ΕΘΝΙΚΗ Asset Management
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές

Το έγγραφο αυτό περιέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές του ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ - ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ. 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 την διαμόρφωση ολοκληρωμένης γνώμης πριν από την επένδυση.

ΔΗΛΟΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΩΝ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΩΝ - ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

(ISIN: GRF000032000)

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 εισόδημα όσο και από υπεραξία.

Για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού, 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 και εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους εξωτερικού και δευτερευόντως εσωτερικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση. 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.

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

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

Τα κέρδη και οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επανεπενδύονται.

Το κόστος των συναλλαγών επί των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν επηρεάζει σημαντικά την απόδοση 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

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 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 αμετάβλητη και στο μέλλον μπορεί να αλλάξει. Η συνολική περιγραφή των κινδύνων που επηρεάζουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βρίσκεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Το Αμοιβαίο τοποθετείται στην κατηγορία 5, καθώς το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου του είναι τοποθετημένο τόσο σε ομολογιακούς όσο και σε μετοχικούς τίτλους με ανάλογο ιστορικό διακυμάνσεων.

Κίνδυνοι που συνδέονται ουσιωδώς 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 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 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 παράγοντα. Ασυνήθιστα 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	1,42%
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.

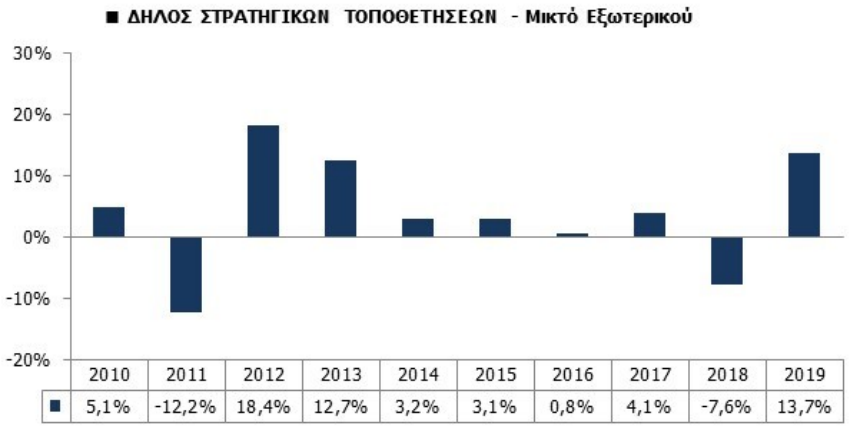
Οι **τρέχουσες επιβαρύνσεις** ενδέχεται να διαφέρουν από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνουν:

- 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 2020, λόγω μεταβολής στη φορολογία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων από 12/12/2019 σύμφωνα με την τροποποίηση του άρθρου 103 του Ν. 4099/2012 με το άρθρο 56 του Ν. 4646/2019. 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 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 06/05/2003.

Πρακτικές Πληροφορίες

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

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο, αντίγραφα 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 17 Ιουλίου 2020.