), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από την Εταιρεία τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις της προηγούμενης παραγράφου, με θέμα τη λύση του. Η αξία αναφοράς ανάγεται στην πρώτη ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου και υπολογίζεται ως ο αριθμητικός μέσος όρος της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου των τελευταίων τεσσάρων (4) τριμήνων. Με τη συμπλήρωση εκάστου νέου τριμήνου, η αξία του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρίμηνο αυτό θα αντικαθιστά, κατά τον ανωτέρω υπολογισμό της αξίας αναφοράς, την αντίστοιχη αξία του παλαιότερου τριμήνου.

Με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς μεριδίων του δεν δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση, ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς μεριδίων.

ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΠΟΥ ΔΙΕΠΕΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

1. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια υπόκεινται σε φορολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 103 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του Ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (Άρθρο 86, Ν. 4646/2019). Συγκεκριμένα: Η πράξη σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η εισφορά κεφαλαίου σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Ν. 2859/2000).

2. Η Εταιρεία στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.

Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (εφεξής Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως ακολούθως, αναλόγως της κατηγορίας κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

α) για Ο.Σ.Ε.Κ.Α. χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως,

β) για ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α., κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25),

γ) για μικτούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α., κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,5),

δ) για μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και για κάθε άλλη κατηγορίας Ο.Σ.Ε.Κ.Α. πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1) μονάδα.

Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια υπηρεσία της Φορολογικής Διοίκησης με δήλωση που υποβάλλεται μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα.

3. Από τον φόρο που οφείλεται με βάση τη δήλωση της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

i. τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή,

ii. τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με την παράγραφο 2, και έχει καταβληθεί από άλλους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων, μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

4. Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εκποίηση μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έχει λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας στην Ελλάδα, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη των παραγράφων 2 και 3 του παρόντος. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (Ν. 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκειται σε παρακράτηση φόρου.
5. Οι διατάξεις του Ν. 4174/2013 (Α'170) εφαρμόζονται ανάλογα και για τον φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου αυτού.
6. Η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτούν οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται. Οι μεριδιούχοι σε περίπτωση που έχουν αμφιβολίες ως προς την φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, οφείλουν να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

1) Η Εταιρεία στο πλαίσιο των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της και στο πλαίσιο της συμμόρφωσής της με το ισχύον νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο θεσπίζει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που συνάδουν με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, την οποία και προάγουν, ενώ δεν ενθαρρύνουν την ανάληψη κινδύνων στο γενικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας και σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι ευθυγραμμισμένη με το μοντέλο λειτουργίας της Εταιρείας, τους επιχειρηματικούς στόχους, τους στόχους της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, την εξειδικευμένη επενδυτική στρατηγική σχετικά με περιβάλλον, κοινωνία και διακυβέρνηση, αλλά και την επιδίωξη ελαχιστοποίησης του περιβαλλοντικού αποτυπώματός της στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της και αποτυπώνει, μεταξύ άλλων, τις παρακάτω βασικές αρχές:

- μεγιστοποίηση της προστιθέμενης αξίας υποστηρίζοντας τη στρατηγική του Ομίλου,
- ευθυγράμμιση με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του εκάστοτε μετόχου,
- αναγνώριση των συμφερόντων των πελατών, των εργαζομένων, της κοινωνίας και του περιβάλλοντος και διασφάλιση ότι βρίσκονται σε ισορροπία με αυτά του μετόχου,

- διασφάλιση της έλλειψης διακρίσεων βάσει συμπεριφορών ή χαρακτηριστικών που δε σχετίζονται με την εργασία και ιδιαίτερα, έμφαση στην ουδετερότητα των αποδοχών ως προς το φύλο για όλο το προσωπικό.
- ανταγωνιστική επιβράβευση της επίτευξης μακροπρόθεσμης βιώσιμης επίδοσης, με στόχο την προσέλκυση νέων ταλέντων και την παρακίνηση των εργαζομένων της Εταιρείας,
- ενθάρρυνση της περιβαλλοντικής και κοινωνικής υπευθυνότητας και της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας επιβεβαιώνει τις αξίες του Ομίλου της Ε.Τ.Ε, στοχεύει στην προώθηση ηθικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας, στην αξιοκρατία, στη διαφάνεια και, εντός καθορισμένων πλαισίων, στην παρακολούθηση των τάσεων και της δυναμικής της αγοράς.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, σε συμμόρφωση με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, λαμβάνει υπόψη της τους κινδύνους βιωσιμότητας, δηλαδή γεγονότα ή περιστάσεις στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθουν, θα μπορούσαν να έχουν πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης, και συνάδει με την ενσωμάτωση των κινδύνων αυτών.

Η Πολιτική Αποδοχών, αναφορικά με τον καθορισμό και την εφαρμογή των πολιτικών και πρακτικών αποδοχών και στο πλαίσιο της αρχής της αναλογικότητας, εναρμονίζεται και συμμορφώνεται κατά τρόπο και σε βαθμό ενδεδειγμένο με:

- το μέγεθος και την εσωτερική οργάνωση της Εταιρείας, καθώς και
- τη φύση, το εύρος, την κλίμακα, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

2) Βασικοί στόχοι της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι:

- η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την παροχή αποδοχών,
- η θέσπιση βασικών κατευθυντήριων γραμμών και ενιαίων διαδικασιών και μεθόδων για τη διαχείριση και παροχή αποδοχών προς το Προσωπικό της Εταιρείας με βάση το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο,
- η κατανομή αρμοδιοτήτων για την εκτέλεση των σχετικών με τις αποδοχές διαδικασιών και η διασφάλιση της ορθής εφαρμογής τους,
- η διασφάλιση της αξιοπιστίας και διαφάνειας αναφορικά με τις αρχές και τις διαδικασίες που σχετίζονται με τις αποδοχές του προσωπικού της Εταιρείας που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής,
- η ελαχιστοποίηση των πιθανών κινδύνων που απορρέουν από τις εφαρμοζόμενες αρχές και διαδικασίες σχετικά με τις αποδοχές του Προσωπικού που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας,
- η θέσπιση ορθών και αποτελεσματικών πολιτικών και πρακτικών αποδοχών,
- η διασφάλιση ότι ο σχεδιασμός, η εφαρμογή και η εποπτεία των πρακτικών αποδοχών δεν επηρεάζουν ούτε παρεμβαίνουν στις υποχρεώσεις της Εταιρείας να ενεργούν προς το συμφέρον των πελατών.

Οι τελικοί της στόχοι της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας είναι:

- να δώσει τη δυνατότητα στην Εταιρεία να προσελκύσει, να παρακινήσει και να διατηρήσει ταλαντούχους εργαζόμενους,
- να ευθυγραμμίζει τους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας με τις αποδοχές του Προσωπικού,
- να προωθήσει τη δίκαιη μεταχείριση και την αξιοκρατία,
- να προωθήσει τη μακροχρόνια βιώσιμη ανάπτυξη των πελατών, των εργαζομένων της καθώς και της κοινωνίας και του περιβάλλοντος,
- να ενισχύσει και να διασφαλίσει συνετές πρακτικές ανάληψης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα, το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση (ESG), προωθώντας τη συνετή ανάληψη κινδύνων κατάλληλες πρακτικές συμπεριφοράς.
- να ενδυναμώσει συμπεριφορές που συνάδουν με οποιεσδήποτε εθελοντικές δεσμεύσεις ESG,

- να αποθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

3) Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας αφορά και καλύπτει το σύνολο των αποδοχών που καταβάλλονται στο προσωπικό της Εταιρείας μέσω οποιδήποτε τρόπου ή μορφής. Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες, τόσο επί των μισθών όσο και επί των προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών σε περίπτωση που παρέχονται.

4) Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας καλύπτει όλο το προσωπικό της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη- συγκεκριμένα Διευθυντές). Η Εταιρεία οφείλει να προσαρμόζει τις συμβατικές της υποχρεώσεις με το Προσωπικό ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με την Πολιτική Αποδοχών, καθώς και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Το προσωπικό που έχει επιφορτιστεί με καθήκοντα ελέγχου και που έχει αναλάβει την διενέργεια ελέγχων είναι ανεξάρτητο από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύει, έχει τις κατάλληλες εξουσίες, αμείβεται και αποζημιώνεται με βάση και σε συνάρτηση με την επίτευξη ή μη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά του, ανεξάρτητα από τις επιδόσεις των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχει.

5) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, εγκρίνει και αναθεωρεί την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας (και τα Παραρτήματα αυτής τα οποία αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της), και είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της εφαρμογής τους.

Τα ανωτέρω καθήκοντα, και ειδικότερα η υιοθέτηση, η έγκριση, η περιοδική αναθεώρηση, η επανεξέταση τουλάχιστον ετησίως και μετά από κάθε σημαντική αλλαγή του νομικού ή κανονιστικού πλαισίου ή όποτε κρίνεται σκόπιμο καθώς και η επίβλεψη της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών και των γενικών αρχών της αναλαμβάνονται μόνο από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που δεν έχουν εκτελεστικές αρμοδιότητες και έχουν εμπειρογνομosύνη στη διαχείριση κινδύνων και στις πολιτικές αποδοχών.

6) Η Εταιρεία οφείλει να συμμορφώνεται με τις βασικές αρχές που διέπουν την εν γένει διαχείριση των αποδοχών και σχετίζονται με τα παρακάτω:

- Οι αποδοχές του προσωπικού που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής διαμορφώνονται, κατά κύριο λόγο, από σταθερές συνιστώσες. Οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών εξισορροπούνται κατάλληλα, με τη σταθερή συνιστώσα να αντιπροσωπεύει επαρκώς υψηλό ποσοστό των συνολικών αποδοχών. Σε κάθε περίπτωση οι μεταβλητές αποδοχές δεν ξεπερνούν το 100% των σταθερών αποδοχών για κάθε άτομο. Κάθε έγκριση για υψηλότερο ποσοστό από το 100% θα εφαρμόζεται μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης και υπό την προϋπόθεση ότι το συνολικό επίπεδο της μεταβλητής συνιστώσας δε θα ξεπερνά το 200% της σταθερής συνιστώσας επί των συνολικών αποδοχών για κάθε άτομο.
- Η εφαρμοζόμενη πολιτική που σχετίζεται με τις μεταβλητές αποδοχές σε σχέση με τις σταθερές απαιτείται να είναι πλήρως ευέλικτη, να προσαρμόζεται στις συνθήκες της αγοράς και τη φύση της αμειβόμενης εργασίας, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας και του ενδεχόμενου μη καταβολής μεταβλητών αποδοχών.
- Η κατανομή των συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών στα μέλη του προσωπικού που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων.
- Οι μεταβλητές αποδοχές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών, μεθόδων ή άλλων φορέων που εμποδίζουν τη συμμόρφωση της Εταιρείας ή/και διευκολύνουν την αποφυγή τήρησης των απαιτήσεων της Πολιτικής Αποδοχών και του ισχύοντος νομοθετικού / κανονιστικού πλαισίου.
- Οι μεταβλητές αποδοχές καταβάλλονται μόνον εφόσον είναι αποδεκτές βάσει της συνολικής χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και δικαιολογούνται βάσει των επιδόσεών της, των επιδόσεων της εμπλεκόμενης επιχειρησιακής μονάδας και του μέλους του προσωπικού που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών και το οποίο αφορούν.
- Ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και τις Πολιτικές της Εταιρείας, δεν αντισταθμίζονται από την επίτευξη των στόχων.
- Κάθε έκτακτη ή πρόσθετη αμοιβή επιστρέφεται, εφόσον μετά την καταβολή της αποδειχθεί ότι η αμειβόμενη επίδοση προέκυψε από ενέργειες αθέμιτες ή μη συνεπείς με την εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών.
- Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν πρέπει να περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρείας να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση.

- Οι πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επιτεύχθηκαν σε βάθος χρόνου και είναι κατάλληλα σχεδιασμένες κατά τρόπο ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία.
- Η συνταξιοδοτική πολιτική είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας.

7) Η Εταιρεία ευθυγραμμίζει τις αποδοχές τόσο με τις βραχυπρόθεσμες όσο και με τις μακροπρόθεσμες επιχειρηματικές στρατηγικές και στόχους, χρησιμοποιώντας ένα ισορροπημένο συνδυασμό σταθερών και μεταβλητών στοιχείων αποδοχών, διαφοροποιώντας τα διαχρονικά αλλά και μεταξύ επιχειρηματικών περιοχών.

Η δομή των αποδοχών της Εταιρείας περιλαμβάνει σταθερές αποδοχές (μισθό), βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα κίνητρα, παροχές, αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης και μη τυποποιημένες αποδοχές, κάθε στοιχείο των οποίων έχει σχεδιαστεί στρατηγικά για την προσέλκυση, την κινητοποίηση και τη διατήρηση του κατάλληλου ταλέντου. Επιπλέον, και σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο, κάθε στοιχείο των αποδοχών ταξινομείται είτε ως σταθερό είτε ως μεταβλητό με βάση τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του.

8) Σε περίπτωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών που συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών/παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του φυσικού προσώπου και της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας στην οποία ανήκει ή του σχετικού Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και των κινδύνων τους και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Ειδικότερα, στην περίπτωση που καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές που συνδέονται με τις επιδόσεις, εφαρμόζονται τα κριτήρια αξιολόγησης επιδόσεων και το χρονικό πλαίσιο αξιολόγησης επιδόσεων που αναφέρονται στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Σε περίπτωση που καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές που συνδέονται με τις επιδόσεις, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι δεν ανταμείβει ούτε αξιολογεί την απόδοση του προσωπικού της Διεύθυνσης Επενδύσεων κατά τρόπο που να έρχεται σε σύγκρουση με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG (Περιβάλλον-Κοινωνία-Εταιρική Διακυβέρνηση). Ιδίως η Εταιρεία δεν υιοθετεί πολιτικές αποδοχών, στόχων, που θα αποτελούσαν κίνητρο για τη μη συμμόρφωση με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG.

9) Το προσωπικό της Εταιρείας υποχρεούται να μην χρησιμοποιεί προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αμοιβές/αποδοχές ή ευθύνη, με σκοπό την καταστράτηγηση των μηχανισμών ευθυγράμμισης των μεταβλητών αποδοχών προς τον κίνδυνο που περιλαμβάνονται στην Πολιτική Αποδοχών καθώς και στις ρυθμίσεις περί αποδοχών. Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρείας να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση. Διασφαλίζεται η δυνατότητα της Εταιρείας να αναστέλλει πλήρως ή εν μέρει την καταβολή πρόσθετων αποδοχών όταν δεν ικανοποιούνται συγκεκριμένοι δείκτες (κεφαλαιακής επάρκειας, ρευστότητας κ.λπ.) ή όταν η οικονομική της κατάσταση επιδεινώνεται σημαντικά, ιδιαίτερα δε στις περιπτώσεις κατά τις οποίες καθίσταται αβέβαιη η ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της. Οι μεταβλητές αποδοχές στο σύνολο του προσωπικού της Εταιρείας δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που δεν συμμορφώνονται με την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας και με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Οι εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές απαγορεύονται για το σύνολο του προσωπικού της Εταιρείας εξαιρουμένης της περίπτωσης του sign up bonus. Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δύνανται να λαμβάνουν μόνο σταθερές αποδοχές από την Εταιρεία προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας εκθέτονται και περιλαμβάνονται και διατάξεις, μεταξύ άλλων, αναφορικά με την καταβολή/κατοχύρωση των μεταβλητών αποδοχών, την αναπροσαρμογή και την αναβολή μεταβλητών αποδοχών, τις ρυθμίσεις malus - επιστροφής αποδοχών, τον κίνδυνο συμπεριφοράς (conduct risk) καθώς και την εγκριτική διαδικασία για τον προσδιορισμό των σταθερών και μεταβλητών αποδοχών.

10) Η συνταξιοδοτική πολιτική είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. τον οποίο διαχειρίζεται.

11) Όσον αφορά τις αποδοχές του προσωπικού που εμπλέκεται στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών προς τους πελάτες, η Εταιρεία καθορίζει και εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών, σύμφωνα με τις κατάλληλες εσωτερικές διαδικασίες, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των πελατών της Εταιρείας, με στόχο τη διασφάλιση ότι οι πελάτες αντιμετωπίζονται δίκαια και ότι τα συμφέροντά τους δεν θίγονται από τις πρακτικές αποδοχών οι οποίες εφαρμόζονται από την Εταιρεία βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα.

12) Η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές με τις πρακτικές και την Πολιτική Αποδοχών πληροφορίες και θα διαβιβάζει στοιχεία στις αρμόδιες Εποπτικές και λοιπές Αρχές σύμφωνα με τα οριζόμενα στο εκάστοτε ισχύον νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο, με την επιφύλαξη των διατάξεων περί εμπιστευτικότητας και προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα. Επιπλέον, σύμφωνα με τις εκάστοτε προβλέψεις του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, η Εταιρεία προβαίνει στην παροχή στοιχείων προς την Τράπεζα, ως μητρική εταιρεία του Ομίλου.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή των αποδοχών, του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.: https://www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf. Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας στην ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.

Επενδυτική πολιτική ESG

Βιώσιμες επενδύσεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, (SFDR), οι επιμέρους Ο.Σ.Ε.Κ.Α., δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά (σύμφωνα με το άρθρο 8 του SFDR) ή / και δεν έχουν βιώσιμες επενδύσεις ως στόχο τους (σύμφωνα με το άρθρο 9 του SFDR). Εξαιρούνται οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ και ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ των οποίων οι επενδύσεις τους λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019 προωθώντας περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά (σύμφωνα με το άρθρο 8 του SFDR).

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει μια ολοκληρωμένη επενδυτική πολιτική όπου Περιβαλλοντικά (Environmental), Κοινωνικά (Social) και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Governance) Κριτήρια (ESG) αποτελούν μέρος της συνολικής επενδυτικής πολιτικής της. Η Εταιρεία έχει υπογράψει τις Αρχές για Υπεύθυνη Επένδυση (PRI) από τον Ιανουάριο 2020. Σύμφωνα με αυτήν τη δέσμευση, η Εταιρεία ενσωματώνει σταδιακά και συνεχώς τις μετρήσεις ESG, τους Βασικούς Δείκτες Απόδοσης (KPIs), τις εκτιμήσεις και τους στόχους στη διαδικασία λήψης αποφάσεων για επενδύσεις. Πρόκειται για μια μακροπρόθεσμη διαδικασία που μπορεί να επηρεάσει την κατανομή περιουσιακών στοιχείων, την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων, την εκτίμηση κινδύνου και, τελικά, την απόδοση των προϊόντων της Εταιρείας σε θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει (και συνεχίζει να αναπτύσσει) την επενδυτική της πολιτική ESG, εφαρμόζοντας ολοκληρωμένη χρηματοοικονομική και ESG ανάλυση, με στόχο τη δημιουργία ενός αξιόπιστου και ισχυρού πλαισίου για βιώσιμες επενδύσεις, για προσαρμογή στις συνεχώς εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις και τεχνικά πρότυπα ως καθορίζονται από το Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης και από τις αρμόδιες αρχές και για τη μεγιστοποίηση των αποδόσεων χαρτοφυλακίου μακροπρόθεσμα. Σύμφωνα με τα άρθρα 3, 4, 5 και 6 του SFDR, η Επενδυτική Πολιτική και Στρατηγική ESG της Εταιρείας και η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι διαθέσιμες σε όλους τους ενδιαφερόμενους φορείς στον επίσημο ιστότοπο της Εταιρείας και θα ενημερωθούν χωρίς προειδοποίηση σε εύθετο χρόνο, όταν κρίνεται απαραίτητο.

Δήλωση περί μη λήψης υπόψη των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας για το σύνολο των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρίας [άρθρο 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088]:

Η Επενδυτική Πολιτική ESG της Εταιρείας ενσωματώνει κριτήρια ESG, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες βιωσιμότητας στην ανάλυση των επενδύσεων, στη λήψη αποφάσεων και στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων.

Ωστόσο, η Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ, δεδομένου της μη επαρκούς διαθεσιμότητας στοιχείων, προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας για το σύνολο των υπό διαχείριση Χαρτοφυλακίων της Εταιρίας, κατά τα προβλεπόμενα του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Κατά την επανεκτίμηση της επάρκειας στοιχείων, από την Εταιρεία, για την εξέταση των κύριων αρνητικών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες αειφορίας, διαπιστώθηκε ότι, εξακολουθούν να υφίστανται ελλείψεις επαρκών στοιχείων, ως προς τους Αρνητικούς Δείκτες Βιωσιμότητας (ενδεικτικά αναφέρονται: κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας), για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων.

Η Εταιρεία θα επανεκτιμήσει, στο τέλος του β' εξαμήνου του 2024, την επάρκεια των διαθέσιμων στοιχείων ως προς τους Αρνητικούς Δείκτες Βιωσιμότητας για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων και με βάση τη διαθεσιμότητα και επάρκεια των απαιτούμενων στοιχείων, θα εξετάσει το ενδεχόμενο να λάβει υπόψη τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, για το σύνολο των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων της Εταιρίας [άρθρο 4(1)(β) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088].

Κατηγοριοποίηση των επιμέρους Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις γνωστοποιήσεις όσον αφορά τη βιωσιμότητα στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ	Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)		
	Άρθρο 6 (Συμβατικός Ο.Σ.Ε.Κ.Α.)	Άρθρο 8 (Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με ESG χαρακτηριστικά)	Άρθρο 9 (Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με ESG σκοπό)
Όνομα Ο.Σ.Ε.Κ.Α.			
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EUROBOND – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ USD BOND – Ομολογιακό Εξωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΑΡΙΑΚΟ (USD) – Ομολογιακό Εξωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME USD 3ετές – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 18months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 18months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VI 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VII 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VIII 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IX 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME X 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XI 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XII 24months – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME PLUS 5ετές – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME PLUS II 5ετές – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME PLUS III 5ετές – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME PLUS IV 5ετές – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME PLUS V 5ετές – Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ Μικτό – Εσωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ (σ.ε.Ο.Τ.Σ.) – ΜΙΚΤΟ	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ – Μικτό Εξωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ – Μικτό	X		
Α/Κ Ν.Π. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, Μικτό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS – ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ – Μετοχικό Εσωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ SMALL CAP – Μετοχικό Εσωτερικού	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Blue – Fund of Funds Ομολογιακό	X		
Α/Κ ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Yellow ESG – Fund of Funds Μικτό		X	
Α/Κ ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Red ESG – Fund of Funds Μετοχικό		X	
Α/Κ NBG Asset Allocation Conservative – Fund of Funds Μικτό	X		
Α/Κ NBG Asset Allocation Balanced – Fund of Funds Μικτό	X		
Α/Κ NBG Asset Allocation Dynamic – Fund of Funds Μικτό	X		

Κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων

Οι επενδυτικές αποφάσεις των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. λαμβάνονται λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας για τη διαχείριση των αποδόσεων προσαρμοσμένων στον κίνδυνο. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορούν να προκύψουν από περιβαλλοντικές και κοινωνικές επιπτώσεις σε ένα πιθανό αντικείμενο επένδυσης, καθώς και από την εταιρική διακυβέρνηση μιας εταιρείας που σχετίζεται με ένα αντικείμενο επένδυσης. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορεί είτε να αντιπροσωπεύουν τον δικό τους κίνδυνο είτε να έχουν αντίκτυπο σε άλλους κινδύνους χαρτοφυλακίου και να συμβάλλουν σημαντικά στον συνολικό κίνδυνο, όπως κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αντισυμβαλλομένου ή λειτουργικό κίνδυνο. Η εμφάνιση αυτών, μπορεί να έχει σημαντικό αντίκτυπο στην αξία ή / και την απόδοση του αντικείμενου επένδυσης, έως και ολική απώλεια. Οι αρνητικές επιπτώσεις σε ένα αντικείμενο επένδυσης μπορούν επίσης να επηρεάσουν αρνητικά την απόδοση των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Ο στόχος της συμπερίληψης των κινδύνων βιωσιμότητας στην επενδυτική απόφαση είναι να αναγνωριστούν περιστατικά αυτών των κινδύνων το συντομότερο δυνατό και να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα για να ελαχιστοποιηθεί ο αντίκτυπος στις επενδύσεις ή στο συνολικό

χαρτοφυλάκιο των Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Τα γεγονότα ή οι συνθήκες που ενδέχεται να είναι υπεύθυνες για αρνητικές επιπτώσεις στην απόδοση των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. χωρίζονται σε πτυχές περιβαλλοντικής, κοινωνικής και εταιρικής διακυβέρνησης. Ενώ οι περιβαλλοντικές πτυχές περιλαμβάνουν τον μετριασμό των επιπτώσεων στο κλίμα, για παράδειγμα, οι κοινωνικές πτυχές περιλαμβάνουν τη συμμόρφωση με την ασφάλεια στην εργασία και τα εργασιακά δικαιώματα. Οι πτυχές της εταιρικής διακυβέρνησης περιλαμβάνουν, για παράδειγμα, τον σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζομένων και την προστασία των δεδομένων. Η Εταιρεία εξετάζει επίσης τις πτυχές της κλιματικής αλλαγής, συμπεριλαμβανομένων φυσικών κλιματολογικών γεγονότων ή συνθηκών όπως τα κύματα θερμότητας, τις καταιγίδες, την άνοδο της στάθμης της θάλασσας και την υπερθέρμανση του πλανήτη.

Αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων:

Όταν θα καταστούν διαθέσιμα τα σχετικά στοιχεία, θα συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ειδικός κίνδυνος εκδότη σε σχέση με τη βιωσιμότητα

Οι κίνδυνοι από πτυχές περιβαλλοντικής, κοινωνικής ή εταιρικής διακυβέρνησης μπορούν να επηρεάσουν την αγοραία τιμή των επενδύσεων. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από εταιρείες που δεν συμμορφώνονται με τα πρότυπα ESG ή δεν μεταβαίνουν σε περισσότερα πρότυπα που συμμορφώνονται με ESG μπορεί να υποστούν επιπτώσεις στον κίνδυνο βιωσιμότητας. Τέτοιες επιπτώσεις στην αγοραία αξία μπορεί να προκύψουν από ζητήματα φήμης, κυρώσεις, φυσικούς και μεταβατικούς κινδύνους που προκαλούνται από π.χ. την αλλαγή του κλίματος.

Οι επενδύσεις των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τη βιωσιμότητα στο στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών («SFDR»).

Εξαιρούνται οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ και ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ των οποίων οι επενδύσεις τους λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019 προωθώντας περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά (σύμφωνα με το άρθρο 8 του SFDR).

Πληροφορίες σχετικά με τα περιβαλλοντικά και / ή κοινωνικά χαρακτηριστικά των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ και ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ είναι διαθέσιμες στο παράρτημα ii του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η αξία της επένδυσης σε μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου άμεσα συναρτώμενη με τις διακυμάνσεις των υποκείμενων κινητών αξιών και των λοιπών επιτρεπόμενων επενδύσεων, ενδέχεται να αυξομειωθεί και να επιστραφεί στους επενδυτές ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση. Δεν παρέχεται εγγύηση επί του ενεργητικού και του επενδυτικού σκοπού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών για τους μεριδιούχους αναλύεται σε επιμέρους συστατικούς κινδύνους, οι οποίοι ανάλογα με την κατηγορία και την επενδυτική πολιτική κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποκτούν διαφορετική βαρύτητα στη διαμόρφωση της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο μεριδιούχος Αμοιβαίων Κεφαλαίων (χωρίς να θεωρείται πως η παρακάτω λίστα εξαντλεί όλες τις δυνατές περιπτώσεις) είναι οι ακόλουθοι:

α) κίνδυνος αγοράς: ο γενικός κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από μεταβολές της αγοραίας αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εξαιτίας διακυμάνσεων σε μεταβλητές της αγοράς, όπως τα επιτόκια, οι ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, η εμπορευσιμότητα, οι τιμές μετοχών και εμπορευμάτων ή η φερεγγυότητα ενός εκδότη. Για τις διακυμάνσεις των μετοχικών αξιών (μετοχικός κίνδυνος) ιστορικά προκύπτει πως συνήθως αυξάνουν τον κίνδυνο αγοράς σε μεγαλύτερο βαθμό από ότι οι διακυμάνσεις των τίτλων σταθερού εισοδήματος και των μέσων χρηματαγοράς που οφείλονται σε μεταβολές των επιτοκίων (επιτοκιακός κίνδυνος).

β) πιστωτικός κίνδυνος: κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων εκ μέρους ενός εκδότη κινητών αξιών ή ενός πιστωτικού ιδρύματος στο οποίο τοποθετούνται ρευστά διαθέσιμα για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

γ) κίνδυνος διακανονισμού: ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της

υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών. Αυτός ο κίνδυνος είναι περιορισμένος, λόγω του καθεστώτος εκκαθάρισης που διέπει τις συναλλαγές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με αντικείμενο κινητές αξίες, οι οποίες είναι διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά, υποκείμενη σε εποπτεία.

δ) κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει, εάν μια θέση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί ολικώς ή μερικώς ή να «κλείσει» με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, βασικά εξαιτίας ασυνήθιστα χαμηλής εμπορευσιμότητας στις αγορές διαπραγμάτευσης και υψηλού όγκου ταυτόχρονων αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων. Υπό εξαιρετικές συνθήκες, ενδέχεται να προκύψει σχετική δυσχέρεια συμμόρφωσης του Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στις υποχρεώσεις του με βάση την παράγραφο 1 άρθρου 8 του Ν. 4099/2012.

ε) συναλλαγματικός κίνδυνος: όταν ένα σημαντικό τμήμα των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται σε κινητές αξίες οι οποίες διαπραγματεύονται σε νόμισμα διαφορετικό από αυτό που πραγματοποιείται η αποτίμηση του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Με την επιφύλαξη της επενδυτικής πολιτικής κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δεν είναι υποχρεωτική η αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου στις θέσεις οι οποίες ενδέχεται να διακρατούνται στα χαρτοφυλάκια σε διαφορετικό νόμισμα από αυτό που πραγματοποιείται η αποτίμηση του Ο.Σ.Ε.Κ.Α..

στ) κίνδυνος θεματοφυλακής: ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα ή ακόμη λόγω απάτης σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί μέρους στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, καταστεί αφερέγγυος. Αυτός ο κίνδυνος είναι πολύ μικρός, επειδή ο θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιστωτικό ίδρυμα που υπόκειται σε κανόνες αυστηρής εποπτείας, επιλέγει δε τους υπό-θεματοφύλακες με βάση ανάλογα κριτήρια.

ζ) κίνδυνος διασποράς: ο κίνδυνος που απορρέει από την περιορισμένη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο κίνδυνος είναι επίσης μειωμένος, διότι η διαχειριστική πολιτική κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε κριτήρια διασποράς του χαρτοφυλακίου του, σύμφωνα και με την υφιστάμενη νομοθεσία και τους κανόνες διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η εταιρεία.

η) κίνδυνος μείωσης ενεργητικού: ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης. Αυτός ο κίνδυνος είναι υπαρκτός, εξαιτίας του χαρακτήρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ως οργανισμού συλλογικών επενδύσεων ανοικτού τύπου αλλά περιορίζεται όταν η διασπορά των μεριδίων στους επενδυτές είναι μεγάλη. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την τήρηση της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων.

θ) κίνδυνος πληθωρισμού: ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση της απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σταθερές τιμές λόγω της ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή. Αυτός ο κίνδυνος είναι επίσης υπαρκτός για κάθε επενδυτικό προϊόν, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και οι επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

ι) κίνδυνος κράτους: ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο κίνδυνος είναι περιορισμένος, διότι τα Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν κυρίως σε αναπτυγμένες αγορές. Αυτός ο κίνδυνος είναι σημαντικός στην περίπτωση των αναδυόμενων οικονομιών που συνήθως παρουσιάζουν σημαντική μεταβλητότητα σε περιόδους κρίσεων.

ια) κίνδυνος λειτουργικός: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όταν αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της Εταιρείας ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνονται ο νομικός κίνδυνος, ο κίνδυνος τεκμηρίωσης και ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει κατά την εκτέλεση των διαδικασιών διαπραγμάτευσης, διακανονισμού και αποτίμησης για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ιβ) κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου: ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει, εάν ο αντισυμβαλλόμενος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μια συναλλαγή δεν τηρήσει τις υποχρεώσεις του έως την οριστικοποίηση/εκκαθάριση της συναλλαγής. Η Εταιρεία επιλέγει σχεδόν αποκλειστικά να χρησιμοποιεί κεντρικούς Οίκους Εκκαθάρισης (πχ ΕΤ.ΕΚ.) για τη μέγιστη δυνατή διασφάλιση των συναλλαγών. Στις ελάχιστες περιπτώσεις κατά τις οποίες δεν υφίσταται Οίκος Εκκαθάρισης που αναλαμβάνει το ρόλο κεντρικού αντισυμβαλλομένου στο πλαίσιο μίας συναλλαγής (ενδεικτικά: δανεισμός τίτλων, συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς τίτλων, προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος) και προκύψει αδυναμία από τον αντισυμβαλλόμενο να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις, ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι πιθανό να υποστεί ζημιές, ανάλογα με το είδος της συναλλαγής. Η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές επιλογής και τακτικής αξιολόγησης αντισυμβαλλομένων και διαμεσολαβητών, ενώ, παράλληλα, δύναται να μειώνει τον αντίκτυπο από ενδεχόμενη αφερέγγυοτητα των αντισυμβαλλομένων με τη λήψη αποδεδειγμένων εξασφαλίσεων σύμφωνα με τις εκάστοτε κανονιστικές αποφάσεις και τη σχετική πολιτική η οποία περιγράφεται παρακάτω στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

ιγ) κίνδυνος παραγώγων: το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται για σκοπούς αντιστάθμισης ή/και αποτελεσματικής διαχείρισης και με βάση τους ισχύοντες περιορισμούς 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. Οι συναλλαγές με αντισταθμιστικό σκοπό δεν επιφέρουν, κατά κανόνα, πρόσθετους κινδύνους αγοράς. Οι συναλλαγές με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση αυξάνουν κατά κανόνα τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου καθώς, εκτός της μόχλευσης που προσφέρουν, τα στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο δεν σχετίζονται απαραίτητα με το παράγωγο. Οι συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων ενέχουν επιπλέον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και μπορούν να εξασφαλίζονται είτε μερικώς είτε πλήρως με τη λήψη αποδεκτών εξασφαλίσεων σύμφωνα με τις εκάστοτε κανονιστικές αποφάσεις και τη σχετική πολιτική η οποία περιγράφεται παρακάτω στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

ιδ) κίνδυνος συγκέντρωσης: όταν ένα σημαντικό τμήμα των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βάση την επενδυτική πολιτική του πραγματοποιείται σε χρεωστικούς τίτλους ενός εκδότη, εμφανίζεται συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου στο συγκεκριμένο εκδότη. Οι εκδότες στους οποίους δύναται να υπάρξει αυξημένη έκθεση καθορίζονται από το εποπτικό πλαίσιο και εξειδικεύονται στους κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Διαχείριση Κινδύνων και Μέθοδοι Μέτρησης Κινδύνου

Η μόνιμη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων επιτρέπει στην εταιρεία να εντοπίζει, εκτιμά, υπολογίζει και ελέγχει κατά πάντα χρόνο τους κινδύνους των θέσεων και την επίδρασή τους στη συνολική έκθεση σε κίνδυνο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με βασικά κριτήρια την επενδυτική πολιτική και τη χρήση παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων η Εταιρεία, επιλέγει την κατάλληλη μεθοδολογία υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο μεταξύ των παρακάτω:

- **Προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative VaR)**

Ως δυνητική ζημιά ορίζεται η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με βασικές παραμέτρους υπολογισμού το επίπεδο εμπιστοσύνης, το χρονικό ορίζοντα και το εύρος της περιόδου των πραγματικών παρατηρήσεων. Στο υπόδειγμα της ιστορικής προσομοίωσης εφαρμόζεται επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, χρονικός ορίζοντας διακράτησης ισοδύναμος με ένα (1) μήνα και περίοδος πραγματικών παρατηρήσεων τουλάχιστον ενός (1) έτους. Προκειμένου να μην υποεκτιμάται η δυνητική ζημιά και στο πλαίσιο των δυνατοτήτων που παρέχει το κανονιστικό πλαίσιο, μικρότερη περίοδος πραγματικών παρατηρήσεων δικαιολογείται σε περιόδους σημαντικής αύξησης της μεταβλητότητας. Η μεθοδολογία εφαρμόζεται τόσο στο χαρτοφυλάκιο όσο και στο χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου και ελέγχεται ότι η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου παρακολούθησης κινδύνου.

- **Προσέγγιση βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach)**

Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ν.4099/2012 και με τρόπο που η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξειδικεύει με απόφασή της.

Σε κάθε περίπτωση διασφαλίζεται πως ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επιτρέπονται στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εντός των ορίων και με τα κριτήρια συνυπολογισμού και συνδυασμού της κάθε θέσης σε παράγωγο με τις κινητές αξίες του χαρτοφυλακίου τα οποία καθορίζονται στις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/2012. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διαδικασίες που της επιτρέπουν την ακριβή και αντικειμενική αποτίμηση της αξίας των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων στα οποία δύναται να επενδύσουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια και, εναρμονισμένη με τις κανονιστικές διατάξεις, κοινοποιεί τακτικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τους τύπους των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τους υποκείμενους κινδύνους, τα ποσοτικά όρια και τις επιλεγείσες μεθόδους εκτίμησης των κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ελεγκτικούς μηχανισμούς σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της, πρόσθετα εσωτερικά όρια και κατάλληλα μέτρα για την τήρησή τους, στο πλαίσιο της συνολικής στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων.

Πολιτική και Διαχείριση Εξασφαλίσεων

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου ο οποίος προκύπτει από συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων και τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου μειώνεται με τη λήψη τέτοιου επιπέδου εξασφαλίσεων ώστε η καθαρή εναπομένουσα έκθεση κινδύνου στον αντισυμβαλλόμενο να περιορίζεται κατά πάντα χρόνο εντός των εκάστοτε κανονιστικών ορίων και λαμβάνοντας υπόψη, όπου απαιτείται, δεδομένα όπως η φύση και τα

χαρακτηριστικά των συναλλαγών, ο βαθμός φερεγγυότητας του αντισυμβαλλόμενου ή η μεταβλητότητα των στοιχείων ενεργητικού που συνθέτουν τις εξασφάλισεις. Οι κίνδυνοι οι οποίοι συνδέονται με τη λήψη και διαχείριση των εξασφαλίσεων ενσωματώνονται στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Κάθε ως άνω ληφθείσα εξασφάλιση συμμορφώνεται προς τα ακόλουθα κριτήρια:

α) Ρευστότητα – κάθε ληφθείσα εξασφάλιση, εκτός εξασφάλισης σε χρήμα, πρέπει να είναι εύκολα ρευστοποιήσιμη και να αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά με διαφανή τιμολόγηση, ώστε να μπορεί να πωληθεί γρήγορα σε τιμή η οποία προσεγγίζει την αποτίμησή της προ της πώλησης.

β) Αποτίμηση – η ληφθείσα εξασφάλιση αποτιμάται τουλάχιστον σε ημερήσια βάση και τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία εμφανίζουν υψηλή μεταβλητότητα τιμής γίνονται δεκτά ως εξασφάλιση μόνο στην περίπτωση που συγκαταλέγονται ως επιτρεπόμενα εντός του πλαισίου περικοπής της αποτίμησης (haircut), όπως περιγράφεται παρακάτω.

γ) Πιστωτική ποιότητα εκδότη – η ληφθείσα εξασφάλιση είναι υψηλής ποιότητας.

δ) Συσχέτιση – η ληφθείσα εξασφάλιση εκδίδεται από οντότητα η οποία είναι ανεξάρτητη από τον αντισυμβαλλόμενο και η οποία δεν αναμένεται να εμφανίσει υψηλή συσχέτιση με τις επιδόσεις του αντισυμβαλλομένου.

ε) Διαφοροποίηση εξασφάλισης (συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού) – η εξασφάλιση είναι επαρκώς διαφοροποιημένη όσον αφορά τη χώρα, τις αγορές και τους εκδότες, ενώ, παράλληλα, συμμορφώνεται προς τις διατάξεις του άρθρου 64 του Ν. 4099/2012 σχετικά με την απόκτηση σημαντικής επιρροής. Η έκθεση σε έναν συγκεκριμένο εκδότη που προκύπτει κατά τη λήψη ενός συνόλου εξασφαλίσεων από έναν αντισυμβαλλόμενο συναλλαγών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και εξωχρηματιστηριακών χρηματοοικονομικών παραγώγων, δεν υπερβαίνει το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Σε περίπτωση έκθεσης σε κίνδυνο από διάφορους αντισυμβαλλομένους, τα διάφορα σύνολα εξασφαλίσεων αθροίζονται για τον υπολογισμό του ορίου του 20% της έκθεσης σε έναν μεμονωμένο εκδότη. Κατά παρέκκλιση από την παρούσα υποπαράγραφο, ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μπορεί να είναι πλήρως εξασφαλισμένος με διαφορετικές μεταβιβάσιμες κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδει ή εγγυάται κάποιο κράτος μέλος, μία ή περισσότερες από τις τοπικές αρχές του, τρίτη χώρα ή δημόσιος διεθνής φορέας στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, ο κατάλογος των οποίων είναι ο ακόλουθος: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό. Στην περίπτωση αυτή, ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. λαμβάνει κινητές αξίες από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις, αλλά οι κινητές αξίες οποιασδήποτε μεμονωμένης έκδοσης δεν μπορούν να αντιπροσωπεύουν περισσότερο από 30% της καθαρής αξίας ενεργητικού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Με βάση την επενδυτική πολιτική των Ο.Σ.Ε.Κ.Α., δεν αναμένεται η έκθεση σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και, συνεπώς, το επίπεδο εξασφαλίσεων να ανέλθουν σε τέτοιο ύψος που να απαιτηθεί έκθεση άνω του 20% της καθαρής αξίας του ενεργητικού τους σε έναν εκδότη μέσω τυχόν ληφθείσας εξασφάλισης.

στ) Σε περίπτωση μεταβίβασης κυριότητας, η ληφθείσα εξασφάλιση τηρείται από τον θεματοφύλακα του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Για άλλους τύπους συμφωνιών εξασφάλισης, η εξασφάλιση μπορεί να διατηρείται από τρίτο θεματοφύλακα, ο οποίος υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και ο οποίος δεν συνδέεται με τον πάροχο της εξασφάλισης. Σε όλες τις περιπτώσεις, η ληφθείσα εξασφάλιση πρέπει να είναι πλήρως εκτελεστή από τον Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ανά πάσα στιγμή χωρίς παραπομπή στον αντισυμβαλλόμενο ή έγκριση από τον αντισυμβαλλόμενο.

Η ληφθείσα εξασφάλιση σε είδος δεν πωλείται, επανεπενδύεται ούτε ενεχυριάζεται. Η ληφθείσα εξασφάλιση σε χρήμα επανεπενδύεται σύμφωνα με τους κανόνες διαφοροποίησης οι οποίοι εφαρμόζονται στην εξασφάλιση σε είδος και μπορεί μόνον:

- να τοποθετείται σε καταθέσεις αποδοτές σε πρώτη ζήτηση ή σε προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία,
- να επενδύεται σε κρατικά ομόλογα κρατών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου,
- να χρησιμοποιείται για τον σκοπό συμφωνιών επαναπώλησης, υπό τον όρο ότι οι συναλλαγές διενεργούνται με πιστωτικά ιδρύματα που υπόκεινται σε προληπτική εποπτεία και ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. μπορεί να απαιτήσει ανά πάσα στιγμή την επιστροφή του συνολικού χρηματικού ποσού σε δεδουλευμένη βάση,

- να επενδύεται σε βραχυπρόθεσμα κεφάλαια χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στην Απόφαση 6/587/2011 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Με την εφαρμογή των απαιτήσεων διαφοροποίησης περιορίζεται ο κίνδυνος συγκέντρωσης. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι οι οποίοι συνδέονται με την επανεπένδυση της εξασφάλισης και παρακολουθούνται εντός του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, είναι ο πιστωτικός, ο λειτουργικός και ο κίνδυνος αγοράς σε περιόδους αυξημένης μεταβλητότητας των τιμών.

Η πολιτική περικοπής της αποτίμησης (haircut policy) προσαρμόζεται σε κάθε αποδεκτή κατηγορία στοιχείων ενεργητικού της ληφθείσας εξασφάλισης, λαμβάνοντας υπόψη το είδος και τα χαρακτηριστικά των περιουσιακών στοιχείων, όπως την πιστοληπτική ικανότητα (πχ διαβάθμιση χρεογράφου/εκδότη/ομίλου), την υπολειπόμενη διάρκεια ή τη μεταβλητότητα της τιμής, το νόμισμα, καθώς και ενδεχόμενη αύξηση του κινδύνου ρευστότητας κατά την περίπτωση επικράτησης μη κανονικών συνθηκών αγοράς. Τα ισχύοντα ποσοστά περικοπής της αποτίμησης ανά κατηγορία/υποκατηγορία περιουσιακού στοιχείου περιλαμβάνονται στους παρακάτω πίνακες και επικαιροποιούνται περιοδικά ή έκτακτα όταν κρίνεται απαραίτητο με βάση σημαντικές αλλαγές στις παραπάνω παραμέτρους προσδιορισμού που θα μπορούσαν να καταστήσουν τις προβλέψεις όχι επαρκώς συντηρητικές.

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ	ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΠΕΡΙΚΟΠΗΣ
Κρατικά και Υπερεθνικά Χρεόγραφα	< 1 έτος	AAA έως AA- /A-1 /P-1	0,5%
		A+ έως BBB- /A-2 /A-3 /P-2 /P-3	1,0%
	1 έως 5 έτη	AAA έως AA- /A-1 /P-1	2,0%
		A+ έως BBB- /A-2 /A-3 /P-2 /P-3	3,0%
	> 5 έτη	AAA έως AA- /A-1 /P-1	4,0%
		A+ έως BBB- /A-2 /A-3 /P-2 /P-3	6,0%
Λοιποί Εκδότες (ομολογίες υψηλής εξασφάλισης)	< 1 έτος	AAA έως AA- /A-1 /P-1	1,0%
		A+ έως BBB- /A-2 /A-3 /P-2 /P-3	2,0%
	1 έως 5 έτη	AAA έως AA- /A-1 /P-1	4,0%
		A+ έως BBB- /A-2 /A-3 /P-2 /P-3	6,0%
	> 5 έτη	AAA έως AA- /A-1 /P-1	8,0%
		A+ έως BBB- /A-2 /A-3 /P-2 /P-3	12,0%

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΠΕΡΙΚΟΠΗΣ
Μετρητά στο νόμισμα αποτίμησης του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	0%
Μετρητά σε διαφορετικό νόμισμα από την αποτίμηση του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	2% - 10% (σε συνάρτηση με τη μεταβλητότητα των νομισμάτων)
Μετοχές Κύριων Δεικτών	15%
Λοιπές Μετοχές	25%
Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	2% - 25% (σε συνάρτηση με την κατηγορία και τα χαρακτηριστικά του Ο.Σ.Ε.Κ.Α.)

Α Μ Ο Ι Β Α Ι Α Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Α

ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 466/13.06.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138008A82R68XABP834

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - Ομολογιακό

(Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» σε «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», Αρ. Απόφασης Ε.Κ. 590 /18.12.2024)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη διατήρησης της αξίας του αρχικού ενεργητικού και η επίτευξη απόδοσης εναρμονισμένης με τα επιτόκια της χρηματαγοράς.

Επενδυτική Πολιτική

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 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:

- 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.

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.

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.

Μια φορά την εβδομάδα αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας οι ακόλουθες πληροφορίες:

- η ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου·
- το πιστωτικό προφίλ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- η σταθμισμένη μέση ληκτότητα (ΣΜΛ) και η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής (ΣΜΔΖ) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου·
- λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας και του είδους του περιουσιακού στοιχείου, και του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς και των συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης·
- η συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου·
- η καθαρή απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεν έχει θεσπίσει και δεν εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεδομένου ότι, σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο α) του παρόντος Κανονισμού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, για την υλοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε μέσα 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, δηλαδή, σε μέσα για τα οποία, με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται διαδικασία αξιολόγησης του εκδότη και της ποιότητας του μέσου.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.01.2025:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 9,57%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	9,57%
------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS : 9,85%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	9,85%
------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που στοχεύουν σε αποδόσεις ανάλογες με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

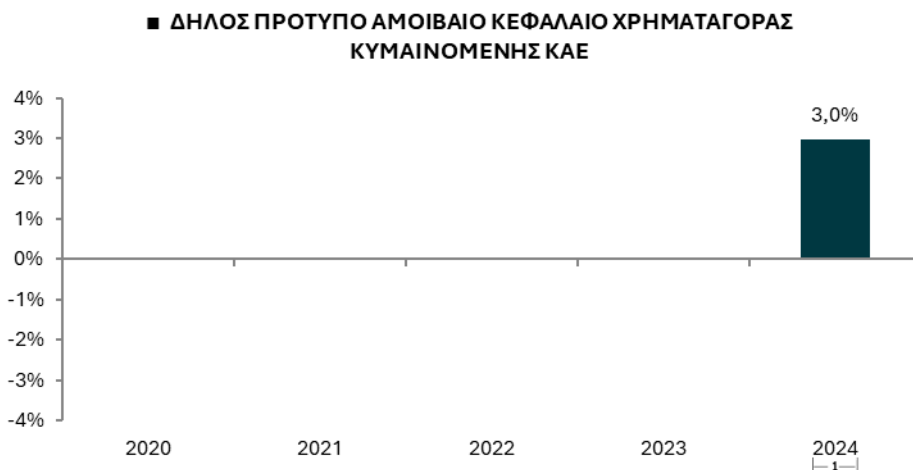
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο συγκέντρωσης και λειτουργικό κίνδυνο, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



¹ Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα το έτος 2024 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με τις ακόλουθες μεταβολές, με ισχύ από 29/01/2025: Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» σε «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», με ταυτόχρονη αλλαγή του επενδυτικού του σκοπού και της επενδυτικής του πολιτικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ βάσει των ανωτέρω μεταβολών, δεν αποσκοπεί στην επίτευξη προκαθορισμένης απόδοσης.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύναται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 0,84%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι ισχύουν: α) Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ» σε «ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ», με ταυτόχρονη αλλαγή του επενδυτικού του σκοπού και της επενδυτικής του πολιτικής Αρ. Απόφασης Ε.Κ. 590 /18.12.2024, β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ..Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α Μ Ο Ι Β Α Ι Α Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Α

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού

Σύσταση: Φ.Ε.Κ. Β' 432/24.06.1991

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800XWY6G4T17HN534

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ Απόφαση της 31^{ης}/9.7.1997 Συνεδρίασης της Ε.Ε. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Φ.Ε.Κ. Β' 760/28.8.1997)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως στην Ελληνική Αγορά σε Ομολογιακούς Τίτλους Ελληνικού Δημοσίου ή/και λοιπών Ελλήνων εκδοτών, βραχυχρόνιων ή/και μακροχρόνιων εκδόσεων. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει ομολογιακούς τίτλους ενδεικτικά των κλάδων της οικονομίας: Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας, Τηλεπικοινωνιών. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και λοιπές κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ας.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. :8,00%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	3,54%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	4,46%

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS A.E. : 8,83%

Μετοχές εταιριών ομίλου	0,01%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,82%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ A.E. :6,92%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,92%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξημειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ****1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,50%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EUROBOND – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ. 142/23.3.1993, Φ.Ε.Κ Β΄ 270/21.04.1993

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800BQD3HZSOU18P34

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: EUROBOND – Ομολογιακό Εξωτερικού

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ EUROBOND – Ομολογιακό Αρ. Απόφ. Ε.Κ. 111/11.7.2011)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από υπεραξία όσο και από εισόδημα, σε μεσομακροπρόθεσμη βάση.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους υψηλού, κατά κανόνα, δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας, που είναι διαπραγματεύσιμοι στις μεγαλύτερες Ευρωπαϊκές Κεφαλαιαγορές. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει ενδεικτικά ομολογιακούς τίτλους των κλάδων της οικονομίας: Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, Τηλεπικοινωνιών, Καταναλωτικών αγαθών, Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και λοιπές κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα - καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 6,29%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	3,98%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	2,31%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 6,40%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,40%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν κυρίως σε ομολογιακούς τίτλους εκδοτών της Ευρωζώνης, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

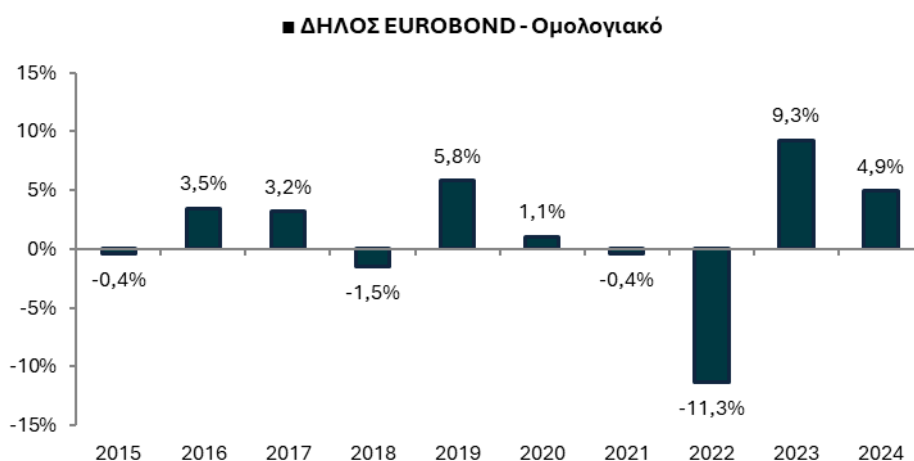
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ****1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,40%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ USD BOND – Ομολογιακό Εξωτερικού

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 28/15.12.1994, Φ.Ε.Κ. Β' 42/24.1.1995

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800RVUBVSSWPX9U42

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ USD BOND-ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ USD BOND – ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ Αρ. Απόφ. Ε.Κ.: 10/232/20.3.2001)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσομακροπρόθεσμη βάση.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους εξωτερικού, οι οποίοι έχουν σαν νόμισμα βάσης το Δολάριο Η.Π.Α. (USD). Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει μεταξύ άλλων ομολογιακούς τίτλους των κλάδων της οικονομίας: Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Τηλεπικοινωνιών, Υπηρεσιών κοινής ωφέλειας.

Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και λοιπές κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.), σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης, των ΗΠΑ, αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 6,44%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	6,44%
------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ BNP PARIBAS. : 7,97%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	7,97%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROPEAN INVESTMENT BANK : 7,75%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	7,75%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε όσους επιθυμούν να επενδύσουν σε διεθνείς ομολογιακούς τίτλους που έχουν σαν νόμισμα βάσης το Δολάριο ΗΠΑ (USD).

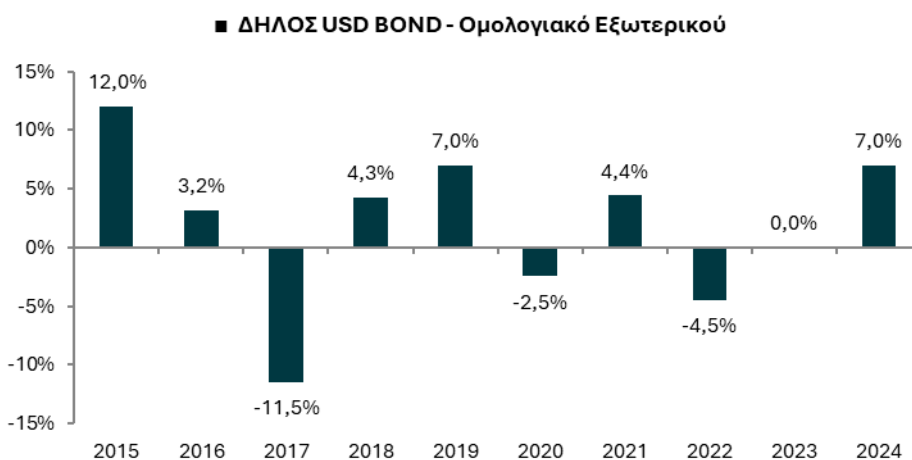
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ****1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,48%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΑΡΙΑΚΟ (USD) – Ομολογιακό Εξωτερικό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 10/654/10.04.2006, Φ.Ε.Κ Β ' 539/02.05.2006

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138009JX15QNKVWNW50

Νόμισμα αναφοράς: Δολάριο Η.Π.Α. (USD)

Διάρκεια: Το A/K είναι αόριστης διάρκειας

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, σε μεσομακροπρόθεσμη βάση.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως –ήτοι σε ποσοστό τουλάχιστον εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του - σε επιλεγμένους ομολογιακούς τίτλους εξωτερικού υψηλής εμπορευσιμότητας και πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από εκδότες της Ε.Ε. και των Η.Π.Α., διαπραγματεύονται στις μεγαλύτερες διεθνείς κεφαλαιαγορές και εκφράζονται σε Δολάριο Η.Π.Α.(USD). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο στις μεγαλύτερες αγορές σε παγκόσμια κλίμακα (ΗΠΑ, Ευρωπαϊκή Ένωση). Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και λοιπές κινητές αξίες, που έχουν κυρίως σαν νόμισμα βάσης το Δολάριο Η.Π.Α. (USD) και γενικότερα σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης, των ΗΠΑ, αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 10,18%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	10,18%
------------------------	--------

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS : 8,15%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,15%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται κατ' αρχήν σε όσους επιθυμούν να τοποθετήσουν τη διαθέσιμή τους ρευστότητα Δολαρίων Η.Π.Α. (USD), σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που τους παρέχει τη δυνατότητα να συσσωρεύσουν μεσομακροπρόθεσμα υψηλότερο εισόδημα από τις απλές τραπεζικές καταθέσεις και ταυτόχρονα τους εξασφαλίζει καθημερινή αποτίμηση της επένδυσής τους σε Δολάρια Η.Π.Α. (USD).

Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε όσους επιθυμούν οι επενδύσεις τους να συνδέονται με Δολάριο Η.Π.Α. (USD), επιδιώκοντας ικανοποιητικές μεσομακροπρόθεσμες αποδόσεις, έχοντας ταυτόχρονα δυνατότητα άμεσης ρευστότητας.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

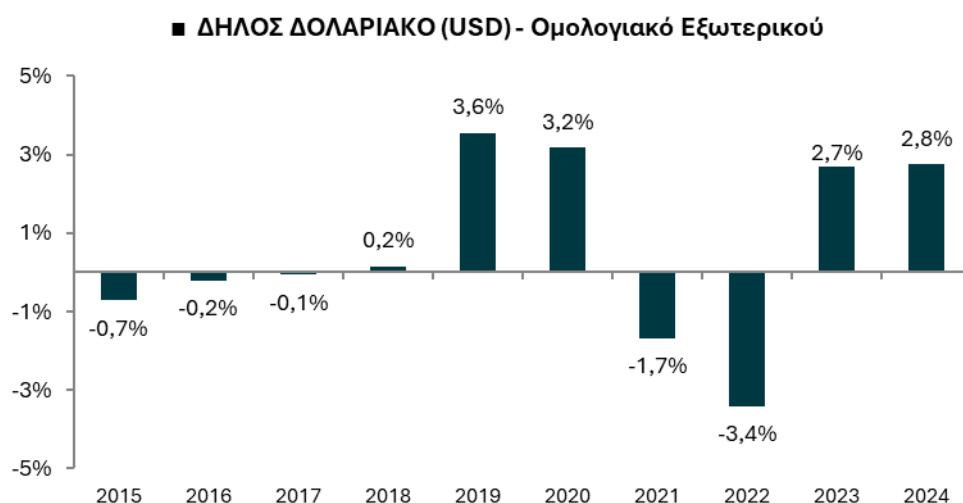
Τα προς επένδυση ποσά κατατίθενται σε Δολάρια Η.Π.Α. (USD), η δε μετατροπή ποσών άλλων νομισμάτων σε Δολάρια Η.Π.Α. (USD) πραγματοποιείται από τους επενδυτές. Στην περίπτωση αυτή, το σχετικό συναλλαγματικό κίνδυνο από τη μετατροπή των νομισμάτων και ενδεχόμενες διακυμάνσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία, αναλαμβάνει ο επενδυτής.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,80% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,28%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΩΣ EXTRA INCOME USD 3ετές – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 455/28.04.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800FAL8TJ2PPL9P89

Νόμισμα αναφοράς: Δολάριο Η.Π.Α. (USD)

Διάρκεια: 3 έτη

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων που έχουν ως νόμισμα βάσης το Δολάριο Η.Π.Α. (USD) κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Τα ομόλογα που θα αγοραστούν κατά την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατηθούν έως τη λήξη τους και ενδέχεται να προκύψουν υπεραξίες στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 23 Ιουνίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 3 ετών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε επενδυτικής βαθμίδας αξιολόγησης ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς εκφρασμένα σε δολάρια Η.Π.Α., που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κυβερνήσεις, επιχειρήσεις ή υπερεθνικούς οργανισμούς όπως Η.Π.Α., Ε.Ε, ΙΑΠΩΝΙΑ, ΚΑΝΑΔΑΣ, ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, KFW, κράτη μέλη της Ε.Ε. κ.α. Η λήξη των κινητών αξιών που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκεται να μην ξεπερνά τα 3 έτη. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, καταθέσεις και λοιπές κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, που έχουν κυρίως ως νόμισμα βάσης το Δολάριο Η.Π.Α. (USD). Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ BANCO SANTANTER SA : 5,92%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,92%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα τριών (3) ετών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

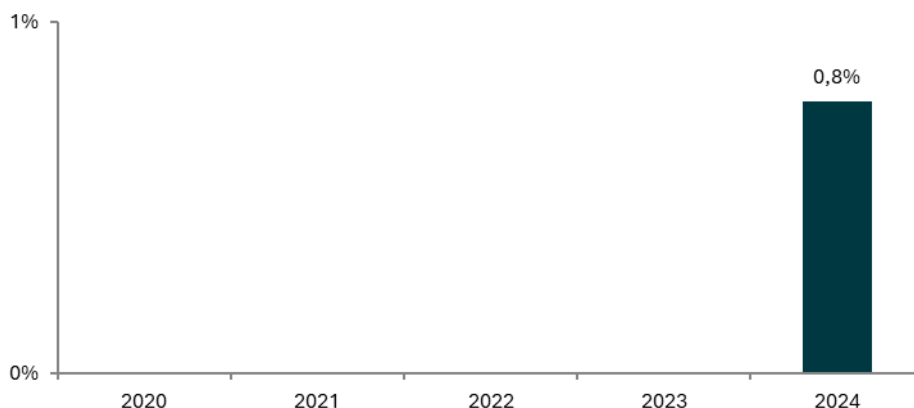
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME USD 3ετές – Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,75% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,14%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 215/03.07.2014

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800ZS7Z4CPI24ZL29

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ – ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ – ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Αρ. Απόφ. Ε.Κ.: 241/15.5.2015)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε α) ομολογιακούς τίτλους επιχειρήσεων που έχουν καταστατική έδρα στην Ελλάδα ή/και β) ομολογιακούς τίτλους επιχειρήσεων που έχουν δραστηριοποίηση ή/και έκθεση στην ελληνική αγορά, περιλαμβανομένων ομολογιακών τίτλων που εκδίδονται από θυγατρικές επιχειρήσεις εταιρειών με καταστατική έδρα στην Ελλάδα, ή/και γ) ομολογιακούς τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου ή/και λοιπών Ελλήνων εκδοτών. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι ομολογιακοί τίτλοι είναι βραχυχρόνιων ή/και μακροχρόνιων εκδόσεων και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Οι εταιρικοί ομολογιακοί τίτλοι που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε διάφορους κλάδους της οικονομίας. Ενδεικτικά αναφέρονται οι κλάδοι: Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, Τροφίμων και Ποτών, Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας, Τηλεπικοινωνιών.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ : 17,74%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,94%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	8,80%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 6,97%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,97%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. : 12,40%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	11,15%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,25%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 11,59%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	11,59%
---------------------------	--------

ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS Α.Ε. : 9,25%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,25%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

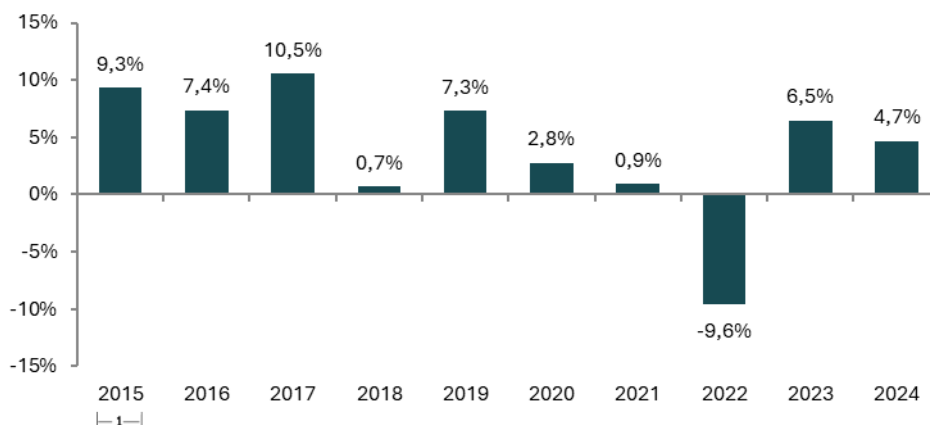
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

■ ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ - Ομολογιακό



¹ Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζεται στο διάγραμμα για το έτος 2015 επιτεύχθηκε υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με την ακόλουθη μεταβολή: Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ-Ομολογιακό Εσωτερικού» σε «ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ-Ομολογιακό» στις 15/05/2015 με ταυτόχρονη μεταβολή της επενδυτικής του πολιτικής.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,52%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ 397/27.6.2007

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800MKN4FOSMY3DX30

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το A/K είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενες ονομασίες: ΔΗΛΟΣ Delta Bonus - Ομολογιακό Εξωτερικού μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ Delta Bonus – Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο

(Αλλαγή ονομασίας από ΔΗΛΟΣ Delta Bonus - Ομολογιακό Εξωτερικού σε ΔΗΛΟΣ Delta Bonus – Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αρ. Απόφασης Ε.Κ. 111/11.7.2011 και εν συνεχεία σε ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus – Ομολογιακό Αρ. Απόφασης Ε.Κ.:269/3.07.2017)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από υπεραξία όσο και από εισόδημα, σε μεσομακροπρόθεσμη βάση.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυχρόνιων ή/και μακροχρόνιων εκδόσεων που διαπραγματεύονται σε Ευρωπαϊκές αγορές, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει ενδεικτικά ομολογιακούς τίτλους των κλάδων της οικονομίας: Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, Τηλεπικοινωνιών, Καταναλωτικών αγαθών, Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας.

Η Εταιρεία ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% στις 31.12.2024

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν κυρίως σε ομολογιακούς τίτλους εκδοτών της Ευρωζώνης, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

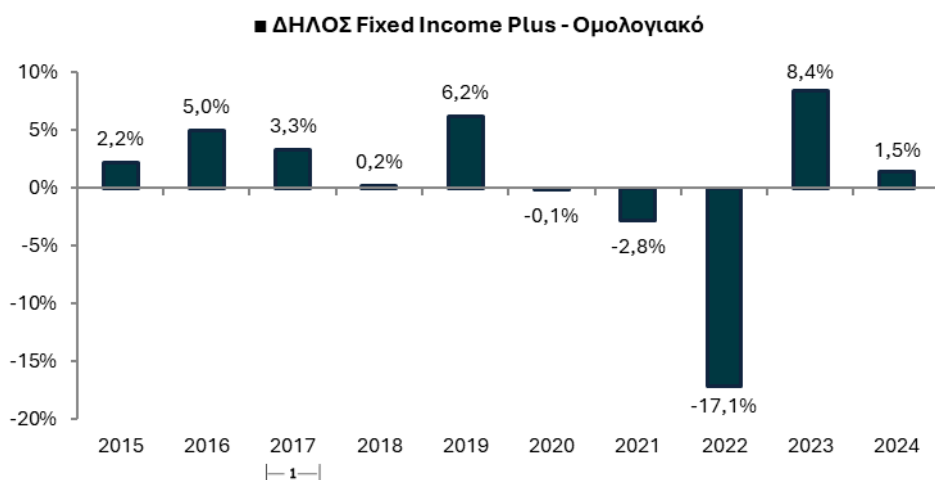
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



¹ Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2017 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με τις ακόλουθες μεταβολές, με ισχύ από 01/08/2017: Αλλαγή ονομασίας από ΔΗΛΟΣ Delta Bonus - Σύνθετο Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus - Ομολογιακό, αλλαγή κατηγορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από σύνθετο σε ομολογιακό και αλλαγή επενδυτικού σκοπού και επενδυτικής πολιτικής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus - Ομολογιακό βάσει των ανωτέρω μεταβολών, δεν αποσκοπεί στην επίτευξη προκαθορισμένης απόδοσης.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,41%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 18/343/28.5.2002, Φ.Ε.Κ Β΄ 1173/10.09.2002

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138001MNP3DSA3CRT57

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενες ονομασίες: MONEY PLUS – Διαχείρισης Διαθεσίμων Διεθνές μετονομάστηκε σε MONEY PLUS – Διαχείρισης Διαθεσίμων Εξωτερικού και εν συνεχεία σε ΔΗΛΟΣ MONEY PLUS – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (Αλλαγή ονομασίας από MONEY PLUS – Διαχείρισης Διαθεσίμων Διεθνές σε ΔΗΛΟΣ MONEY PLUS – Διαχείρισης Διαθεσίμων Εξωτερικού Αρ. Απόφασης Ε.Κ. 48/25.1.2005, Φ.Ε.Κ. Β΄ 155/8.2.2005, εν συνεχεία μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ MONEY PLUS – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ Αρ. Απόφασης Ε.Κ. 111/11.7.2011) και εν συνεχεία σε ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ – Ομολογιακό Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 316/08.05.2019)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από υπεραξία όσο και από εισόδημα, σε μεσοπρόθεσμη βάση.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε κρατικούς και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας (έως πέντε έτη), που διαπραγματεύονται στην Ελληνική αλλά και στις Ευρωπαϊκές αγορές, με στόχο η μεσοσταθμική υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μεγαλύτερη του ενός έτους και μικρότερη των τριών ετών. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται σχετικά χαμηλός.

Η Εταιρεία ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ας.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Ε.Μ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Ε.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 8,32%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,01%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	2,31%

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. :7,91%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	4,81%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,10%

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων κυρίως βραχυπρόθεσμης διάρκειας και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

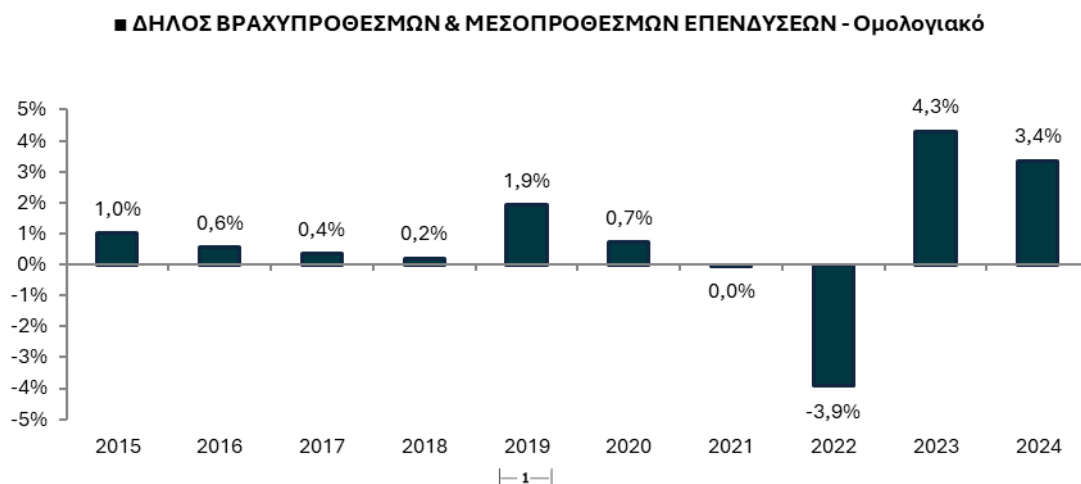
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

¹ Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2019 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με τις ακόλουθες μεταβολές στις 08/05/2019: Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ MONEY PLUS – Διαχείρισης Διαθεσίμων» σε «ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ - Ομολογιακό», αλλαγή κατηγορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από Διαχείρισης Διαθεσίμων σε Ομολογιακό με ταυτόχρονη αλλαγή του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής του πολιτικής.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,03% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 0,83%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣΣ EXTRA INCOME II 18months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 476/07.08.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800XML1JT6Y7RV779

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 18 μήνες

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣΣ EXTRA INCOME 3ετές -Ομολογιακό

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣΣ EXTRA INCOME II 18months – ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Απόφαση της 479^{ης}/01.09.2023 Συνεδρίασης της Ε.Ε. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 30 Απριλίου 2025, δηλαδή μετά την παρέλευση 18 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας (έως 2 έτη) που δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 18 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδεδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ INTESA SAN PAOLO SPA : 6,84%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,84%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα δεκαοκτώ (18) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

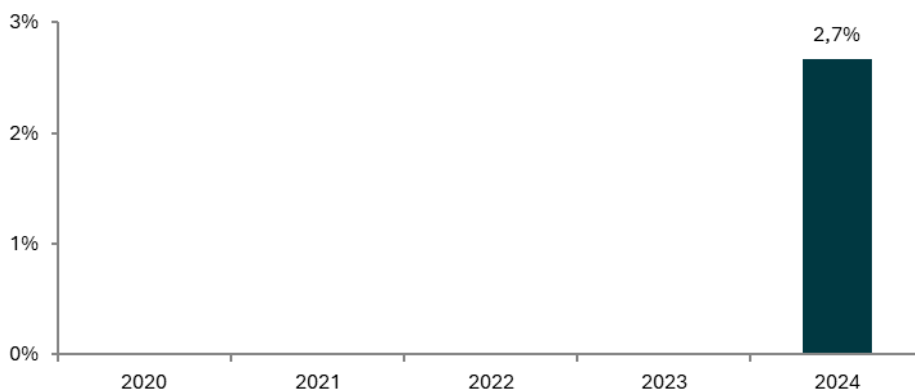
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 18months – Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 0,85%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 18months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 500/08.12.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138004SB7AMRNG3HY63

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 18 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 15 Ιουλίου 2025, δηλαδή μετά την παρέλευση 18 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας (έως 2 έτη) που δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 18 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% στις 31.12.2024.

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα δεκαοκτώ (18) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

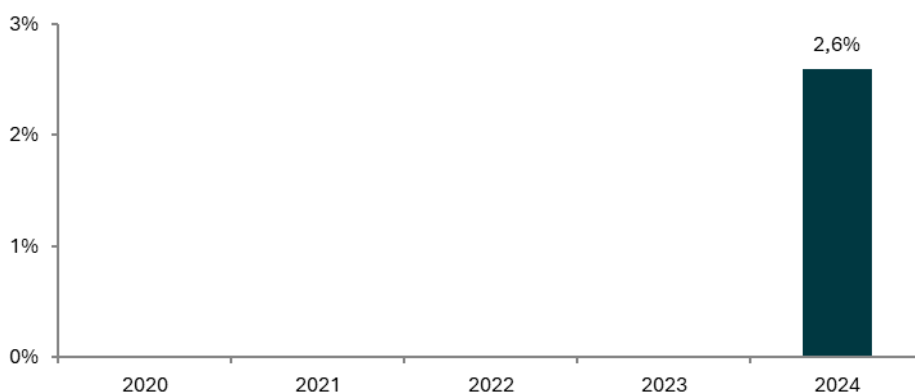
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 18months – Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,40% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 0,75%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 491/06.10.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800NDCVVB14F3U425

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 29 Δεκεμβρίου 2025, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της αρχικά καθορισμένης περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να κληθούν από τον εκδότη τους μέχρι τον Οκτώβριο του 2025, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίσουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 9,39%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,95%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	0,44%

ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE BANK NY : 6,51%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,51%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

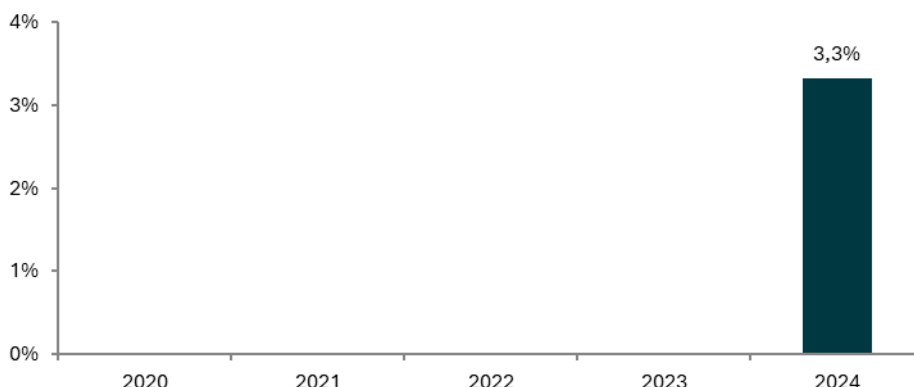
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months - Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ
ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,40% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 0,75%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 514/10.01.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800TMXNS7PAP2LQ63

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 27 Φεβρουαρίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να κληθούν από τον εκδότη τους μέχρι τον Φεβρουάριο του 2026, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίσουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 6,61%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,46%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	1,15%

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS : 7,41%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	7,41%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ DEUTSCHE BANK NY : 5,50%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,50%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ING GROEP NV: 5,26%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,26%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 16.01.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 514/10.01.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ., γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 21.03.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

A/K ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 519 / 23.02.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800ABM8XTPKQSV83

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 10 Απριλίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ ΑΕ.: 8,81%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,81%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ RCI BANQUE SA: 6,11%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,11%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ INTESA SAN PAOLO SPA: 9,56%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,56%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ VOLKSWAGEN AG: 8,76%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,76%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 01.03.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 519 / 23.02.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ., γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 12.04.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 537/ 03.04.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138008ZGZBUNFTK1T72

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 29 Μαΐου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 5,11%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,11%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ Α.Ε. : 5,10%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,10%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 15.04.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 537/ 03.04.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ., γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 30.05.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΩΣ EXTRA INCOME V 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 545 / 17.05.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800FIDTY2HKQVA374

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 17 Ιουλίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδίουχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE GENERALE : 6,19%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	6,19%
------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ VOLKSWAGEN AG : 5,16%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	5,16%
------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθώς α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 03.06.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 545 / 17.05.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ., γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 17.07.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VI 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 562 / 03.07.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800PEO8TFAIG6OZ47

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 11 Σεπτεμβρίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ COMMERZBANK AG : 5,04%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,04%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ GROUPE BPCE : 5,16%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,16%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ UBS GROUP AG : 9,63%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,63%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσω των χρηματαγορών, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξημειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 19.07.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 562 / 03.07.2024., β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025, λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ., γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 16.09.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΩΣ EXTRA INCOME VII 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 566 / 21.08.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800WRF79PG1L12R79

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 2 Νοεμβρίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS : 5,72%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,72%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 16.09.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 566 / 21.08.2024). β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025, λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ., γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 04.11.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VIII 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 582 / 16.10.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800AYZH4V1M8L3W41

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 14 Δεκεμβρίου 2026, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς όπως έντοκα γραμμάτια ευρωζώνης και άλλα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, έτσι ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των μεριδιούχων, Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ RCI BANQUE SA : 6,08%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,08%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE GENERALE : 5,24%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,24%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 4.11.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 582/ 16.10.2024) β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025, λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ. γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 16.12.2024 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΩΣ EXTRA INCOME IX 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 586/ 5.12.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800EWIMVSDOISY112

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 29 Ιανουαρίου 2027, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της αρχικά καθορισμένης περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς όπως έντοκα γραμμάτια ευρωζώνης και άλλα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, έτσι ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των μεριδιούχων, Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.: 34,57%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,96%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	32,61%

ΟΜΙΛΟΣ SOCIETE GENERALE: 6,25%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,25%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,85% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,20%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 16.12.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 586/ 5.12.2024) β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025, λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ. γ) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,85% από 29.01.2025 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΩΣ EXTRA INCOME X 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 607/ 22.01.2025

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800O7987ZUD847K67

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 12 Μαρτίου 2027, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς όπως έντοκα γραμμάτια ευρωζώνης και άλλα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, έτσι ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των μεριδιούχων, Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Το αρχικό ενεργητικό έχει κατατεθεί στον θεματοφύλακα Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 0,85%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 10.02.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 607/ 22.01.2025), β) η αμοιβή διαχείρισης μειώθηκε από 1,00% σε 0,50% από 12.03.2025 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, γ) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025, λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΩΣ EXTRA INCOME XI 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 614 / 25.02.2025

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800CL4SDF7DIK6Q73

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 16 Απριλίου 2027, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς όπως έντοκα γραμμάτια ευρωζώνης και άλλα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, έτσι ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των μεριδιούχων, Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Το αρχικό ενεργητικό έχει κατατεθεί στον θεματοφύλακα Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,35%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 17.03.2025 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 614 / 25.02.2025) β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.01.2025, λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

A/K ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XII 24months – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 621 / 26.03.2025

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800417HMCUAJ1BG37

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 24 μήνες

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλότερων αποδόσεων από άλλες μορφές επενδύσεων σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις ή σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα προκύψουν έσοδα από τοκομερίδια ομολόγων και από τόκους καταθέσεων/μέσων χρηματαγοράς, και ενδεχομένως υπεραξίες από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par) μετά την αφαίρεση του συνόλου των δαπανών του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 28 Μαΐου 2027, δηλαδή μετά την παρέλευση 24 μηνών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους βραχυπρόθεσμης ή/και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 2 έτη, καθώς και τίτλους που δύνανται να ανακληθούν από τον εκδότη τους μέχρι την ημερομηνία λήξης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, με στόχο η μέση ληκτότητα του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να είναι μικρότερη ή ίση των 24 μηνών. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς όπως έντοκα γραμμάτια ευρωζώνης και άλλα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, έτσι ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των μεριδιούχων, Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος – χαμηλός.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Το αρχικό ενεργητικό έχει κατατεθεί στον θεματοφύλακα Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,35%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 22.04.2025 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 621 / 26.03.2025). Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 5ετές – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 428/12.10.2022

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800TSOIHVEHXG1R50

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 5 έτη

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξουν αρνητικές εξελίξεις στην αγορά ομολόγων όπως ένα πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Τα ομόλογα που θα αγοραστούν κατά την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατηθούν έως τη λήξη τους και ενδέχεται να προκύψουν υπεραξίες στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 29 Δεκεμβρίου 2027, δηλαδή μετά την παρέλευση 5 ετών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους μεσοπρόθεσμης διάρκειας και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. : 12,37%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,26%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,11%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 7,14%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	7,14%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 9,36%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,36%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. : 9,47%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,47%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα πέντε (5) ετών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

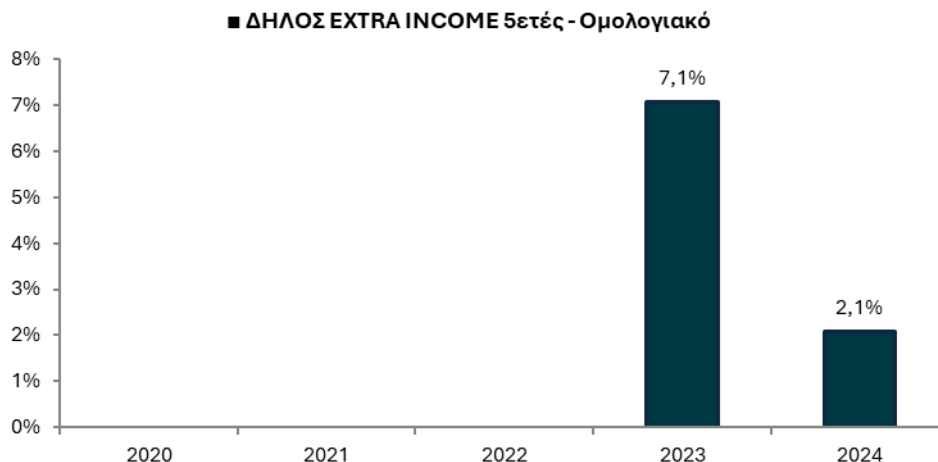
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,10% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,42%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 5ετές – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 438/03.02.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800OTUNOFT5R44I95

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 5 έτη

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Τα ομόλογα που θα αγοραστούν κατά την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατηθούν έως τη λήξη τους και ενδέχεται να προκύψουν υπεραξίες στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 17 Μαρτίου 2028, δηλαδή μετά την παρέλευση 5 ετών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους μεσοπρόθεσμης διάρκειας και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ας.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. : 12,66%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,37%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,29%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 6,22%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	6,22%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 9,25%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,25%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. : 8,90%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,90%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα πέντε (5) ετών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

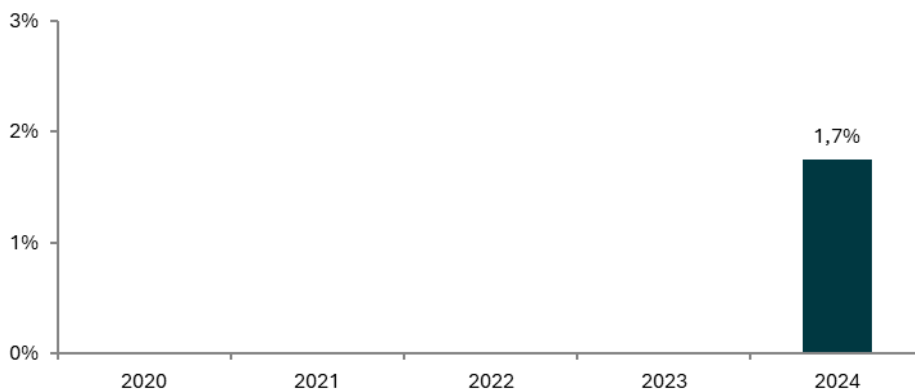
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 5ετές – Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,35%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 5ετές – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 445/13.03.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800QJP4FMIJRM1521

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 5 έτη

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Τα ομόλογα που θα αγορασθούν κατά την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατηθούν έως τη λήξη τους και ενδέχεται να προκύψουν υπεραξίες στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 12 Μαΐου 2028, δηλαδή μετά την παρέλευση 5 ετών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους μεσοπρόθεσμης διάρκειας και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 12,60%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,85%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,75%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 8,58%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,58%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 9,11%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,11%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ PIREAUS FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. : 8,66%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,66%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα πέντε (5) ετών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

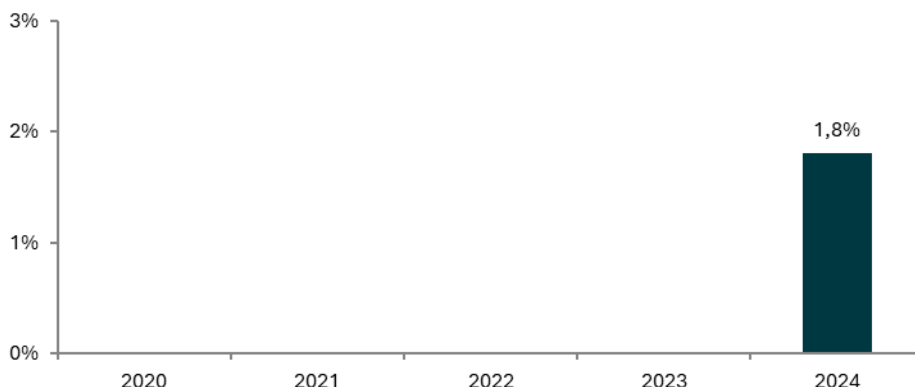
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 5ετές – Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,36%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 5ετές – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 454/27.04.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138007NEDIYH3A6XC85

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 5 έτη

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Τα ομόλογα που θα αγορασθούν κατά την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατηθούν έως τη λήξη τους και ενδέχεται να προκύψουν υπεραξίες στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 29 Ιουνίου 2028, δηλαδή μετά την παρέλευση 5 ετών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 5 έτη και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Ε.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Ε.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. : 12,76%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,11%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,65%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 8,73%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,73%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 9,28%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,28%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ PIREAUS FINANCLAL HOLDINGS Α.Ε. : 7,99%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	7,99%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα πέντε (5) ετών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

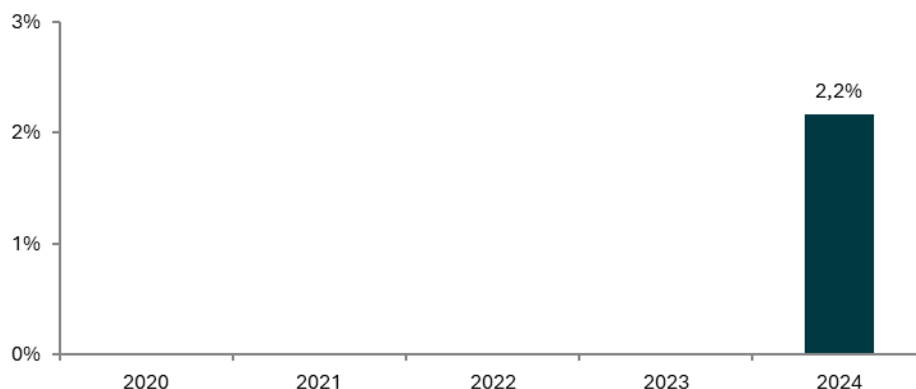
Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 5ετές - Ομολογιακό



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,37%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 5ετές – Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ.: 468/12.07.2023

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800ELB4WFZK2XXH23

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: 5 έτη

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικών μακροχρόνιων αποδόσεων σε σχέση με άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος. Ειδικότερα, μέσω μιας στρατηγικής συνδυασμού επενδύσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, μέσων χρηματαγοράς και λοιπών αξιογράφων κατά τα ειδικώς αναφερόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει να προσφέρει στη λήξη του την διασφάλιση του επενδεδυμένου κεφαλαίου, με την προϋπόθεση πως δεν θα υπάρξει πιστωτικό γεγονός με αθέτηση των υποχρεώσεων εκδοτών ομολόγων και λοιπών αξιογράφων του χαρτοφυλακίου. Τα ομόλογα που θα αγορασθούν κατά την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατηθούν έως τη λήξη τους και ενδέχεται να προκύψουν υπεραξίες στη λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από ομόλογα που είχαν αγορασθεί σε τιμή μικρότερη της ονομαστικής τους αξίας (below par).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ορισμένης διάρκειας και λήγει την 31 Αυγούστου 2028, δηλαδή μετά την παρέλευση 5 ετών από την ολοκλήρωση της περιόδου συγκέντρωσης του ενεργητικού του.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένους εταιρικούς και κυβερνητικούς ομολογιακούς τίτλους μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με μέση ληκτότητα μέχρι 5 έτη και δύνανται να διαπραγματεύονται στην Ελλάδα ή/και σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού. Ειδικότερα, τα ομόλογα που θα απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιδιώκεται να διακρατούνται μέχρι την λήξη τους (buy & hold) ώστε να διασφαλίζεται το επενδυσμένο κεφάλαιο μέσω της αποπληρωμής των ομολόγων στην λήξη. Ομόλογα που θα λήγουν πριν την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντικαθίστανται με ομόλογα αντίστοιχης υπολειπόμενης διάρκειας με την λήξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή με μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύνανται να επενδύει σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, σε λοιπούς ομολογιακούς τίτλους και κινητές αξίες, σε μετοχές σε ποσοστό έως και 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., σε άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού. Με βάση τη συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική, ο επενδυτικός κίνδυνος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκτιμάται μεσαίος.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών της Ευρώπης αλλά και άλλων χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 12,14%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	7,94%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	4,20%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 9,58%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,58%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 8,83%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	8,83%
---------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. : 9,40%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	9,40%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με επενδυτικό ορίζοντα πέντε (5) ετών που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων ομολογιακών τίτλων και μέσων χρηματαγοράς, προσδοκώντας υψηλότερες αποδόσεις από άλλες μορφές επένδυσης σταθερού εισοδήματος, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

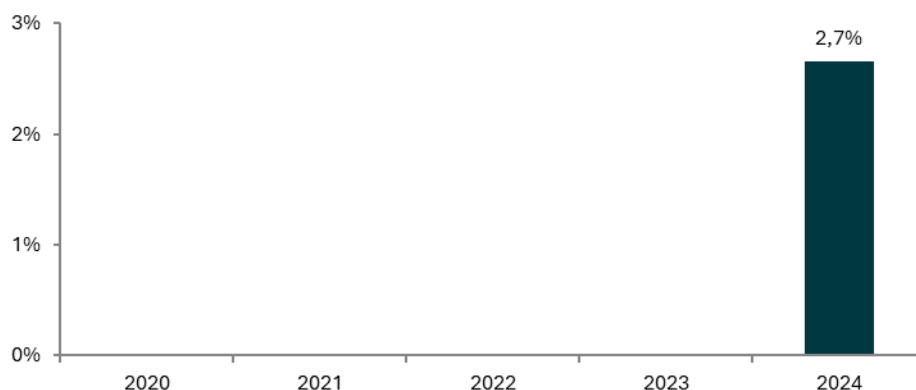
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 5ετές - Ομολογιακό


ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,38%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α Μ Ο Ι Β Α Ι Α Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Α

ΜΙΚΤΑ

Α/Κ ΔΗΛΟΣ Μικτό – Εσωτερικού

Σύσταση: Φ.Ε.Κ Β ' 220/15.03.1973

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138004E4UYOR2MICA36

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ ΜΙΚΤΟ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ Απόφαση της 31^{ης}/9.7.1997 Συνεδρίασης της Ε.Ε. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Φ.Ε.Κ. Β ' 760/28.8 1997)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως στην Ελληνική αγορά, σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών ή/και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του καθαρού ενεργητικού του σε καμία κατηγορία επενδυτικών προϊόντων (μετοχικές αξίες, κρατικούς / εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, καταθέσεις/μέσα χρηματαγοράς). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

Το μετοχικό τμήμα περιλαμβάνει κυρίως μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ομολογιακό τμήμα του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει κυρίως κρατικούς και εταιρικούς τίτλους που διαπραγματεύονται στην ελληνική ή στις διεθνείς αγορές.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιριών. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών εκδοτών ή και των χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιριών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδίουχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Ε.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Ε.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιριών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 10,73%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,26%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	1,71%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,76%

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεγάλης διασποράς μετοχών, ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων της χρηματαγοράς της ελληνικής αγοράς, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

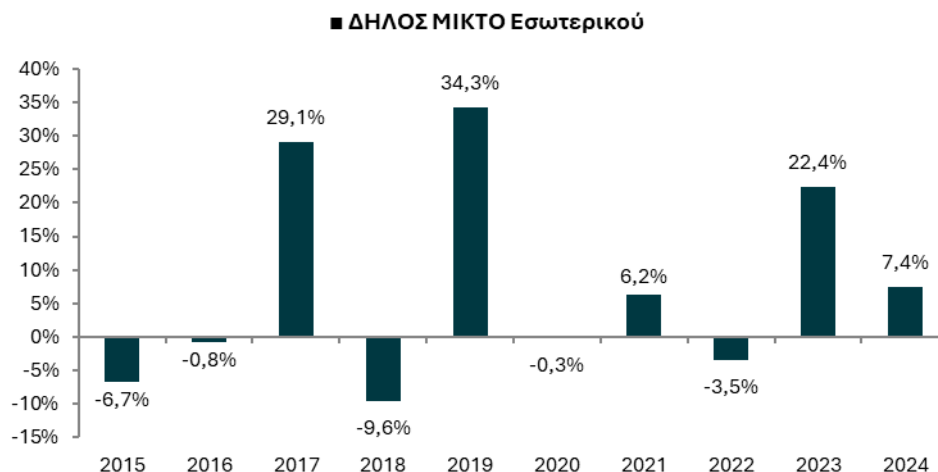
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώνων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου: 45% χαρτοφυλάκιο μετοχών Χρηματιστηρίου Αθηνών, 45% Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, 10% Διαθέσιμα μετρητά (σε Ευρώ).

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξημειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώνων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ****1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο

Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 2,30% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,20% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 2,86%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ-ΟΤΕ (σ.ε.Κ.Τ.Σ.) – ΜΙΚΤΟ

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 3/261/26.7.2001, Φ.Ε.Κ Β ' 1199/17.09.2001

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800NN1RGV83OWVX28

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενες ονομασίες: ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ – Μικτό Διεθνές μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ – Μικτό Εσωτερικού (Αλλαγή ονομασίας: το ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ – Μικτό Διεθνές μετονομάστηκε σε ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ – Μικτό Εσωτερικού Φ.Ε.Κ. 155/8.2.2005, εν συνεχεία σε ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ - ΜΙΚΤΟ Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 148/12.6.2012 και εν συνεχεία σε Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ-ΟΤΕ (σ.ε.Κ.Τ.Σ.) - ΜΙΚΤΟ Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 379/30.06.2021)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών ή/και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του καθαρού ενεργητικού του σε καμία κατηγορία επενδυτικών προϊόντων (μετοχικές αξίες, κρατικούς / εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, καταθέσεις / μέσα χρηματαγοράς). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται επίσης να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή μερίδια άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) και γενικότερα σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

Το μετοχικό τμήμα περιλαμβάνει μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών και σε Ευρωπαϊκά Χρηματιστήρια. Το ομολογιακό τμήμα του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει κυρίως κρατικούς και εταιρικούς τίτλους που διαπραγματεύονται στην ελληνική ή/και στις διεθνείς αγορές.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιριών. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών εκδοτών ή και των χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιριών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Φ.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Φ.Σ.Φ.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό. Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιριών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 8,33%

Μετοχές εταιριών ομίλου	2,74%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	2,26%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	3,33%

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς αποτελούμενο από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, καταθέσεις ή/και μέσα χρηματαγοράς, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

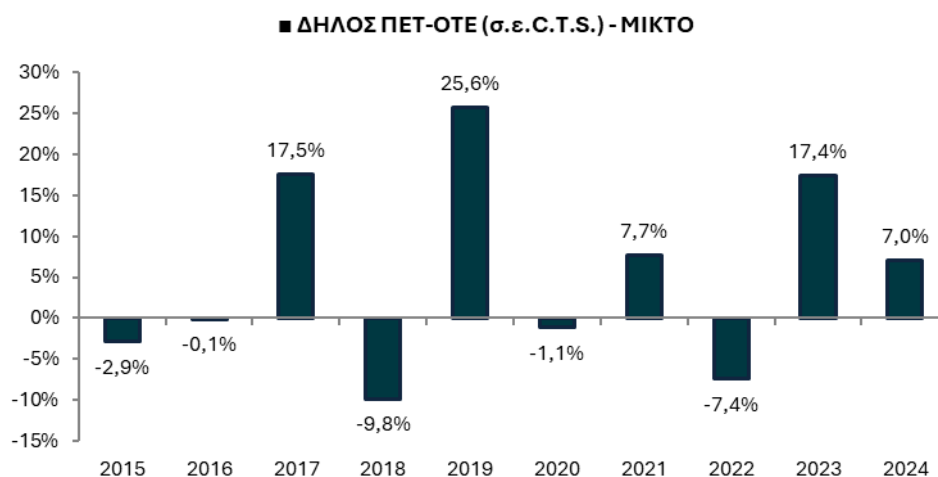
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου: 25% χαρτοφυλάκιο μετοχών Χρηματιστηρίου Αθηνών, 20% χαρτοφυλάκιο μετοχών μεγάλων Ευρωπαϊκών εταιριών, 10% Ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα 1-3Υ, 10% Ελληνικός Δείκτης Εταιρικών Ομολόγων*, 20% Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, 15% Διαθέσιμα μετρητά (σε Ευρώ).

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ****1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 2,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,15% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 2,55%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

*«ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ του ATHEX

Ο «ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» (ο «Δείκτης») είναι εμπορικό σήμα ή σήμα υπηρεσιών κατοχυρωμένο στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών («ATHEX») ή των δικαιωπαρόχων του που έχουν κάθε δικαίωμα πνευματικής ιδιοκτησίας επ' αυτού. Το ATHEX δεν εγγυάται για την επικαιροποίηση, την ακρίβεια και την πληρότητα των οποιωνδήποτε δεδομένων του Δείκτη. Ο Δείκτης και τα δεδομένα του δεν αποτελούν και δεν μπορεί να εκληφθούν ως προσφορά χρηματοπιστωτικών μέσων ή ως σύσταση επενδυτικής συμβουλής ή παρότρυνση επένδυσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που περιλαμβάνονται στο Δείκτη.»

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ –Μικτό Εξωτερικού

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 26/414/8.4.2003, Φ.Ε.Κ Β ' 543/06.05.2003

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800MDLKJ9DAYFOK27

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ Αρ. Απόφασης Ε.Κ.: 48/25.1.2005, Φ.Ε.Κ. Β ' 155/8.2.2005)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε αγορές του εξωτερικού, σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών ή/και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του καθαρού ενεργητικού του σε καμία κατηγορία επενδυτικών προϊόντων (μετοχικές αξίες, κρατικούς / εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, καταθέσεις / μέσα χρηματαγοράς). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

Το μετοχικό τμήμα περιλαμβάνει κατά κανόνα μετοχές Εταιριών υψηλής κεφαλαιοποίησης. Το ομολογιακό τμήμα του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει κυρίως κρατικούς ή/και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους εξωτερικού και δευτερευόντως εσωτερικού.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιρειών. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών εκδοτών ή και των χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ρ.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Δ.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Δ.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Δ.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Σ.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% στις 31.12.2024.

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε σχετικώς επιθετικούς επενδυτές που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων της χρηματαγοράς κυρίως στις μεγαλύτερες αγορές του εξωτερικού και δευτερευόντως στην Ελλάδα.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

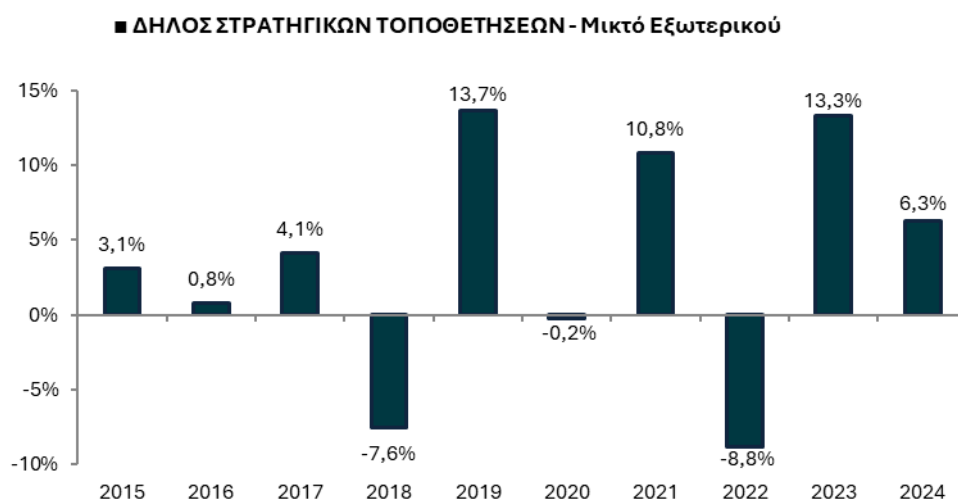
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (ΚΙΔ)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου: 50% χαρτοφυλάκιο μετοχών μεγάλων Ευρωπαϊκών εταιριών, 40% Ιταλικά κρατικά ομόλογα 7-10Υ, 10% Διαθέσιμα μετρητά (σε Ευρώ).

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,20% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,15% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,68%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ – Μικτό

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ. 28/10.6.1997, Φ.Ε.Κ Β ' 589/15.07.1997

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138006G2FDX9QJPDR48

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ – ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ – ΜΙΚΤΟ Αρ. Απόφ. Ε.Κ.: 241/15.5.2015)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών ή/και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων χρηματαγοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του καθαρού ενεργητικού του σε καμία κατηγορία επενδυτικών προϊόντων (μετοχικές αξίες, κρατικούς / εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, καταθέσεις/μέσα χρηματαγοράς). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται επίσης να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή μερίδια άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση και γενικότερα σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

Το μετοχικό τμήμα περιλαμβάνει κυρίως μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ομολογιακό τμήμα του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει κυρίως κρατικούς και εταιρικούς τίτλους που διαπραγματεύονται στην ελληνική ή στις διεθνείς αγορές.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιριών. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών εκδοτών ή και των χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιριών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ας.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Ε.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Ε.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιριών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 12,31%

Μετοχές εταιριών ομίλου	3,00%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	4,02%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	5,29%

ΟΜΙΛΟΣ PIREAUS FINANCIAL HOLDINGS A.E. : 5,02%

Μετοχές εταιριών ομίλου	1,55%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	3,47%

ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ ΑΕ : 5,27%

Μετοχές εταιριών ομίλου	1,40%
Ομολογίες εταιριών ομίλου	3,87%

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε σχετικώς επιθετικούς επενδυτές που επιθυμούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, ομολογιακών τίτλων, κρατικών ή/και εταιρικών, καταθέσεων ή/και μέσων της χρηματαγοράς.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

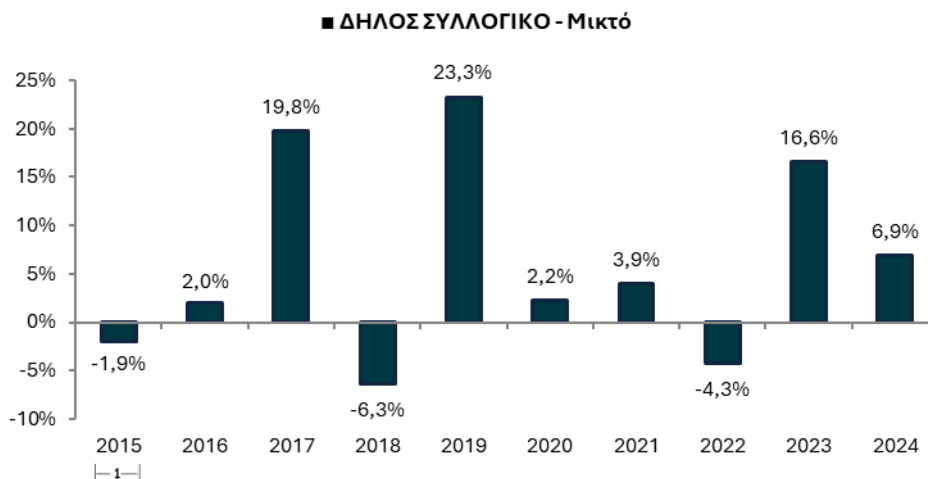
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου: 25% χαρτοφυλάκιο μετοχών Χρηματιστηρίου Αθηνών, 20% Ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα 1-3Υ, 10% Ελληνικός Δείκτης Εταιρικών Ομολόγων*, 25% Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, 20% Διαθέσιμα μετρητά (σε Ευρώ).

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



¹ Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2015 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με την ακόλουθη μεταβολή: Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ-Μικτό Εσωτερικού» σε «ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ-Μικτό» στις 15/5/2015 με ταυτόχρονη μεταβολή της επενδυτικής του πολιτικής.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 1% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,15% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,49%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

*«ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ του ATHEX

Ο «ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» (ο «Δείκτης») είναι εμπορικό σήμα ή σήμα υπηρεσιών κατοχυρωμένο στον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών («ATHEX») ή των δικαιωπαρρόχων του που έχουν κάθε δικαίωμα πνευματικής ιδιοκτησίας επ' αυτού. Το ATHEX δεν εγγυάται για την επικαιροποίηση, την ακρίβεια και την πληρότητα των οποιωνδήποτε δεδομένων του Δείκτη. Ο Δείκτης και τα δεδομένα του δεν αποτελούν και δεν μπορεί να εκληφθούν ως προσφορά χρηματοπιστωτικών μέσων ή ως σύσταση επενδυτικής συμβουλής ή παρότρυνση επένδυσης των χρηματοπιστωτικών μέσων που περιλαμβάνονται στο Δείκτη.»

A/K N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ

Σύσταση: Αρ. Αδείας Ε.Κ 2/816/26.3.2008

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138006S856R4ZE84193

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(αλλαγή ονομασίας σε ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ν.Ρ. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ Αρ. Απόφασης Ε.Κ.:6/695/15.10.2014)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα συνδυασμό μετοχικών αξιών, κρατικών ή/και εταιρικών ομολογιακών τίτλων, καταθέσεων ή/και μέσων χρηματαγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει άνω του 65% του καθαρού ενεργητικού του σε καμία κατηγορία επενδυτικών προϊόντων (μετοχικές αξίες, κρατικούς / εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους, καταθέσεις, / μέσα χρηματαγοράς). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται επίσης να επενδύει σε μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή μερίδια άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ). Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση και γενικότερα σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του παρόντος Κανονισμού.

Το μετοχικό τμήμα περιλαμβάνει κυρίως μετοχές εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ομολογιακό τμήμα του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει κυρίως κρατικούς και εταιρικούς τίτλους που διαπραγματεύονται στην ελληνική ή/και στις διεθνείς αγορές.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιρειών. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί τίτλοι παρουσιάζουν, κατά κανόνα, υψηλή εμπορευσιμότητα και προκύπτουν από τις αναλύσεις των μακροοικονομικών μεγεθών των χωρών εκδοτών ή και των χωρών στις οποίες έχουν έδρα οι αντίστοιχοι εκδότες, των κλάδων δραστηριότητας και της θεμελιώδους ανάλυσης των οικονομικών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδίουχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ασ.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε : 10,39%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,09%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	5,30%

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς αποτελούμενο από ομολογιακούς τίτλους, μετοχές, καταθέσεις ή/και μέσα χρηματαγοράς, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

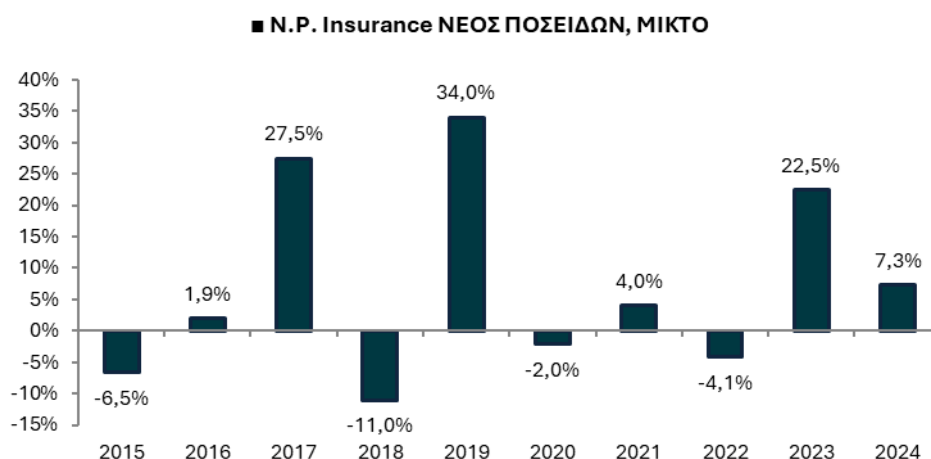
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, ρευστότητας, συγκέντρωσης, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου: 45% χαρτοφυλάκιο μετοχών Χρηματιστηρίου Αθηνών, 45% Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, 10% Διαθέσιμα μετρητά (σε Ευρώ).

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξημειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 1% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 2,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,25% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 2,69%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α Μ Ο Ι Β Α Ι Α Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Α

ΜΕΤΟΧΙΚΑ

Α/Κ ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS – ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ – Μετοχικό Εσωτερικού

Σύσταση: Φ.Ε.Κ Β ' 432/24.06.1991

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138008K1TC8DB3S4176

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS - ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS - ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ - ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ Απόφαση της 31ης/9.7.1997

Συνεδρίασης της Ε.Ε. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Φ.Ε.Κ. Β ' 760/28.8 1997)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης κυρίως από υπεραξία αλλά και από μερίσματα.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα χαρτοφυλάκιο μεγάλης διασποράς επιλεγμένων μετοχών εσωτερικού, δίνοντας έμφαση σε μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης (BLUE CHIPS), που είναι εισηγμένες κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους, σε λοιπές κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς εσωτερικού - εξωτερικού σε καταθέσεις και γενικότερα σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο στην Ελληνική Αγορά. Το χαρτοφυλάκιο του, περιλαμβάνει ενδεικτικά μετοχές των κλάδων: Τραπεζών, Τηλεπικοινωνιών, Τροφίμων & Ποτών, Κοινής Ωφελείας, Πετρελαίου & Αερίου, Κατασκευών & Υλικών, Εμπορίου, Ασφαλειών, Ταξιδιών & Αναψυχής, Προσωπικών & Οικιακών Ειδών, Πρώτων Υλών.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδίουχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Κ.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ας.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Ε.Μ.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Ε.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 11,90%

Μετοχές εταιριών ομίλου	9,47%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	2,43%

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 5,22%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,22%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS Α.Ε. : 5,80%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,80%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. : 5,75%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,75%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ ΑΕ : 5,05%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,05%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ VIOHALCO SA : 5,39%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,39%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ COCA-COLA HBC AG : 5,47%

Μετοχές εταιριών ομίλου	5,47%
-------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επιθετικούς επενδυτές που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο επιλεγμένων μετοχών κυρίως του ελληνικού Χρηματιστηρίου, στοχεύοντας σε υψηλές αποδόσεις.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί χαρτοφυλάκιο μετοχών Χρηματιστηρίου Αθηνών για την παρακολούθηση κινδύνου.

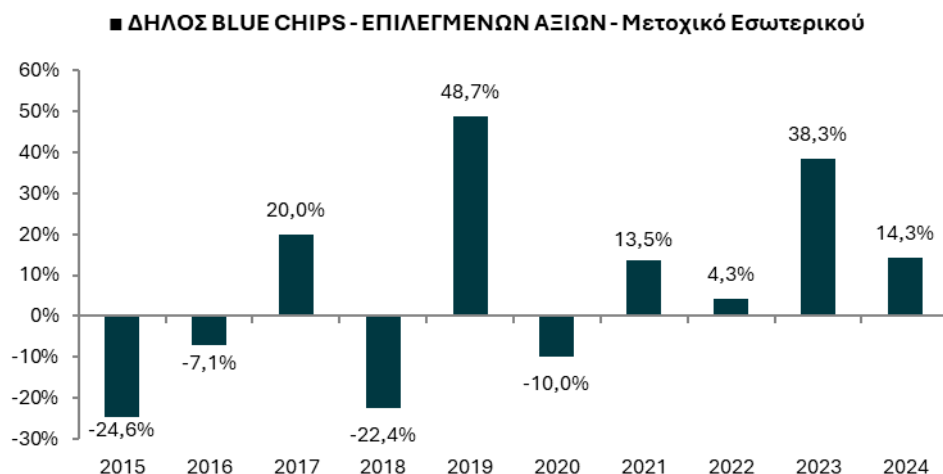
Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα, λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής ζημιάς με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 3,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,20% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 4,13%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α/Κ ΔΗΛΟΣ SMALL CAP – Μετοχικό Εσωτερικού

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 113/4.3.1999, Φ.Ε.Κ Β ' 284/31.03.1999

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800ZA80UQEMS18N81

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης κυρίως από υπεραξία.

Επενδυτική Πολιτική

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ένα χαρτοφυλάκιο υψηλής διασποράς, κυρίως μετοχών εσωτερικού με έμφαση σε αυτές των εταιρειών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης (SMALLCAP). Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε χρεωστικούς τίτλους, σε λοιπές κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς εσωτερικού - εξωτερικού σε καταθέσεις και γενικότερα σε επιτρεπόμενες επενδύσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Κανονισμού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο στην Ελληνική Αγορά. Ενδεικτικά οι κλάδοι της οικονομίας στους οποίους επενδύει είναι οι: Προσωπικών & Οικιακών Αγαθών, Τηλεπικοινωνιών, Τεχνολογίας, Ταξιδιών & Αναψυχής, Πρώτων Υλών, Κοινής Ωφέλειας, Κατασκευών & Υλικών, Τροφίμων & Ποτών, Τραπεζών.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης. Η επιλογή μετοχικών τίτλων πραγματοποιείται με βάση κυρίως τα θεμελιώδη οικονομικά στοιχεία, το μέγεθος, την καθιέρωση και τις προοπτικές των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδίουχων του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Τα κράτη και οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί (στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη) που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, στα οποία προτίθεται να επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του είναι τα ακόλουθα: Η.Π.Α., Καναδάς, Αυστραλία, Ιαπωνία, Χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Μεγάλη Βρετανία, Ελβετία, Νορβηγία, Ο.Ο.Σ.Α. (Ο.Ε.Κ.Δ.), WORLD BANK, EUROPEAN INVESTMENT BANK (Ε.Ι.Β.), INTERNATIONAL MONETARY FUND (Ι.Μ.Ε.), EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (Ε.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPEMENT (Ι.Β.Ε.Δ.), INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (Ι.Ε.Ε.), INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (ΙΑ.Ε.Β.), AFRICAN DEVELOPMENT BANK (Αφ.Ε.Β.), ASIAN DEVELOPMENT BANK (Ας.Ε.Β.), EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY (Ε.Ε.Ε.Ε.), EUROPEAN STABILITY MECHANISM (Ε.Σ.Μ.), καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με του Ε.Σ.Μ. συστατικό σκοπό.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY & METALS Α.Ε. : 7,36%

Μετοχές εταιριών ομίλου	7,36%
-------------------------	-------

ΟΜΙΛΟΣ VIOHALCO SA : 13,70%

Μετοχές εταιριών ομίλου	13,70%
-------------------------	--------

ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ Α.Ε. : 6,91%

Μετοχές εταιριών ομίλου	6,91%
-------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επιθετικούς επενδυτές που προσδοκούν υψηλή απόδοση από ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

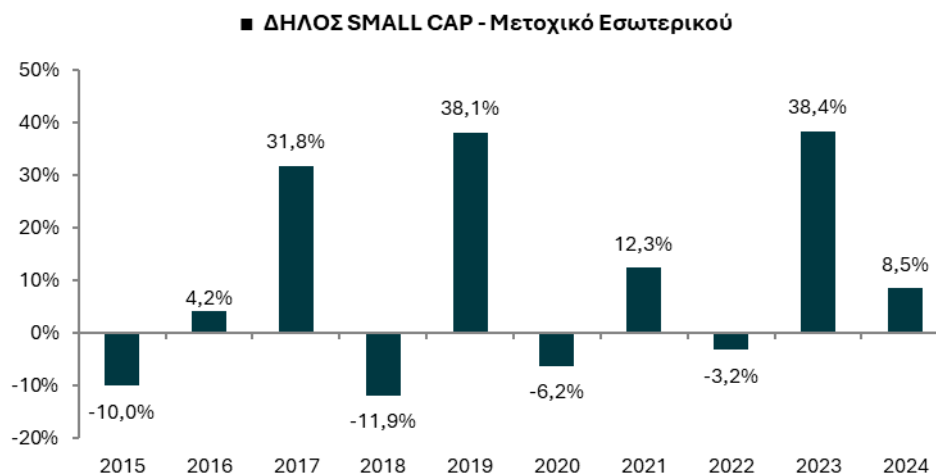
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Για σκοπούς αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνου το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί χαρτοφυλάκιο μετοχών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης Χρηματιστηρίου Αθηνών για την παρακολούθηση κινδύνου.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα, λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης της σχετικής δυνητικής με βάση το χαρτοφυλάκιο παρακολούθησης κινδύνου το οποίο περιγράφεται στην παραπάνω ενότητα «Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου». Το επίπεδο μόχλευσης δεν θα ανέλθει άνω του 100%, με αναμενόμενο επίπεδο της τάξης του 10% και όχι μεγαλύτερη από 10% πιθανότητα υψηλότερων τιμών. Η μόχλευση υπολογίζεται ως το άθροισμα της ονομαστικής αξίας των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων όπου γίνεται χρήση αυτών.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 5% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 3,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,20% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 4,13%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Α Μ Ο Ι Β Α Ι Α Κ Ε Φ Α Λ Α Ι Α

FUND OF FUNDS

A/K ΔΗΛΩΣ ΣYNTHESIS Best Blue – Fund of Funds Ομολογιακό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 10/654/10.04.2006, Φ.Ε.Κ Β' 539/02.05.2006

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800KHWDKRSJNJWT38

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, κυρίως από εισόδημα σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει.

Επενδυτική Πολιτική

Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στην επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επενδύει κυρίως σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, κυρίως - δηλαδή σε ποσοστό τουλάχιστον εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμήνου - σε ομολογιακούς Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και σε άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Οι επιμέρους Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επενδύουν σε ομολογιακούς κυρίως τίτλους πρωτίστως της Ευρωζώνης και δευτερευόντως των λοιπών αγορών (ΗΠΑ, Ασία και αναδυόμενες αγορές) και διακρίνονται για την ποιότητα της διαχείρισης τους.

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες (όπως μετοχές, κρατικούς και εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους κλπ.), σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και σε άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) (άλλης κατηγορίας εκτός των ομολογιακών), σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχικούς Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.), άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 ή/και μετοχές, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καθαρού ενεργητικού του.

Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι ομολογιακοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών - εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα - καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 14,18%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	3,13%
Διαθέσιμα - Καταθέσεις	11,05%

ΟΜΙΛΟΣ ΑΛΦΗΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.: 5,02%

Ομολογίες εταιριών ομίλου	5,02%
---------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε συντηρητικούς επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, αποτελούμενο κυρίως από επιλεγμένους ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ).

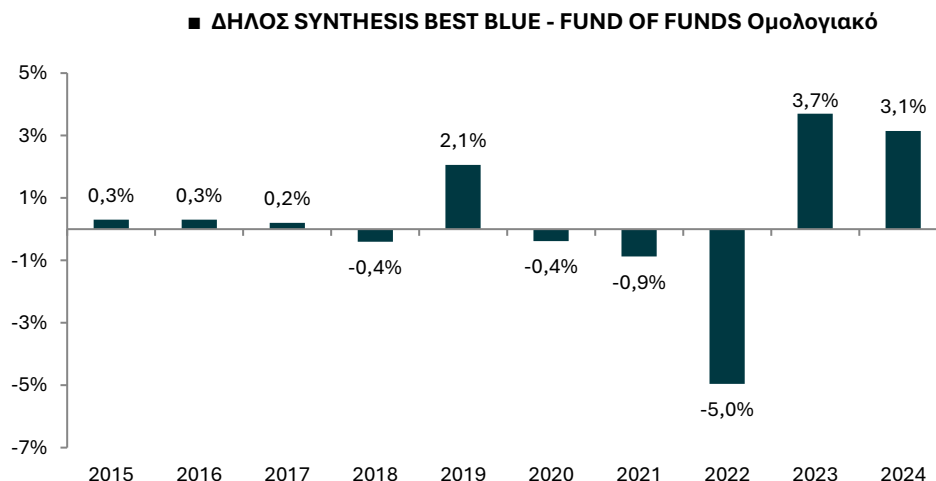
Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχωρώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ**ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ****1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,40% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,12% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,05%%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Μέγιστες προμήθειες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 63 παρ. 2 του Ν. 4099/2012), στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α./Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους.

Το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE - FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, βάσει του εγκεκριμένου Κανονισμού του, ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως.

Α/Κ ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST BLUE FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ	
		ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	0,18%	0,00%	0,00%
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ETF	0,14%	0,00%	0,00%
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND	0,50%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI 1-3Y UCITS ETF	0,15%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS ENHANCED BOND 6M	0,22%	0,00%	0,00%
DB X-TRACKERS II IBOXX EURO SOVEREIGNS EUROZONE 1-3 TOTAL RETURN INDEX ETF	0,15%	0,00%	0,00%
DWS INVEST EURO BONDS SHORT-FC	0,27%	0,00%	0,00%
FTIF - FRANKLIN EURO SHORT DURATION BOND FUND	0,30%	0,00%	0,00%
ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
ISHARES EUR CORP BOND 1-5YR UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO FLOATING RATE BOND ESG UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3	0,15%	0,00%	0,00%
ISHARES III PLC E.C.B.E-F. 1-5Y.UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
LYXOR EUROMTS 1-3Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF	0,15%	0,00%	0,00%
PICTET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS	0,31%	0,00%	0,00%
PIMCO EURO LOW DURATION CORPORATE BOND UCITS ETF	0,49%	0,00%	0,00%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND	0,32%	0,00%	0,00%
UBS ETF-BLOOMBERG BARCLAYS EURO AREA LOQUID CORPORATES 1-5 YEAR USITS ETF	0,16%	0,00%	0,00%

A/K ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Yellow ESG – Fund of Funds Μικτό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 10/654/10.04.2006, Φ.Ε.Κ Β ' 539/02.05.2006

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800ORJL7H6XXYBI13

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ Αρ. Απόφ. Ε.Κ. 407/7.2.2022)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει.

Επενδυτική Πολιτική

Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στην επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επενδύει κυρίως σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, σε: (Α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (πρωτίστως και σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του) και (Β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του). Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (και άλλων κατηγοριών εκτός των μετοχικών, ομολογιακών).

Κατά την επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, μεταξύ άλλων κριτηρίων λαμβάνεται υπόψη ο βαθμός ενσωμάτωσης στις επενδύσεις τους αρχών και στόχων Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance - ESG).

Οι επιμέρους Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύουν στις διεθνείς αγορές (ΗΠΑ, Ευρώπη, Ασία και αναδυόμενες αγορές) και διακρίνονται για την ποιότητα της διαχείρισής τους.

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες (όπως μετοχές, κρατικούς και εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους κλπ.), σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε (α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ Χρηματαγοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ των διαφόρων κατηγοριών προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR):

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενέχει, μεταξύ άλλων, προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών ενώ οι εταιρείες ή/και οι εκδότες στους οποίους πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν βέλτιστες πρακτικές διακυβέρνησης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Δεν υπάρχουν επενδύσεις σε εταιρείες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% στις 31.12.2024.

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, αποτελούμενο κυρίως από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) ποικίλων επενδυτικών στόχων.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

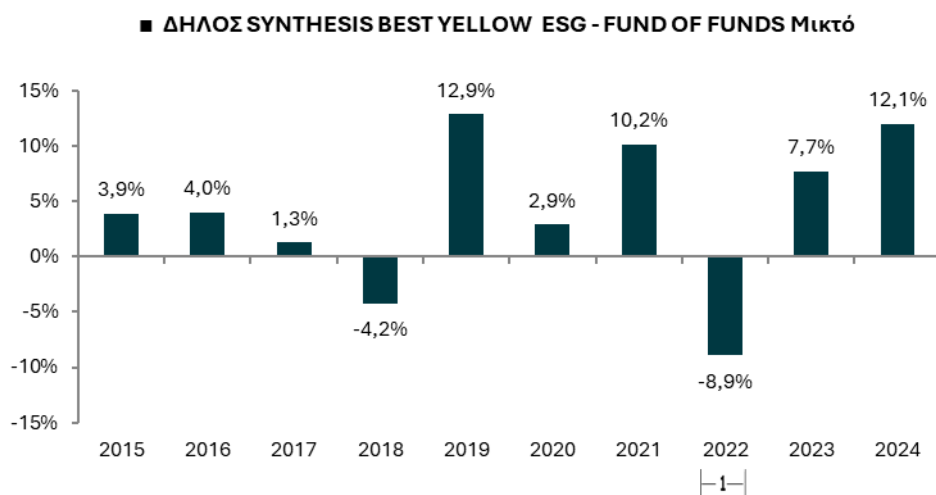
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



¹ Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2021 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με τις ακόλουθες μεταβολές στις 07/02/2022: Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ» σε «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ», με ταυτόχρονη μεταβολή της επενδυτικής του πολιτικής.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,90% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής, 0,12% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,68%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Μέγιστες προμήθειες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 63 παρ. 2 του Ν. 4099/2012), στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α./Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους.

Το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ, βάσει του εγκεκριμένου Κανονισμού του, ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως.

ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FOF ΜΙΚΤΟ	ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ	
		ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	0,180%	0,00%	0,00%
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 UCITS ETF	0,200%	0,00%	0,00%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND	0,502%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI 1-3Y UCITS ETF	0,150%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 UCITS	0,120%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS ENHANCED BOND 6M	0,220%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EUROPE VALUE	0,960%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M-I CAP	0,130%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M-IT 1 CP	0,130%	0,00%	0,00%
DB X-TRACKERS - MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 1C	0,120%	0,00%	0,00%
DWS INVEST EURO BONDS SHORT-FC	0,265%	0,00%	0,00%
FTIF - FRANKLIN EURO SHORT DURATION BOND FUND	0,300%	0,00%	0,00%
GS EUROPE CORE EQUITY	0,580%	0,00%	0,00%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	0,200%	0,00%	0,00%
ISHARES EUR CORP BOND 0-3YR ESG UCITS ETF	0,120%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3	0,150%	0,00%	0,00%
ISHARES MCSI CANADA - B UCITS ETF	0,480%	0,00%	0,00%
ISHARES S&P 500 UCITS FUND	0,070%	0,00%	0,00%
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL SELECT EQUITY FUND	0,700%	0,00%	0,00%
LYXOR EUROMTS 1-3Y INVESTMENT GRADE (DR) UCITS ETF	0,150%	0,00%	0,00%
NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV - GLOBAL EQUITY-B	0,970%	0,00%	0,00%
NOMURA FUNDS IRELAND-JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	0,849%	0,00%	0,00%
OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE US SECTOR VALUE TR	0,650%	0,00%	0,00%
PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY	0,775%	0,00%	0,00%
PICTET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS	0,308%	0,00%	0,00%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND	0,320%	0,00%	0,00%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP	0,840%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI USA ESG UCITS ETF 1D	0,150%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI WORLD ESG UCITS ETF	0,200%	0,00%	0,00%
XTRACKERS S&P ASX 200 UCITS ETF	0,500%	0,00%	0,00%

A/K ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Red ESG – Fund of Funds Μετοχικό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 10/654/10.04.2006, Φ.Ε.Κ Β' 539/02.05.2006

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800Y448GLSIRYGV46

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Προηγούμενη ονομασία: ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ

(Αλλαγή ονομασίας σε ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ Αρ. Απόφ. Ε.Κ. 407/7.2.2022)

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, σε μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα κυρίως από υπεραξία αλλά και από εισόδημα, μέσω των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει.

Επενδυτική Πολιτική

Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στην επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επενδύει κυρίως σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, κυρίως - δηλαδή σε ποσοστό τουλάχιστον εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του κατά μέσο όρο τριμήνου - σε μετοχικούς Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και σε άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Οι επιμέρους Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύουν σε μετοχικούς τίτλους κεφαλαιαγορών ανά τον κόσμο (ΗΠΑ, Ευρώπη, Ασία και αναδυόμενες αγορές) και διακρίνονται για την ποιότητα της διαχείρισής τους.

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες (όπως μετοχές, κρατικούς και εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους κλπ.), σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και σε άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ) (άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών), σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Κατά την επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012, μεταξύ άλλων κριτηρίων λαμβάνεται υπόψη ο βαθμός ενσωμάτωσης στις επενδύσεις τους αρχών και στόχων Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance - ESG).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι μετοχικοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών - εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR):

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενέχει, μεταξύ άλλων, προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών ενώ οι εταιρείες ή/και οι εκδότες στους οποίους πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν βέλτιστες πρακτικές διακυβέρνησης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 8,25%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	8,25%
------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επιθετικούς επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, που στοχεύουν σε υψηλές αποδόσεις και επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, αποτελούμενο κυρίως από επιλεγμένους μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ).

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

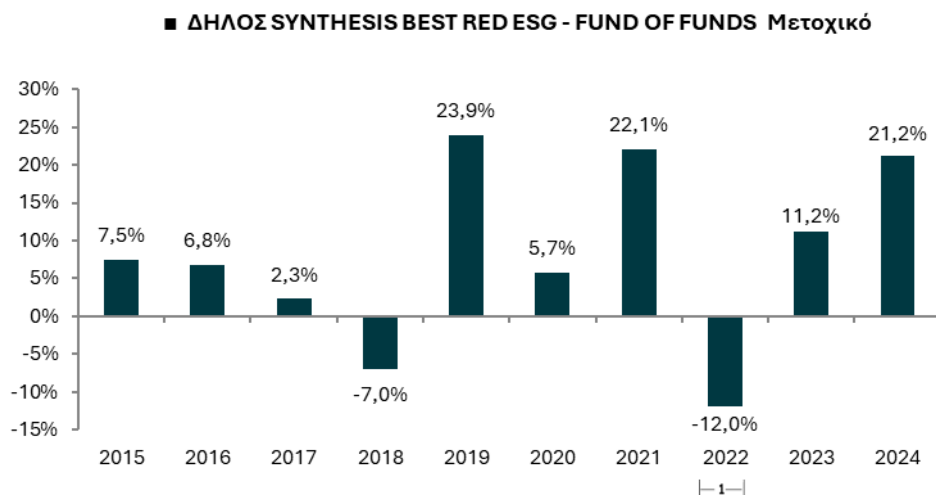
Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ



¹ Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2021 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις οι οποίες πλέον δεν ισχύουν σύμφωνα με τις ακόλουθες μεταβολές στις 07/02/2022: Αλλαγή ονομασίας από «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ» σε «ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ», με ταυτόχρονη μεταβολή της επενδυτικής του πολιτικής.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου
 - ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.

- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 3% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,50% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής: 0,12% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 2,41%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 και έχει υπολογισθεί με βάση τα απολογιστικά στοιχεία του έτους 2024 για όλες τις κατηγορίες επιβαρύνσεων εκτός του φόρου ενεργητικού ο οποίος έχει υπολογισθεί με το νέο ποσοστό που ισχύει από 01.04.2025, λόγω μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Μέγιστες προμήθειες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 63 παρ. 2 του Ν. 4099/2012), στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α./Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους.

Το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ, βάσει του εγκεκριμένου Κανονισμού του, ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως.

ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FOF ΜΕΤΟΧΙΚΟ	ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ	
		ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
AMUNDI MSCI WORLD II UCITS ETF	0,30%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 UCITS	0,12%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS SUSTAINABLE EUROPE VALUE	0,96%	0,00%	0,00%
DB X-TRACKERS - MSCI JAPAN INDEX UCITS ETF (DR) 1C	0,12%	0,00%	0,00%
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY	0,56%	0,00%	0,00%
GS EUROPE CORE EQUITY	0,58%	0,00%	0,00%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
ISHARES MCSI CANADA - B UCITS ETF	0,48%	0,00%	0,00%
ISHARES S&P 500 UCITS FUND	0,07%	0,00%	0,00%
JPMORGAN FUNDS - EUROPE STRATEGIC VALUE FUND	0,95%	0,00%	0,00%
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL SELECT EQUITY FUND	0,70%	0,00%	0,00%
NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV - GLOBAL EQUITY-B	0,97%	0,00%	0,00%
NOMURA FUNDS IRELAND-JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	0,85%	0,00%	0,00%
OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE US SECTOR VALUE TR	0,65%	0,00%	0,00%
PARVEST EQUITY WORLD LOW VOLATILITY	0,97%	0,00%	0,00%
PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY	0,78%	0,00%	0,00%
ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STARS EQUITIES	1,01%	0,00%	0,00%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US LARGE CAP	0,84%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI USA ESG UCITS ETF 1D	0,15%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI WORLD ESG UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
XTRACKERS S&P ASX 200 UCITS ETF	0,50%	0,00%	0,00%

A/K NBG Asset Allocation Conservative – Fund of Funds Μικτό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 522/27.02.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800Q12A8MMJT7MJ72

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το A/K είναι αόριστης διάρκειας

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει. Η σύνθεση των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις επιτρεπόμενες κατηγορίες επενδύσεων με έμφαση σε μετρητά και προϊόντα χρηματαγοράς, έναντι ομολόγων και μετοχών επιδιώκει να παρέχει ένα υψηλά διαφοροποιημένο αμυντικό χαρτοφυλάκιο.

Επενδυτική Πολιτική

Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στην επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επενδύει κυρίως σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, σε: (Α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του) και (Β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του). Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (και άλλων κατηγοριών εκτός των μετοχικών, ομολογιακών).

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε (α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ Χρηματαγοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ των διαφόρων κατηγοριών προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 5,21%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	5,21%
------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, αποτελούμενο κυρίως από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) ποικίλων επενδυτικών στόχων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 0,80% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής, 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,35%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 26.03.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 522/27.02.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Μέγιστες προμήθειες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 63 παρ. 2 του Ν. 4099/2012), στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α./Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους.

Το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου NBG Asset Allocation Conservative – Fund of Funds Μικτό, βάσει του εγκεκριμένου Κανονισμού του, ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως.

NBG ASSET ALLOCATION CONSERVATIVE - FOF ΜΙΚΤΟ	ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ	
		ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI 0-3Y UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS ENHANCED BOND 6M	0,22%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M-IT 1 CP	0,13%	0,00%	0,00%
FRANKLIN EURO SHORT MATURITY UCITS ETF	0,15%	0,00%	0,00%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
ISHARES EDGE MSCI WORLD QUALITY FACTOR UCITS ETF	0,25%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO FLOATING RATE BOND ESG UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3	0,15%	0,00%	0,00%
ISHARES IBONDS DEC 2027 TERM e CORP UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
JPMORGAN EUR ULTRA -SHORT INCOME UCITS ETF	0,18%	0,00%	0,00%
LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
PIMCO EURO SHORT MATURNITY UCITS EFT	0,19%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	0,16%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI WORLD MINIMUM VOLATILITY UCITS EFT	0,25%	0,00%	0,00%

A/K NBG Asset Allocation Balanced – Fund of Funds Μικτό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 521/27.02.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 21380054HK2T3AJY4M11

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει. Η σύνθεση των τοποθετήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις επιτρεπόμενες κατηγορίες επενδύσεων με παρεμφερή στάθμιση σε μετρητά ή προϊόντα χρηματαγοράς, ομόλογα και μετοχές επιδιώκει να παρέχει ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο υψηλής διασποράς.

Επενδυτική Πολιτική

Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στην επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επενδύει κυρίως σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, σε: (Α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του) και (Β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του). Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (και άλλων κατηγοριών εκτός των μετοχικών, ομολογιακών).

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε (α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ Χρηματαγοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ των διαφόρων κατηγοριών προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 7,32%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	7,32%
------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, αποτελούμενο κυρίως από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) ποικίλων επενδυτικών στόχων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,00% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής, 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,52%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι: α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 26.03.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 521/27.02.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Μέγιστες προμήθειες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 63 παρ. 2 του Ν. 4099/2012), στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α./Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους.

Το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου NBG Asset Allocation Balanced – Fund of Funds Μικτό, βάσει του εγκεκριμένου Κανονισμού του, ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως.

NBG ASSET ALLOCATION BALANCED - FOF ΜΙΚΤΟ	ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ	
		ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
AMUNDI EUR FLOATING RATE CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	0,18%	0,00%	0,00%
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI 0-3Y UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS ENHANCED BOND 6M	0,22%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M-IT 1 CP	0,13%	0,00%	0,00%
FRANKLIN EURO SHORT MATURITY UCITS ETF	0,15%	0,00%	0,00%
INVESCO MSCI WORLD UCITS ETF	0,19%	0,00%	0,00%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
ISHARES EDGE MSCI WORLD QUALITY FACTOR UCITS ETF	0,25%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO FLOATING RATE BOND ESG UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3	0,15%	0,00%	0,00%
ISHARES IBONDS DEC 2027 TERM e CORP UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
PICTET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS	0,31%	0,00%	0,00%
PIMCO EURO SHORT MATURNITY UCITS EFT	0,19%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION SRI PAB UCITS ETF	0,16%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	0,19%	0,00%	0,00%

A/K NBG Asset Allocation Dynamic – Fund of Funds Μικτό

Σύσταση: Αρ. Άδειας Ε.Κ. 520/27.02.2024

Κράτος Σύστασης: Ελλάδα

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 2138008UV7ABVUE6Y292

Νόμισμα αναφοράς: Ευρώ

Διάρκεια: Το Α/Κ είναι αόριστης διάρκειας

Επενδυτικός Σκοπός

Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης, σε μεσομακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, μέσω της υπεραξίας των επενδύσεων που πραγματοποιεί και των προσόδων που εισπράττει. Η σύνθεση των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις επιτρεπόμενες κατηγορίες επενδύσεων με έμφαση σε μετοχές έναντι ομολόγων, μετρητών ή προϊόντων χρηματαγοράς, επιδιώκει να παρέχει ένα σχετικά δυναμικό χαρτοφυλάκιο μεγάλης διασποράς.

Επενδυτική Πολιτική

Εφιστάται η προσοχή των επενδυτών στην επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο επενδύει κυρίως σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων του στοιχείου ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012.

Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, σε: (Α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (πρωτίστως και σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του) και (Β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους ομολογιακούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (σε ποσοστό κατ' ελάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του). Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει και σε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) του στοιχείου ε) της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του Ν. 4099/2012 (και άλλων κατηγοριών εκτός των μετοχικών, ομολογιακών).

Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο πλαίσιο των όσων ορίζονται στα άρθρα 4 και 5 του Κανονισμού του, δύναται να επενδύει σε κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς ή/και καταθέσεις.

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε (α) μετοχικούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ Χρηματαγοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

Η ΑΕΔΑΚ ασκεί ενεργητική διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης. Η επιλογή των Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι Ο.Σ.Ε.Κ.Α./ΟΣΕ των διαφόρων κατηγοριών προκύπτουν βάσει συστηματικής στατιστικής αξιολόγησης των διακυμάνσεων και των αποδόσεων που καταγράφουν σε μακροχρόνια βάση καθώς και βάσει των αποδόσεων που παρουσιάζουν έναντι του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς.

Η συχνότητα εναλλαγών των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, μεταξύ άλλων, από τις διακυμάνσεις της αγοράς και από το μέγεθος και τη συχνότητα εισροών – εκροών στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο διαχειριστής έχει την δυνατότητα να κινηθεί ευέλικτα στην αναπροσαρμογή του ενεργητικού του προκειμένου να εκμεταλλευτεί τις συνθήκες της αγοράς προς όφελος των μεριδιούχων του.

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναφέρονται αναλυτικά στα άρθρα 4 και 5 αντίστοιχα του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική ESG και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας των επενδύσεων αναφέρονται στις σελ. 21 έως 23 του παρόντος εντύπου.

Πληροφορίες σχετικά με τις επενδύσεις σε κινητές αξίες, διαθέσιμα – καταθέσεις εταιρειών του ίδιου ομίλου

Παρατίθεται ανάλυση των επενδύσεων σε εταιρίες του ίδιου ομίλου σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%, στις 31.12.2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. : 6,38%

Διαθέσιμα - Καταθέσεις	6,38%
------------------------	-------

Χαρακτηριστικά μέσου επενδυτή

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα, που επιθυμούν να επενδύσουν σε ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, αποτελούμενο κυρίως από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή/και άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ) ποικίλων επενδυτικών στόχων, αναλαμβάνοντας τον ανάλογο επενδυτικό κίνδυνο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Το επίπεδο του συνοπτικού δείκτη κινδύνου βασίζεται στα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ιστορικές τιμές, πιστωτικός κίνδυνος), τα οποία δύνανται να το διαφοροποιούν και απεικονίζεται επικαιροποιημένο στο έντυπο «Εγγραφο Βασικών Πληροφοριών (KID)». Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικό, λειτουργικό και κίνδυνο παραγώγων όπου γίνεται χρήση αυτών, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτικοί Κίνδυνοι Αμοιβαίων Κεφαλαίων» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι ενδέχεται η αξία της επένδυσής τους να αυξομειωθεί και ως εκ τούτου να τους επιστραφεί ποσό μικρότερο από την αρχική τους επένδυση.

Μέθοδος Μέτρησης Κινδύνου

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο εφαρμόζει τη μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων.

ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ, ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ**1. Ανώτατες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

- ❖ Προμήθεια διάθεσης μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.
- ❖ Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η οποία ανέρχεται μέχρι 2% επί της αξίας των μεριδίων.

Οι παραπάνω προμήθειες, οι οποίες αναγράφονται και στον Κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι οι ανώτατες που δύνανται να επιβαρύνουν τους μεριδιούχους. Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς βρίσκονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

2. Εισπραττόμενες προμήθειες, αμοιβές και λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

- ❖ Προμήθεια διαχείρισης: 1,30% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ❖ Προμήθεια θεματοφυλακής, 0,05% ετησίως επί του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πέραν των ανωτέρω προμηθειών, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιβαρύνεται και με επιπλέον αμοιβές και λοιπά έξοδα, όπως αναφέρονται στο κεφάλαιο «ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις: 1,87%. (Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2025 καθότι: α) το αρχικό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατατέθηκε στις 26.03.2024 (απόφαση σύστασης Ε.Κ.: 520/27.02.2024), β) ο φόρος ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει μεταβληθεί από 01.04.2025 λόγω της μεταβολής του βασικού επιτοκίου της Ε.Κ.Τ.. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται).

Μέγιστες προμήθειες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. / Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σημαντικό μέρος του ενεργητικού του σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή άλλων Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 63 παρ. 2 του Ν. 4099/2012), στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2024, το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης που ενδέχεται να βαρύνει τους εν λόγω Ο.Σ.Ε.Κ.Α./Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων στους οποίους επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των μεριδίων τους.

Το ανώτατο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου NBG Asset Allocation Dynamic – Fund of Funds Μικτό, βάσει του εγκεκριμένου Κανονισμού του, ανέρχεται μέχρι 2% ετησίως.

NBG ASSET ALLOCATION DYNAMIC - FOF ΜΙΚΤΟ	ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΤΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ	
		ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΑΓΟΡΑΣ
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI 0-3Y UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
AMUNDI MSCI WORLD II UCITS ETF	0,30%	0,00%	0,00%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND	0,50%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS FUNDS ENHANCED BOND 6M	0,22%	0,00%	0,00%
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 3M-IT 1 CP	0,13%	0,00%	0,00%
DWS INVEST EURO BONDS SHORT-FC	0,27%	0,00%	0,00%
FRANKLIN EURO SHORT MATURITY UCITS ETF	0,15%	0,00%	0,00%
INVESCO MSCI WORLD UCITS ETF	0,19%	0,00%	0,00%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	0,20%	0,00%	0,00%
ISHARES EDGE MSCI WORLD QUALITY FACTOR UCITS ETF	0,25%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO FLOATING RATE BOND ESG UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
ISHARES EURO GOVERNMENT BOND 1-3	0,15%	0,00%	0,00%
ISHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
ISHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
PICTET FUNDS(LUX) - EUR SHORT MID TERM BONDS	0,31%	0,00%	0,00%
PIMCO EURO SHORT MATURNITY UCITS EFT	0,19%	0,00%	0,00%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO SHORT TERM BOND	0,32%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	0,10%	0,00%	0,00%
XTRACKERS II TARGET MATURITY SEPT 2027 EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	0,12%	0,00%	0,00%
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF	0,19%	0,00%	0,00%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Οι εισπραττόμενες προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΟΝΟΜΑΣΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ %			
	ΔΙΑΘΕΣΗΣ			ΕΞΑΓΟΡΑΣ
	έως 50 χιλ. (ποσά σε νόμισμα της αποτίμησης)	άνω των 50 χιλ. και έως 100 χιλ. (ποσά σε νόμισμα της αποτίμησης)	άνω των 100 χιλ. (ποσά σε νόμισμα της αποτίμησης)	
ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,25%	0,25%	0,25%	0,00%
ΔΗΛΟΣ ΔΟΛΛΑΡΙΑΚΟ (USD) – Ομολογιακό Εξωτερικού	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME USD 3ετές – Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Blue – Fund of Funds Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	1,00%
ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Yellow ESG – Fund of Funds Μικτό	0,50%	0,25%	0,10%	1,00%
ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS Best Red ESG – Fund of Funds Μετοχικό	0,50%	0,25%	0,10%	1,00%
NBG Asset Allocation Conservative – Fund of Funds Μικτό	0,50%	0,25%	0,10%	1,00%
NBG Asset Allocation Balanced – Fund of Funds Μικτό	0,50%	0,25%	0,10%	1,00%
NBG Asset Allocation Dynamic – Fund of Funds Μικτό	0,50%	0,25%	0,10%	1,00%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 18months – Ομολογιακό	0,30%	0,20%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 18months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VI 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VII 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VIII 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IX 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME X 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XI 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XII 24months – Ομολογιακό	0,30%	0,30%	0,30%	1,50%
ΔΗΛΟΣ Fixed Income Plus – Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ USD BOND – Ομολογιακό Εξωτερικού	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ SMALL CAP – Μετοχικό Εσωτερικού	1,00%	0,75%	0,50%	1,00%
ΔΗΛΟΣ Μικτό – Εσωτερικού	1,00%	0,75%	0,50%	1,00%

ΟΝΟΜΑΣΙΑ Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ %			
	ΔΙΑΘΕΣΗΣ			ΕΞΑΓΟΡΑΣ
	έως 50 χιλ. (ποσά σε νόμισμα της αποτίμησης)	άνω των 50 χιλ. και έως 100 χιλ. (ποσά σε νόμισμα της αποτίμησης)	άνω των 100 χιλ. (ποσά σε νόμισμα της αποτίμησης)	
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – Ομολογιακό Εσωτερικού	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΑΞΙΩΝ – Μετοχικό Εσωτερικού	1,00%	0,75%	0,50%	1,00%
ΔΗΛΟΣ EUROBOND – Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ ΠΕΤ ΟΤΕ (σ.ε.Κ.Τ.Σ) – ΜΙΚΤΟ	1,00%	0,75%	0,50%	1,00%
ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ – Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ Μικτό – Εξωτερικού	1,00%	0,75%	0,50%	0,50%
ΔΗΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ – Ομολογιακό Εσωτερικού	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
N.P. Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ	1,00%	0,75%	0,50%	1,00%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 5ετές - Ομολογιακό	1,00%	0,75%	0,50%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME II 5ετές - Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME III 5ετές - Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IV 5ετές - Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 5ετές - Ομολογιακό	0,50%	0,25%	0,10%	0,50%
ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ - Μικτό	1,00%	0,75%	0,50%	1,00%

Εξαιρέσεις:

1. Η προμήθεια εξαγοράς (σε όποια Αμοιβαία Κεφάλαια υπάρχει) είναι μηδενική εάν ο τίτλος (ηλεκτρονική καταχώρηση) διακρατηθεί πέραν του έτους. Η συγκεκριμένη εξαίρεση δεν ισχύει για τα Αμοιβαία Κεφάλαια:

- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME V 24months – Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VI 24months -Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VII 24months -Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME VIII 24months -Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME IX 24monthths -Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME X 24monthths -Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XI 24monthths -Ομολογιακό
- ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME XII 24monthths -Ομολογιακό

τα οποία θα επιβαρύνονται με προμήθεια εξαγοράς καθόλη την διάρκεια που παραμένουν ενεργά.

2. Δεν θα παρακρατούνται προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς για τις παρακάτω κατηγορίες μεριδιούχων:

- Θεσμικοί επενδυτές (Ασφαλιστικοί & Συλλογικοί φορείς, Ασφαλιστικές Εταιρείες, Εταιρείες Χαρτοφυλακίου, Αμοιβαία Κεφάλαια κλπ.).
- Νομικά πρόσωπα Δημοσίου & Ιδιωτικού Δικαίου.
- Εταιρείες μέλη του Ομίλου Εθνικής Τράπεζας.
- Ιδιώτες επενδυτές με αρχικό ποσό συμμετοχής ύψους € 1 εκ και άνω.

- Πελάτες χαρτοφυλακίων εντολής που συμμετέχουν σε Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρείας στο πλαίσιο της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων τους.

3. Για τους πελάτες Private/Premium της ΕΤΕ θα υπάρχει κατά τη συμμετοχή έκπτωση στη προμήθεια διάθεσης 20% επί της εκάστοτε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.

4. Για τους πελάτες Digital Banking (E-Banking, Mobile Banking (EB/MB)) της Ε.Τ.Ε. θα υπάρχει κατά τη συμμετοχή έκπτωση 20% επί της εκάστοτε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης.

5. Για το προσωπικό/συνταξιούχους της Εταιρείας, για το προσωπικό/συνταξιούχους της ΕΤΕ καθώς και για τους υπαλλήλους των εταιρειών Ομίλου της ΕΤΕ θα υπάρχει κατά τη συμμετοχή έκπτωση στην προμήθεια διάθεσης 50% επί της εκάστοτε ισχύουσας προμήθειας διάθεσης. Για τα ανωτέρω πρόσωπα δεν θα παρακρατείται προμήθεια εξαγοράς.

6. Σε περιπτώσεις που έχουν υπάρχουν πολλαπλές εκπτώσεις, η έκπτωση που θα παρέχεται θα είναι η μεγαλύτερη εξ αυτών.

7. Ανταλλαγές Μεριδίων μεταξύ Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι ανταλλαγές μεριδίων μεταξύ Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι δύο ταυτόχρονες πράξεις συναλλαγών: μία εξαγορά μεριδίων από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκκίνησης και μια συμμετοχή ισοδύναμου αριθμού μεριδίων στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατάληξης.

Κατά συνέπεια αποφασίζεται η εφαρμογή της ακόλουθης τιμολογιακής πολιτικής:

- Στην περίπτωση ανταλλαγής από Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαμηλότερης προμήθειας διάθεσης σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υψηλότερης προμήθειας διάθεσης, θα παρακρατείται κατά την πράξη της συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποδοχής η αντίστοιχη διαφορά προμηθειών διάθεσης.
- Στην περίπτωση ανταλλαγής από Αμοιβαίο Κεφάλαιο υψηλότερης προμήθειας διάθεσης σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαμηλότερης προμήθειας διάθεσης δεν θα παρακρατείται προμήθεια διάθεσης κατά την πράξη της συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποδοχής.
- Στην περίπτωση ανταλλαγής Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατά τη δημιουργία του οποίου δεν είχε καθιερωθεί προμήθεια διάθεσης, με άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποδοχής θα εφαρμόζεται η ισχύουσα προμήθεια διάθεσης.
- Στην περίπτωση ανταλλαγής από Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαμηλότερης προμήθειας εξαγοράς σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υψηλότερης προμήθειας εξαγοράς, δεν θα παρακρατείται προμήθεια εξαγοράς.
- Στην περίπτωση ανταλλαγής από Αμοιβαίο Κεφάλαιο υψηλότερης προμήθειας εξαγοράς σε άλλο Αμοιβαίο Κεφάλαιο χαμηλότερης προμήθειας εξαγοράς θα παρακρατείται, κατά την πράξη εξαγοράς από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκκίνησης, η αντίστοιχη διαφορά προμηθειών εξαγοράς.
- Στην περίπτωση ανταλλαγής τίτλου (ηλεκτρονικής καταχώρησης) που έχει συμπληρώσει σε ισχύ ένα ημερολογιακό έτος από την έκδοσή του / καταχώρησή του, δεν θα παρακρατείται σε καμία περίπτωση προμήθεια εξαγοράς.
- Στην περίπτωση ενοποίησης τίτλων (ηλεκτρονικών καταχωρήσεων) μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων από διαφορετικές ημερομηνίες ηλεκτρονικών καταχωρήσεων, η προμήθεια κατά την πράξη εξαγοράς παύει να παρακρατείται μόνο μετά τη συμπλήρωση ενός ημερολογιακού έτους από την ημερομηνία ενοποίησης των τίτλων και όχι από την αρχική ημερομηνία που είχαν οι τίτλοι πριν την ενοποίηση.
- Στην περίπτωση ανταλλαγής των μεριδίων μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΔΗΛΟΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ, που στο παρελθόν ήταν μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME 18months - Ομολογιακό, κατά την πράξη της συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποδοχής δεν θα παρακρατείται προμήθεια διάθεσης.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Ονομασία προϊόντος: ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW ESG - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ
Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800ORJL7H6XXYBI13

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Αειφόρος επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ

είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Έχει ως στόχο του αειφόρος επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: ____%



σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ____%



Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρος επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του ____%



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με κοινωνικό στόχο



Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά τις επενδύσεις του, λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance – ESG).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί θέματα που σχετίζονται :

- με το περιβάλλον και τα έμβια και μη, φυσικά οικοσυστήματα (Ε) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε εκπομπές αερίων φαινομένου του θερμοκηπίου.
- με την κοινωνία, τα ανθρώπινα δικαιώματα και την ευημερία των κοινοτήτων (S) λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε αμφιλεγόμενα οπλικά συστήματα.
- με τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, τις πρακτικές διαχείρισης και τη δομή της εταιρικής Διακυβέρνησης (G) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την εκπροσώπηση των γυναικών στα Δ.Σ. εταιρειών.

Οι δείκτες

βιωσιμότητας

μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Δεν έχει καθοριστεί δείκτης αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει στην Επενδυτική του Στρατηγική ESG ένα συνδυασμό ανάλυσης θεμελιωδών χρηματοοικονομικών μεγεθών καθώς και κριτηρίων ESG.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει και συμπεριλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο του, εκδότες και προϊόντα από κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων στον κόσμο, επιδιώκοντας οι εκδότες και οι εταιρείες διαχείρισης να ακολουθούν στρατηγικές ESG υπεύθυνων επενδύσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων, οι οποίοι επιδιώκονται να έχουν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments – PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις). Η PRI αξιολογεί και καταγράφει ετησίως την πρόοδο που σημείωσαν οι συμμετέχοντες στην πρωτοβουλία ως προς την εφαρμογή και τη βελτίωση των πρακτικών υπεύθυνων επενδύσεων. Για περισσότερες λεπτομέρειες επισκεφτείτε τη διεύθυνση <https://www.unpri.org/reporting-and-assessment/how-investors-are-assessed-on-their-reporting/3066.article>.

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τις επενδύσεις που προωθούν τα χαρακτηριστικά βιωσιμότητας. Για το σκοπό αυτό, χρησιμοποιεί τις αξιολογήσεις του οίκου Morningstar, εφαρμόζοντας όρια επένδυσης με στόχο την μεγιστοποίηση της έκθεσης στις υψηλότερες βαθμίδες αξιολόγησης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating).

Οι αξιολογήσεις βιωσιμότητας της Morningstar εκφράζονται χρησιμοποιώντας ένα σύστημα πέντε Globes (υδρόγειοι) που υποδεικνύει εάν η επένδυση βρίσκεται στο κατώτερο άκρο της βαθμολογίας για την ομάδα του κλάδου της (μία Globe), κάτω από το μέσο όρο (δύο Globes), στο μέσο όρο (τρεις Globes), πάνω από το μέσο όρο (τέσσερις Globes) ή στο υψηλό επίπεδο (πέντε Globes) της βαθμολογίας του ομίλου της. Οι επενδυτές μπορούν να βρουν τις αξιολογήσεις βιωσιμότητας της Morningstar στη ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.morningstar.com/funds>.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ταυτόχρονα χρησιμοποιεί δείκτες βιωσιμότητας (μετρήσεις) για την επιλογή των υποκείμενων επενδύσεων βάση των συγκεντρωτικών στοιχείων που παρέχονται από την Morningstar για τα αμοιβαία κεφάλαια και εκδότες. Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια απόλυτου αποκλεισμού εξαιρώντας Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία έχουν έκθεση σε εκδότες τα έσοδα των οποίων εξαρτώνται από πορνογραφία ή/και χρησιμοποιούν παιδική εργασία.. Σε επόμενες ερωταοαπαντήσεις αναφέρονται συγκεκριμένα ελάχιστα ποσοστά, ειδικότερα στα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής.

● **Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ως πρωταρχικό σκοπό να πραγματοποιεί αειφόρες επενδύσεις.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις που προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει αιεφόρες επενδύσεις οι οποίες δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων.

— — — Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λαμβάνει υπόψη τους δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας.

— — — Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Ανάλυση:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων και δεν λαμβάνει υπόψη την υποχρέωση ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σοβαρή βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

☐ Ναι, _____

☒ Όχι

Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι σύμφωνη με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG της Εταιρείας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί κριτήρια για την επιλογή χρηματοπιστωτικών μέσων, που αφορούν τον βαθμό ενσωμάτωσης των χαρακτηριστικών βιώσιμης ανάπτυξης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στην:

- Στρατηγική/ Πολιτική αρνητικών επιπτώσεων αξιολόγησης : Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια βάση των οποίων εξαιρούνται ή / και περιορίζεται η έκθεση σε εκδότες, κλάδους, δραστηριότητες όπου οι επιπτώσεις βάσει της αξιολόγησης δεν είναι αποδεκτές. Τα κριτήρια αρνητικού ελέγχου καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.
- Στρατηγική θετικού ελέγχου: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί δείκτες ESG αξιολόγησης (rating) ή/και βαθμολογίας ESG (scores) που λαμβάνουν οι εκδότες (μετοχών, εταιρικών ομολόγων, κρατικών ομολόγων), τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τα ETF από αναγνωρισμένες εταιρείες όπως Bloomberg, Morningstar κλπ. και επιδιώκει να επενδύει σε εκδότες, Αμοιβαία Κεφάλαια και ETF με αξιολόγηση εντός ορίων που καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Με βάση απόφαση της Επενδυτικής Επιτροπής:

- Επιλέγονται κριτήρια αρνητικού ελέγχου και καθορίζονται αποδεκτά όρια επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου,
- Θέτονται όρια βάση των οποίων το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ανάλογα με την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG Βαθμολογίας (score) που λαμβάνουν οι υποκείμενες επενδύσεις.
- Θέτονται κατώτερα αποδεκτά όρια για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με βάση την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG βαθμολογίας (score).

Η συμμόρφωση με τις αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής υλοποιείται από την ομάδα διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και παρακολουθείται σε τακτική βάση από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζει κριτήρια για τον αποκλεισμό και τον περιορισμό της έκθεσης των επενδύσεων σε δραστηριότητες οι οποίες δεν συμβάλουν στην προώθηση των χαρακτηριστικών βιωσιμότητας. Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG. Ειδικότερα εφαρμόζει κριτήρια απόλυτου αποκλεισμού εξαιρώντας εκδότες οι οποίοι :

- Έχουν έσοδα από Πορνογραφία
- Χρησιμοποιούν παιδική εργασία

Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, συμμορφώνονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Επενδυτικής Επιτροπής για θέματα ESG. Αναλυτικά:

Κριτήρια περιορισμού έκθεσης επενδύσεων (%) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	% ελάχιστο επιτρεπτό όριο επι των θέσεων του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με διαθέσιμα στοιχεία Morningstar
Ποσοστό επενδύσεων που δεν έχει έκθεση σε Ορυκτά Καύσιμα	50%
Ποσοστό Εκπροσώπησης γυναικών σε Δ.Σ.	10%
Ποσοστό επενδύσεων με κερδοφορία μη προερχόμενη από Αμφιλεγόμενα όπλα	50%

Κατάταξη επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	% ελάχιστο επιτρεπτό όριο επι των θέσεων του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με διαθέσιμα στοιχεία Morningstar
(%) επενδύσεων –rating 2 & 3 Globes	40%
(%) επενδύσεων –rating 4 & 5 Globes	20%

Επίσης ο μέσος όρος των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τις οποίες υπάρχει αξιολόγηση από την Morningstar πρέπει να είναι κατ' ελάχιστον 1 Globe.

● **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν έχει αναληφθεί δέσμευση για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων κατά ελάχιστο ποσοστό πριν από την εφαρμογή της επενδυτικής στρατηγικής ESG.

● **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη του τις πολιτικές βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης των υποκείμενων επενδύσεων. Στο πλαίσιο αξιολόγησης εφαρμογής βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης λαμβάνει υπόψη του τόσο την εκπροσώπηση των γυναικών στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών στις υποκείμενες επενδύσεις με βάση στοιχεία που παρέχει η Morningstar, όσο και την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar για τις βέλτιστες πρακτικές διακυβέρνησης των εταιρειών.

Η Morningstar υπολογίζει Βαθμολογίες Βιωσιμότητας συνδυάζοντας την Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας ενός χαρτοφυλακίου προκειμένου να καταλήξει σε ένα μέσο όρο που λαμβάνει υπόψη την βαρύτητα των εταιρικών θέσεων στο χαρτοφυλάκιο.

Οι Βαθμολογίες ταξινομούνται ώστε να αντιπροσωπεύουν τον σχετικό κίνδυνο ESG του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τους ορότιμους του κάθε χαρτοφυλακίου.

Οι υψηλότερες αξιολογήσεις υποδεικνύουν ότι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύεται, κατά μέσο όρο, σε λιγότερες εταιρείες με υψηλό κίνδυνο ESG σύμφωνα με τις μεθοδολογίες ESG Risk and Country Risk της Sustainalytics, και επομένως εκτίθεται σε λιγότερο κίνδυνο που οφείλεται σε παράγοντες E, S ή G.

Ποσοστό κατάταξης Απεικόνισης βαθμολογίας

Κορυφαία 10%: 5 Globes (υδρόγειες)

Επόμενο 22,5%: Πάνω από τον μέσο όρο - 4 Globes

Επόμενο 35%: Μέσος όρος - 3 Globes

Επόμενο 22,5%: κάτω από το μέσο όρο - 2 Globes

Πιο Χαμηλό 10%: Χαμηλό - 1 Globe

● **Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Η κατανομή του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ευθυγραμμίζεται με περιβαλλοντικά και /ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις άλλες επενδύσεις και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.



Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού

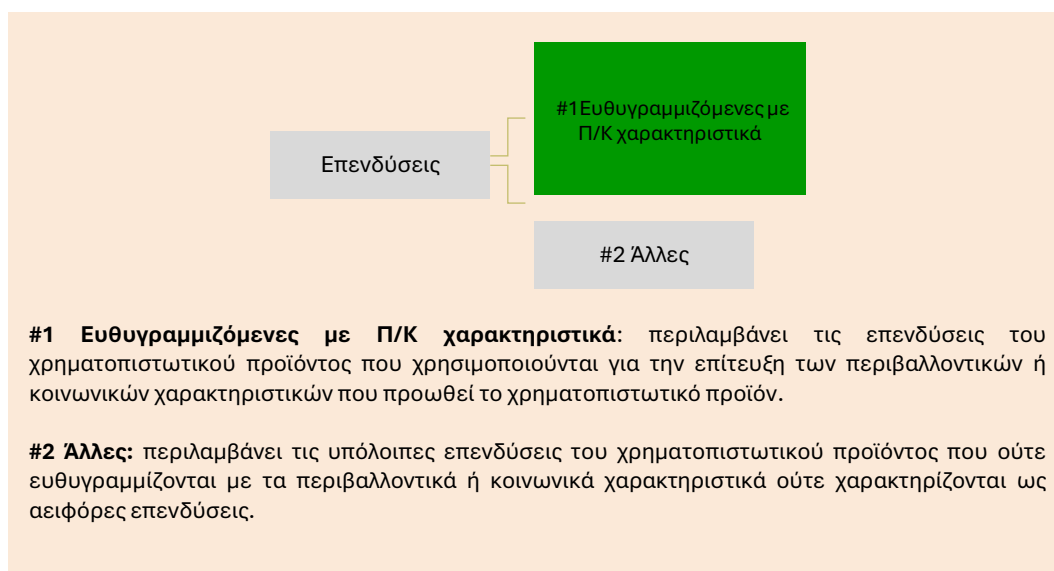
Στόχος της κατανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να ευθυγραμμίζεται με Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά Χαρακτηριστικά το 60% έως 100% των επενδύσεων του. Στην κατηγορία «Άλλες» εκτιμάται ότι ανήκει το 0% έως 40% των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Αυτές οι επενδύσεις είναι ως επί το πλείστο σε μετρητά (καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα), ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα που χρησιμοποιούνται για αποτελεσματικές τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου και Ο.Σ.Ε. και Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και που δεν έχουν βιώσιμο επενδυτικό στόχο.

Δεν υπήρξε ποσοστό του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδεδυμένο σε αειφόρες επενδύσεις.

Επενδύσεις	Ελάχιστο	Μέγιστο
#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά	60%	100%
#2 Άλλες	0%	40%

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών** (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία
- **των λειτουργικών δαπανών** (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



● **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ;¹**

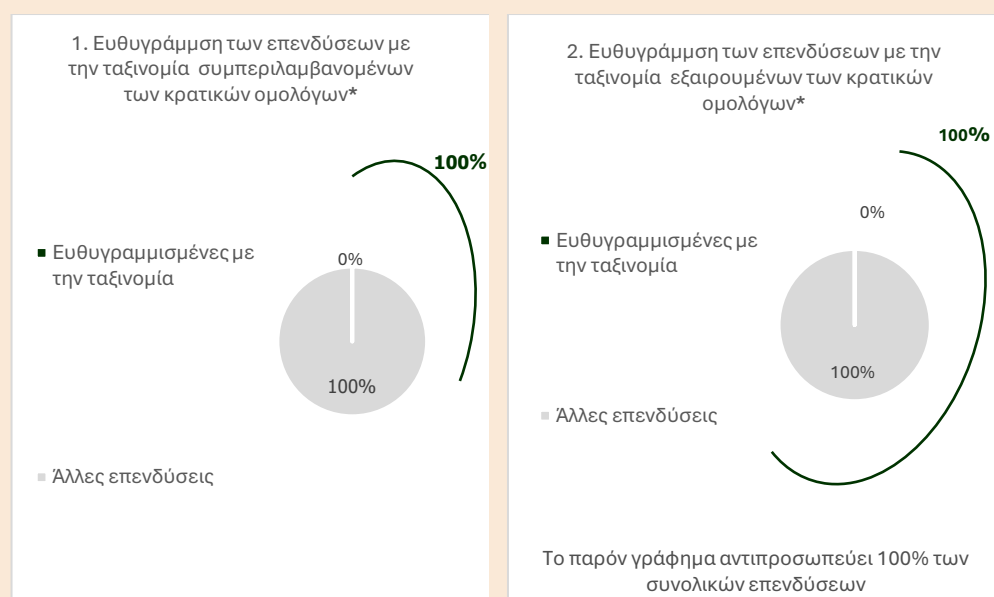
☐ Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο ☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων. Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων



*Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

● Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε μερίδιο σε επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.

Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιφύρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

● Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πραγματοποίησε αιφύρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ.

Πρόκειται για αιφύρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.



¹ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων?

Στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν συμπεριλήφθηκαν κοινωνικά βιώσιμες επενδύσεις.



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Στην κατηγορία «Άλλες» συμπεριλήφθηκαν Διαθέσιμα-Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, Ομόλογα (Κυβερνητικά) και Παράγωγα Χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για λόγους ρευστότητας και αντιστάθμισης κινδύνου και δεν προάγουν περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως Δείκτης αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Βλέπε ανωτέρω απάντηση.

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Βλέπε ανωτέρω απάντηση.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Όπως προαναφέρθηκε δεν έχει καθοριστεί Δείκτης αναφοράς. Ως εκ τούτου, δεν υπάρχει σύγκριση με δείκτη ευρείας βάσης.

- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Όπως ήδη έχει αναφερθεί ανωτέρω δεν έχει καθοριστεί Δείκτης αναφοράς.

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

<https://www.nbgam.gr/scripts/gr/mf752.asp>

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Ονομασία προϊόντος: ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ
Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800Y448GLSIRYGV46

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Αειφόρος επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ

είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Έχει ως στόχο του αειφόρος επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι

☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: ____%

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: ____%

☐ Προωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του ____%

☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ με κοινωνικό στόχο

☒ Προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά τις επενδύσεις του, λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance – ESG).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί θέματα που σχετίζονται :

- με το περιβάλλον και τα έμβια και μη, φυσικά οικοσυστήματα (Ε) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε εκπομπές αερίων φαινομένου του θερμοκηπίου.
- με την κοινωνία, τα ανθρώπινα δικαιώματα και την ευημερία των κοινοτήτων (S) λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε αμφιλεγόμενα οπλικά συστήματα.
- με τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, τις πρακτικές διαχείρισης και τη δομή της εταιρικής Διακυβέρνησης (G) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την εκπροσώπηση των γυναικών στα Δ.Σ. εταιρειών.

Δεν έχει καθοριστεί δείκτης αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει στην Επενδυτική του Στρατηγική ESG ένα συνδυασμό ανάλυσης θεμελιωδών χρηματοοικονομικών μεγεθών καθώς και κριτηρίων ESG.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει και συμπεριλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο του , εκδότες και προϊόντα από κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων στον κόσμο, επιδιώκοντας οι εκδότες και οι εταιρείες διαχείρισης να ακολουθούν στρατηγικές ESG υπεύθυνων επενδύσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων, οι οποίοι επιδιώκονται να έχουν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments – PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις). Η PRI αξιολογεί και καταγράφει ετησίως την πρόοδο που σημείωσαν οι συμμετέχοντες στην πρωτοβουλία ως προς την εφαρμογή και τη βελτίωση των πρακτικών υπεύθυνων επενδύσεων. Για περισσότερες λεπτομέρειες επισκεφτείτε τη διεύθυνση <https://www.unpri.org/reporting-and-assessment/how-investors-are-assessed-on-their-reporting/3066.article>.

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τις επενδύσεις που προωθούν τα χαρακτηριστικά βιωσιμότητας. Για το σκοπό αυτό, χρησιμοποιεί τις αξιολογήσεις του οίκου Morningstar, εφαρμόζοντας όρια επένδυσης με στόχο την μεγιστοποίηση της έκθεσης στις υψηλότερες βαθμίδες αξιολόγησης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating).

Οι αξιολογήσεις βιωσιμότητας της Morningstar εκφράζονται χρησιμοποιώντας ένα σύστημα πέντε Globes (υδρόγειοι) που υποδεικνύει εάν η επένδυση βρίσκεται στο κατώτερο άκρο της βαθμολογίας για την ομάδα του κλάδου της (μία Globe), κάτω από το μέσο όρο (δύο Globes), στο μέσο όρο (τρεις Globes), πάνω από το μέσο όρο (τέσσερις Globes) ή στο υψηλό επίπεδο (πέντε Globes) της βαθμολογίας του ομίλου της. Οι επενδυτές μπορούν να βρουν τις αξιολογήσεις βιωσιμότητας της Morningstar στη ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.morningstar.com/funds>.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ταυτόχρονα χρησιμοποιεί δείκτες βιωσιμότητας (μετρήσεις) για την επιλογή των υποκείμενων επενδύσεων βάση των συγκεντρωτικών στοιχείων που παρέχονται από την Morningstar για τα αμοιβαία κεφάλαια και εκδότες. Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια απόλυτου αποκλεισμού εξαιρώντας Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία έχουν έκθεση σε εκδότες τα έσοδα των οποίων εξαρτώνται από πορνογραφία ή/και χρησιμοποιούν παιδική εργασία.. Σε επόμενες ερωτασπαντήσεις αναφέρονται συγκεκριμένα ελάχιστα ποσοστά, ειδικότερα στα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής.

● **Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ως πρωταρχικό σκοπό να πραγματοποιεί αειφόρες επενδύσεις.

Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις που προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει αιεφόρες επενδύσεις οι οποίες δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λαμβάνει υπόψη τους δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Ανάλυση:

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο την πραγματοποίηση αιεφόρων επενδύσεων και δεν λαμβάνει υπόψη την υποχρέωση ευθυγράμμισης με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σοβαρή βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;

☐ Ναι, _____

☒ Όχι

Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι σύμφωνη με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG της Εταιρείας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί κριτήρια και για την επιλογή χρηματοπιστωτικών μέσων, που αφορούν τον βαθμό ενσωμάτωσης των χαρακτηριστικών βιώσιμης ανάπτυξης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στην:

- Στρατηγική/ Πολιτική αρνητικών επιπτώσεων αξιολόγησης: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια βάση των οποίων εξαιρούνται ή / και περιορίζεται η έκθεση σε εκδότες, κλάδους, δραστηριότητες, όπου οι επιπτώσεις βάσει της αξιολόγησης δεν είναι αποδεκτές. Τα κριτήρια αρνητικού ελέγχου καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.
- Στρατηγική θετικού ελέγχου: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί δείκτες ESG αξιολόγησης (rating) ή/και βαθμολογίας ESG (scores) που λαμβάνουν οι εκδότες (μετοχών, εταιρικών ομολόγων, κρατικών ομολόγων), τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τα ETF από αναγνωρισμένες εταιρείες όπως Bloomberg, Morningstar κλπ. και επιδιώκει να επενδύει σε εκδότες, Αμοιβαία Κεφάλαια και ETF με αξιολόγηση εντός ορίων που καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Με βάση απόφαση της Επενδυτικής Επιτροπής:

- Επιλέγονται κριτήρια αρνητικού ελέγχου και καθορίζονται αποδεκτά όρια επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Θέτονται όρια βάση των οποίων το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ανάλογα με την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG Βαθμολογίας (score) που λαμβάνουν οι υποκείμενες επενδύσεις.
- Θέτονται κατώτερα αποδεκτά όρια για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με βάση την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG βαθμολογίας (score).

Η συμμόρφωση με τις αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής υλοποιείται από την ομάδα διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και παρακολουθείται σε τακτική βάση από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

● Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζει κριτήρια για τον αποκλεισμό και τον περιορισμό της έκθεσης των επενδύσεων σε δραστηριότητες οι οποίες δεν συμβάλουν στην προώθηση των χαρακτηριστικών βιωσιμότητας. Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG. Ειδικότερα εφαρμόζει κριτήρια απόλυτου αποκλεισμού εξαιρώντας εκδότες οι οποίοι :

- Έχουν έσοδα από Πορνογραφία
- Χρησιμοποιούν παιδική εργασία

Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, συμμορφώνονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Επενδυτικής Επιτροπής για θέματα ESG. Αναλυτικά:

Κριτήρια περιορισμού έκθεσης επενδύσεων (%) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου	% ελάχιστο επιτρεπτό όριο επι των θέσεων του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με διαθέσιμα στοιχεία Morningstar
Ποσοστό επενδύσεων που δεν έχει έκθεση σε Ορυκτά Καύσιμα	50%
Ποσοστό Εκπροσώπησης γυναικών σε Δ.Σ.	10%
Ποσοστό επενδύσεων με κερδοφορία μη προερχόμενη από Αμφιλεγόμενα όπλα	50%

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού

Κατάταξη επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου	% ελάχιστο επιτρεπτό όριο επι των θέσεων του Χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με διαθέσιμα στοιχεία Morningstar
(%) επενδύσεων –rating 2 & 3 Globes	40%
(%) επενδύσεων –rating 4 & 5 Globes	20%

Επίσης ο μέσος όρος των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για τις οποίες υπάρχει αξιολόγηση από την Morningstar πρέπει να είναι κατ' ελάχιστον 1 Globe.

● **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Δεν έχει αναληφθεί δέσμευση για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων κατά ελάχιστο ποσοστό πριν από την εφαρμογή της επενδυτικής στρατηγικής ESG.

● **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη του τις πολιτικές βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης των υποκείμενων επενδύσεων. Στο πλαίσιο αξιολόγησης εφαρμογής βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης λαμβάνει υπόψη του τόσο την εκπροσώπηση των γυναικών στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών στις υποκείμενες επενδύσεις με βάση στοιχεία που παρέχει η Morningstar, όσο και την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar για τις βέλτιστες πρακτικές διακυβέρνησης των εταιρειών.

Η Morningstar υπολογίζει Βαθμολογίες Βιωσιμότητας συνδυάζοντας την Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας ενός χαρτοφυλακίου προκειμένου να καταλήξει σε ένα μέσο όρο που λαμβάνει υπόψη την βαρύτητα των εταιρικών θέσεων στο χαρτοφυλάκιο.

Οι Βαθμολογίες ταξινομούνται ώστε να αντιπροσωπεύουν τον σχετικό κίνδυνο ESG του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τους ομότιμους του κάθε χαρτοφυλακίου.

Οι υψηλότερες αξιολογήσεις υποδεικνύουν ότι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύεται, κατά μέσο όρο, σε λιγότερες εταιρείες με υψηλό κίνδυνο ESG σύμφωνα με τις μεθοδολογίες ESG Risk and Country Risk της Sustainalytics, και επομένως εκτίθεται σε λιγότερο κίνδυνο που οφείλεται σε παράγοντες E, S ή G.

Ποσοστό κατάταξης Απεικόνισης βαθμολογίας

Κορυφαία 10%: 5 Globes (υδρόγειες)

Επόμενο 22,5%: Πάνω από τον μέσο όρο - 4 Globes

Επόμενο 35%: Μέσος όρος - 3 Globes

Επόμενο 22,5%: κάτω από το μέσο όρο - 2 Globes

Πιο Χαμηλό 10%: Χαμηλό - 1 Globe

Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται γι' αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η κατανομή του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ευθυγραμμίζεται με περιβαλλοντικά και /ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις άλλες επενδύσεις και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Στόχος της κατανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να ευθυγραμμίζεται με Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά Χαρακτηριστικά το 60% έως 100% των επενδύσεων του Στην κατηγορία «Άλλες» εκτιμάται ότι ανήκει το 0% έως 40% των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά



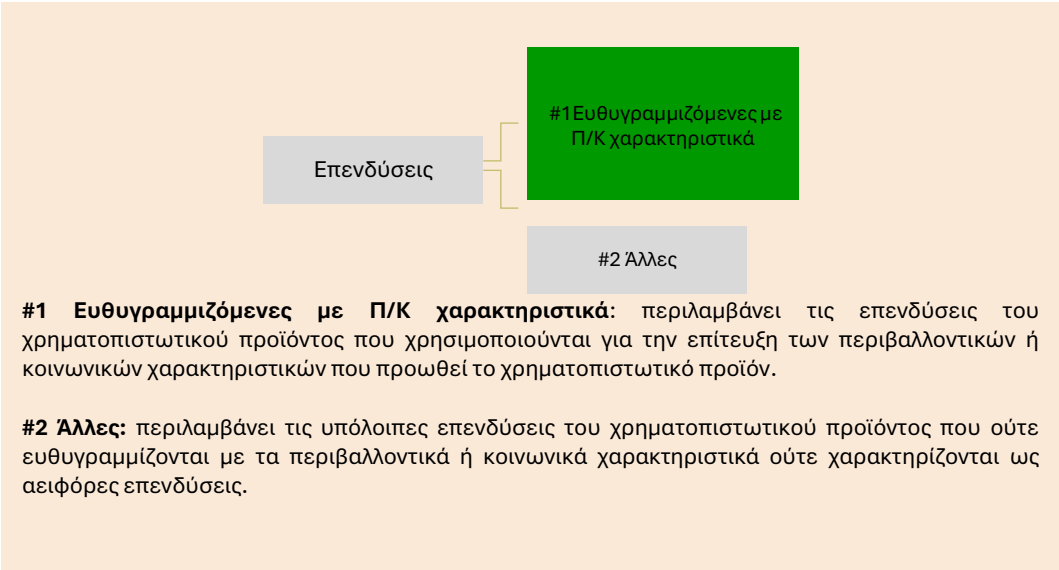
ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Αυτές οι επενδύσεις είναι ως επί το πλείστο σε μετρητά (καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα), ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα που χρησιμοποιούνται για αποτελεσματικές τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου και Ο.Σ.Ε. και Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και που δεν έχουν βιώσιμο επενδυτικό στόχο.

Δεν υπήρξε ποσοστό του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδεδυμένο σε αειφόρες επενδύσεις.

Επενδύσεις	Ελάχιστο	Μέγιστο
#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά	60%	100%
#2 Άλλες	0%	40%

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών** (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία
- **των λειτουργικών δαπανών** (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



● **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ.

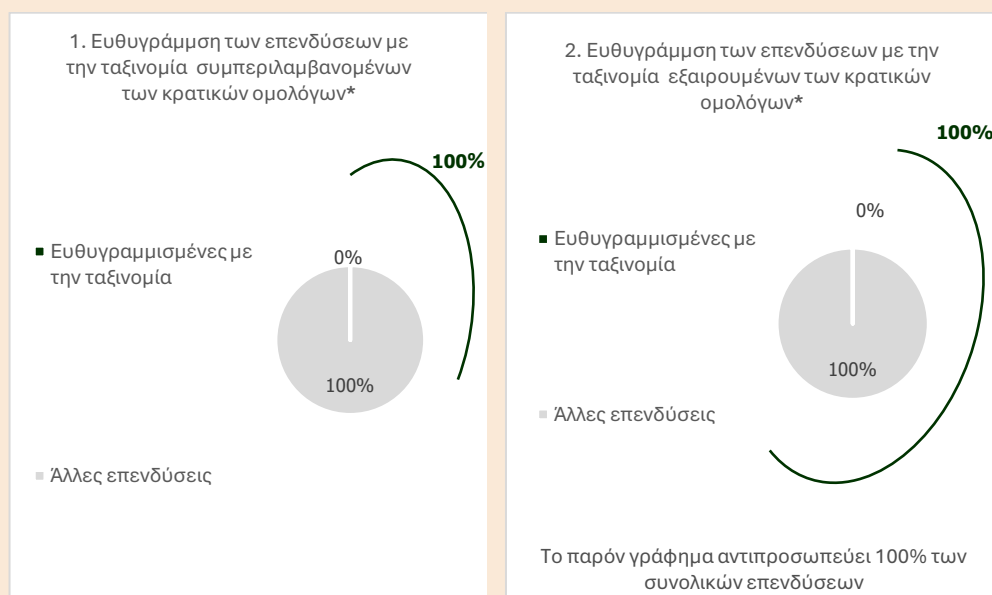
Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων. Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ;²**

☐ Ναι: ☐ Σε ορυκτό αέριο ☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων



*Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε μερίδιο σε επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πραγματοποίησε αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ.

Πρόκειται για αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.

² Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων?

Στο χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν συμπεριλήφθηκαν κοινωνικά βιώσιμες επενδύσεις.



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Στην κατηγορία «Άλλες» συμπεριλήφθηκαν Διαθέσιμα-Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα, Ομόλογα (Κυβερνητικά) και Παράγωγα Χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για λόγους ρευστότητας και αντιστάθμισης κινδύνου και δεν προάγουν περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.



Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως Δείκτης αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Βλέπε ανωτέρω απάντηση.

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Βλέπε ανωτέρω απάντηση.

- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Όπως προαναφέρθηκε δεν έχει καθοριστεί Δείκτης αναφοράς. Ως εκ τούτου, δεν υπάρχει σύγκριση με δείκτη ευρείας βάσης.

- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Όπως ήδη έχει αναφερθεί ανωτέρω δεν έχει καθοριστεί Δείκτης αναφοράς.

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

<https://www.nbgam.gr/scripts/gr/mf753.asp>

Ημερομηνία Δημοσίευσης: 23Απριλίου 2025



Εθνική Asset Management

Λ. Συγγρού 103 - 105

ΤΚ 117 45, Αθήνα

Τηλ. 210 900 7400

Fax. 210 900 7499

www.nbgam.gr