



Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές

Το έγγραφο αυτό περιέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές του ΔΗΛΟΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ. 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 ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ - ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (ISIN: GRF000022001)

*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 υψηλότερης δυνατής απόδοσης τόσο από υπεραξία όσο και από εισόδημα, σε μεσοπρόθεσμη βάση.

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.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Με τη χρήση στατιστικών και ποσοτικών αναλύσεων επιδιώκεται η βελτιστοποίηση της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του καθώς και της σχέσης κινδύνου – απόδοσης.

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 αποτελε-

σματική διαχείριση.

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

Τα κέρδη και οι πρόσδοδοι 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 2 έτη.

Προφίλ Κινδύνου και Απόδοσης

Χαμηλότερος Κίνδυνος Υψηλότερος Κίνδυνος
←-----→
Χαμηλότερη αναμενόμενη Απόδοση Υψηλότερη αναμενόμενη Απόδοση

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

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

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

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τοποθετείται στην κατηγορία 3, καθώς το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου του θα είναι τοποθετημένο σε ομόλογα με ανάλογο ιστορικό διακυμάνσεων.

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

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

Κίνδυνος Συγκέντρωσης: ένα σημαντικό τμήμα των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται σε χρεωστικούς τίτλους Ελληνικού Δημοσίου, με αποτέλεσμα να υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου στο συγκεκριμένο εκδότη.

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 μοχλευσης μπορεί να επηρεάσουν την απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μεγαλύτερο βαθμό από ότι οι επενδύσεις στην αγορά τους 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 παρανοήματος. Ασυνηθιστά μεγάλης έκτασης 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	5%
Προμήθεια εξαγοράς	5%

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

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

Τρέχουσες Επιβαρύνσεις	0,97%
Ειδικές περιπτώσεις επιβαρύνσεων	
Αμοιβή απόδοσης	0%

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

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

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

** Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που εμφανίζεται εδώ αποτελεί εκτίμηση των επιβαρύνσεων για το έτος 2019, λόγω αλλαγής κατηγορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από Διαχείριση Διαθεσίμων σε Ομολογιακό, σύμφωνα με την από 08/05/2019 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ετήσια έκθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για κάθε οικονομικό έτος θα περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τις ακριβείς επιβαρύνσεις που επιβάλλονται.

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

Παρελθούσες Αποδόσεις



Οι αποδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμφανίζονται στο διάγραμμα μέχρι και το έτος 2018 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 Διαχείριση Διαθεσίμων σε Ομολογιακό με ταυτόχρονη αλλαγή του επενδυτικού σκοπού και της επενδυτικής του πολιτικής.

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 10/09/2002.

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 16 Μαΐου 2019.