



Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές

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

ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST YELLOW - FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ (ISIN: GRF000036001)

Εταιρεία διαχείρισης είναι η **ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ**, μέλος του ομίλου εταιρειών της **Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος**
Αρμόδια Εποπτική αρχή: **Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς**

Επενδυτικός Σκοπός και Επενδυτική Πολιτική

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.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) 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 ΟΣΕΚΑ 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 ΟΣΕΚΑ 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 ΟΣΕΚΑ 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).

Οι επιμέρους ΟΣΕΚΑ/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 χρηματογοράς ή/και καταθέσεις. Επιπλέον, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό είτε την αντιστάθμιση κινδύνου είτε την αποτελεσματική διαχείριση.

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

Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε (α) μετοχικούς ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και μετοχές, ή σε (β) ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ και χρεωστικούς τίτλους, ή σε (γ) ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ Χρηματογοράς και καταθέσεις και μέσα χρηματογοράς, δεν μπορεί να υπερβεί το 65% του καθαρού ενεργητικού του.

Η επιλογή των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ γίνεται με συνδυασμό ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων και αποσκοπεί στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου ευρείας διασποράς. Οι επιλεγμένοι ΟΣΕΚΑ/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 υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της σχέσης κινδύνου-απόδοσης.

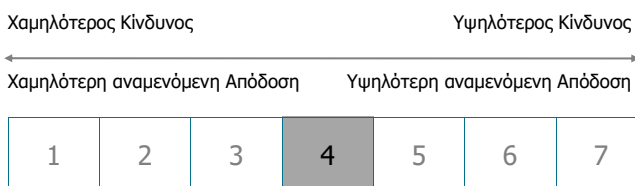
Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επανεπενδύονται.

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

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

Σύσταση: Το ελάχιστο συνιστώμενο χρονικό διάστημα διακράτησης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι 3 έτη.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης



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

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τοποθετείται στην κατηγορία 4, καθώς το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου του είναι τοποθετημένο σε ομολογιακούς και μετοχικούς υποκείμενους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ με ανάλογο ιστορικό διακυμάνσεων.

Κίνδυνοι που συνδέονται ουσιαδώς με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και οι οποίοι

δεν λαμβάνονται υπόψη πλήρως από το σύνθετο δείκτη απόδοσης κινδύνου:

Πιστωτικός Κίνδυνος: ένα σημαντικό τμήμα των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται σε υποκείμενους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ που με τη σειρά τους επενδύουν σε χρεωστικούς τίτλους, οι οποίοι από την φύση τους ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο. Πιστωτικό κίνδυνο αποτελεί η αδυναμία ενός εκδότη να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: οι τίτλοι στους οποίους επενδύουν τα υποκείμενα Αμοιβαία Κεφάλαια ενδέχεται να διαπραγματευτούν σε νόμισμα διαφορετικό από αυτό που πραγματοποιείται η αποτίμηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με αποτέλεσμα να υπάρχει έμμεση έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει σε υποκείμενους ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ που αποτιμώνται σε διαφορετικό νόμισμα.

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

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

Επιβαρύνσεις

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

Εφάπαξ επιβαρύνσεις πριν ή μετά την επένδυση	
Προμήθεια διάθεσης	3%
Προμήθεια εξαγοράς	3%
Πρόκειται για το ανώτατο ποσοστό με το οποίο ενδέχεται να επιβαρυνθείτε είτε κατά την απόκτηση συμμετοχής, είτε κατά την εξαγορά των μεριδίων σας.	
Επιβαρύνσεις που καταβάλλονται από το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	1,96%
Ειδικές περιπτώσεις επιβαρύνσεων	
Αμοιβή απόδοσης	0%

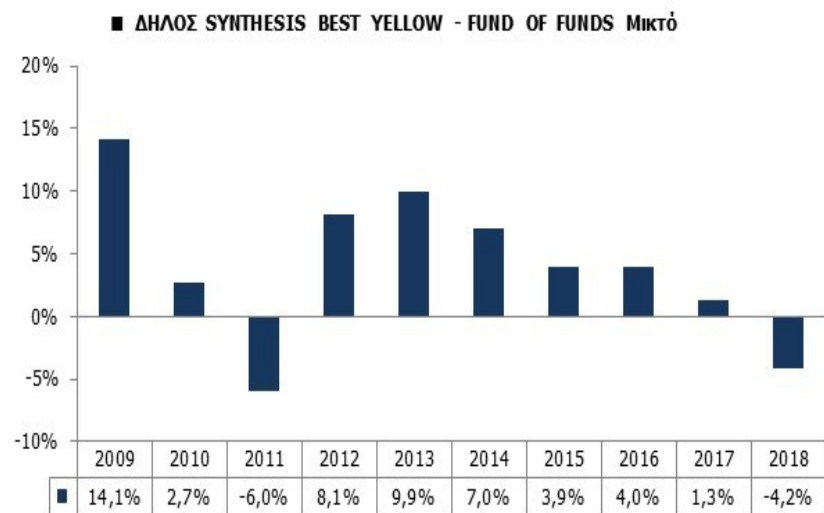
Οι αναγραφόμενες **προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς** αποτελούν τα μέγιστα ποσοστά των προμηθειών. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να είναι χαμηλότερες. Σε κάθε περίπτωση, για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ενημερωθείτε από τον επενδυτικό σας Σύμβουλο.

Οι **τρέχουσες επιβαρύνσεις** έχουν υπολογιστεί με βάση τα αποτελέσματα του οικονομικού έτους 2018 και ενδέχεται να διαφέρουν από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνουν:

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

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις βρίσκονται στην ενότητα «**Οικονομικές Πληροφορίες Αμοιβαίων Κεφαλαίων**» (σελ. 11 έως 14) του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.nbgam.gr.

Παρελθούσες Αποδόσεις



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

Οι παρελθούσες αποδόσεις έχουν υπολογιστεί σε ΕΥΡΩ.

Το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συστάθηκε την 02/05/2006.

Πρακτικές Πληροφορίες

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

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

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων ο τρόπος υπολογισμού των αποδοχών και παροχών, η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management ΑΕΔΑΚ: www.nbgam.gr/funds/pd/rp/Remuneration_Policy.pdf. Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ μπορεί να διαθέτει, κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση, αντίγραφο της πολιτικής αποδοχών στην Ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή.

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

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

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια σύστασης στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι ακριβείς την ημερομηνία 14 Φεβρουαρίου 2019.