

Εκεί που η Εξέλιξη συναντά την Αξιοπιστία

Εταιρική Παρουσίαση

Οκτώβριος 2025



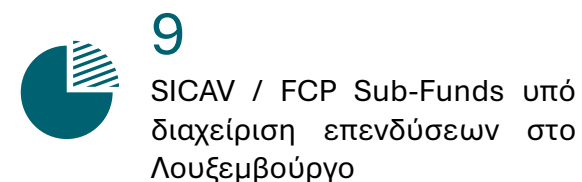
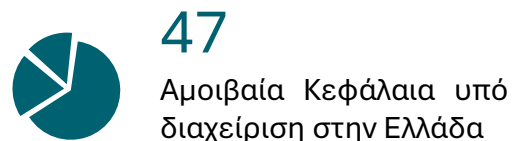
Διαφημιστική Ανακοίνωση

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

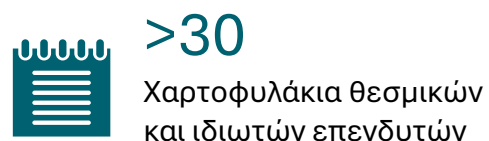
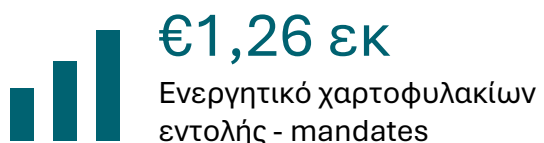
ΕΘΝΙΚΗ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Βασικά στοιχεία



Αμοιβαία Κεφάλαια



Χαρτοφυλάκια Εντολής



Στοιχεία 31/12/2025

ΕΘΝΙΚΗ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. - Η ιστορία μας

Ίδρυση Εταιρείας
αποτελώντας την
πρωτοπόρο
εταιρεία διαχείρισης
Αμοιβαίων Κεφαλαίων
στην Ελλάδα

**Έναρξη διαχείρισης
Αμοιβαίων Κεφαλαίων**
για Θεσμικούς Επενδυτές
με την δημιουργία του
Αμοιβαίου Κεφαλαίου
ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ

**Δημιουργία των ΔΗΛΟΣ
SYNTHESIS Fund of Funds**
αποκτώντας τεχνογνωσία και
εμπειρία στη διαδικασία
επιλογής Α/Κ - Funds διεθνών
επενδυτικών οίκων)

Ανάληψη διαχείρισης
τμήματος του Αμοιβαίου
Κεφαλαίου Ασφαλιστικών
Οργανισμών - Μικτό
Εσωτερικού

Δημιουργία ESG FoFs
που ενσωματώνουν στις
επενδύσεις τους τις αρχές &
τους στόχους της βιώσιμης
ανάπτυξης (Environmental,
Social, Governance)

**Δημιουργία Asset Allocation
FoFs**
που εστιάζουν στην
κατανομή επενδύσεων
(μετοχές, ομόλογα, μετρητά)
βάση του επενδυτικού
προφίλ

1972

1973

1997

2001

2006

2007

2009

2013

2022

2024

**Δημιουργία των
Αμοιβαίων Κεφαλαίων
ΔΗΛΟΣ**
και διάθεση του
**1ου Αμοιβαίου
Κεφαλαίου**
με την επωνυμία
"ΔΗΛΟΣ ΜΙΚΤΟ"

**Έναρξη διαχείρισης
επενδύσεων στο
Λουξεμβούργο**
με τη δημιουργία του
NBG INTERNATIONAL
FUNDS SICAV –
Υποκεφάλαιο
INCOME PLUS (CLASS B)

**Απόκτηση άδειας
για διαχείριση
χαρτοφυλακίων
Επενδύσεων**
και παροχής
επενδυτικών
συμβουλών

**Διάκριση του Αμοιβαίου
Κεφαλαίου
ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ -
Ομολογιακό Εσωτερικού***
**1ο ομολογιακό Α/Κ
στον κόσμο**
Wall Street Journal,
27 Οκτωβρίου 2013
(*για την περίοδο
αναφοράς του άρθρου)

**Δημιουργία
και έναρξη διάθεσης
των πρωτοποριακών
Αμοιβαίων Κεφαλαίων
ορισμένης διάρκειας
ΔΗΛΟΣ EXTRA INCOME**




Υπεύθυνες επενδύσεις

Βιώσιμη ανάπτυξη - αρχές ESG



Οι δράσεις μας

Υπεύθυνες επενδύσεις


-  Ένταξη από τον Ιανουάριο του 2020 στην παγκόσμια πρωτοβουλία PRI (Principles for Responsible Investment) του ΟΗΕ.
-  Ενσωμάτωση στην επενδυτική πολιτική και στρατηγική των κριτηρίων που καλύπτουν τους τρεις πυλώνες: Περιβάλλον-Κοινωνία-Εταιρική Διακυβέρνηση (ESG).
-  Αμοιβαία Κεφάλαια που λαμβάνουν υπόψη το βαθμό ενσωμάτωσης στις επενδύσεις τους, αρχών και στόχων Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Signatory of:




Διακρίσεις


Εθνική Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

 Καλύτερη εταιρεία διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Περιοδικό “ΧΡΗΜΑ”
2015

 Οι υγιέστερα αναπτυσσόμενες εταιρείες
Diamonds of the Greek Economy 2017

 Η μόνη εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων που συμπεριλαμβάνεται στις μεγαλύτερες εταιρείες όσον αφορά τα κέρδη για τα έτη 2014 – 2015
Έκδοση Ημερησίας, Ιανουάριος 2017


 Το δεύτερο βραβείο ως εταιρεία διαχείρισης για όλα τα βραβευθέντα Αμοιβαία Κεφάλαια
Fund Managers’ Awards 2022

 Η πιο κερδοφόρα εταιρεία στον κλάδο των ελληνικών Εταιρειών Διαχείρισης (2014 – 2016)
ICAP Group
2016

 Πρωτοπόρος στις καινοτόμες λύσεις στα Α/Κ στην Ελλάδα για το 2024
CFI.co 2024



Αμοιβαία Κεφάλαια

 ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού
1ο ομολογιακό Α/Κ στον κόσμο (για την περίοδο αναφοράς του άρθρου)
Wall Street Journal,
27 Οκτωβρίου 2013

 ΔΗΛΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Ομολογιακό Εσωτερικού
Euro Government Bond Fund of the Year
Global Fund Awards 2016

 NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV - Υποκεφάλαιο EUROPEAN ALLSTARS (Class B)
1η θέση στην κατηγορία του Ένωση Θεσμικών Επενδυτών 2018

 NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV - Υποκεφάλαιο GLOBAL EQUITY (Class B)
1η θέση στην κατηγορία του Ένωση Θεσμικών Επενδυτών 2019

Επενδυτική Διαδικασία, Κανονιστική Συμμόρφωση & Διαχείριση Κινδύνου

Επενδυτική φιλοσοφία και στρατηγική



Η επενδυτική φιλοσοφία βασίζεται στις αρχές της θεμελιώδους και μακροοικονομικής ανάλυσης και εστιάζει στη μεγιστοποίηση της αξίας του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τον αναλαμβανόμενο επενδυτικό κίνδυνο.



Η επενδυτική διαδικασία καθοδηγείται από τη θεμελιώδη ανάλυση και βασίζεται σε ένα συνδυασμό bottom-up και top-down προσέγγισης:

Top-Down προσέγγιση

Αποφάσεις

- Τακτική κατανομή Επενδύσεων
- Επιλογή κλάδων
- Γεωγραφική κατανομή

Ανάλυση

- Μακροοικονομικά στοιχεία
- Καμπύλες απόδοσης
- Πιστωτικός κίνδυνος



Bottom-Up προσέγγιση

Αποφάσεις

- Επιλογή Μετοχών
- Επιλογή Ομολόγων
- Επιλογή Funds και στρατηγικών

Ανάλυση

- Θεμελιώδης
- Τεχνική
- Ποσοτική προσέγγιση
- Ποιοτική προσέγγιση



Παρακολούθηση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Έκθεσης Κινδύνου

Κανονιστική Συμμόρφωση

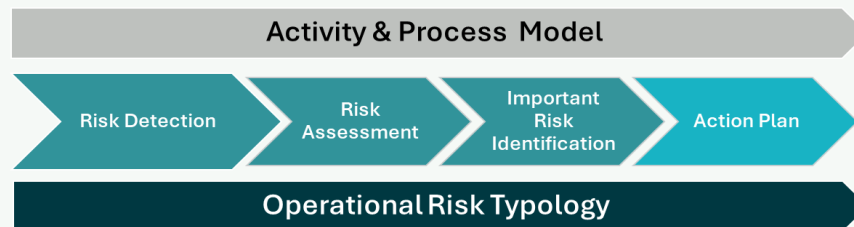


- Αποσκοπεί στη διασφάλιση της καλής φήμης και της αξιοπιστίας της Εταιρείας, ιδίως μέσω:
 - ▶ της έγκαιρης συμμόρφωσης στις νέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις,
 - ▶ της πρόληψης και αποτροπής κινδύνων που σχετίζονται με ενδεχόμενη παραβίαση των υφιστάμενων νομοθετικών και κανονιστικών διατάξεων,
 - ▶ της εδραίωσης ενός επαρκούς και αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Παρακολούθηση και αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων, των πολιτικών και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει η Εταιρεία με σκοπό τη συμμόρφωσή της στις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της.
- Παροχή συμβουλών και συνδρομής στο προσωπικό της Εταιρείας σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης.

Διαχείριση Κινδύνου



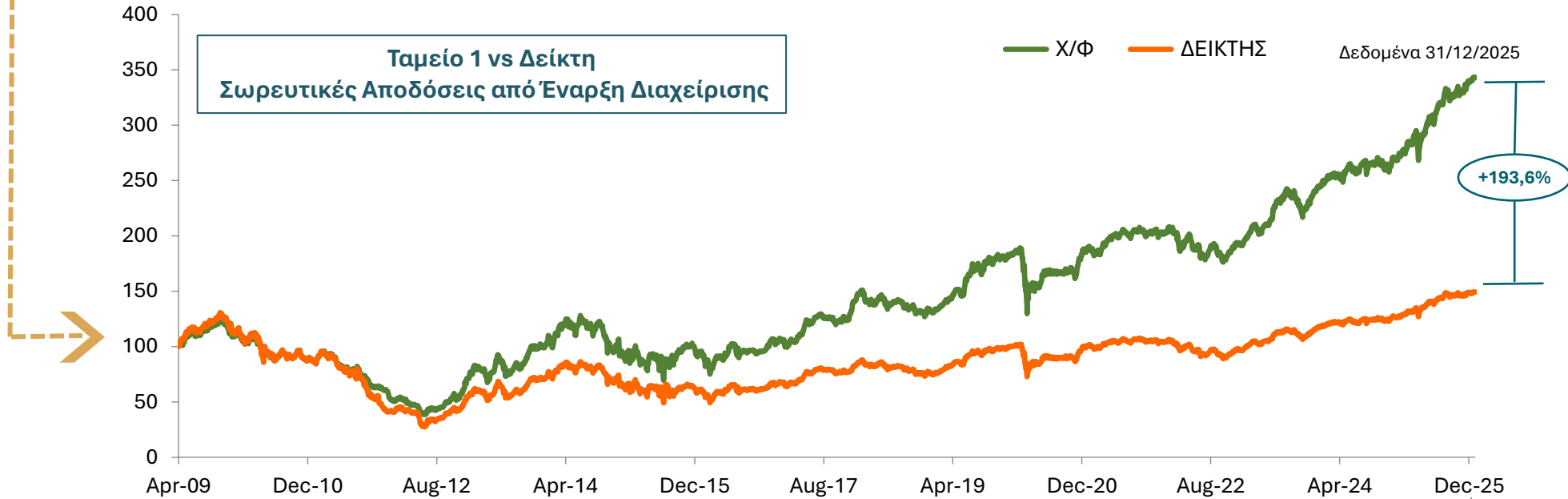
- Παρακολούθηση – Υπολογισμός – Αναφορές:
 - ▶ Προϋπολογισμός κινδύνου - βελτιστοποίηση - Active risk decomposition - VaR - Stress testing.
 - ▶ Κίνδυνος μη συμμόρφωσης με τον επενδυτικό στόχο του χαρτοφυλακίου.
 - ▶ Performance attribution - Κίνδυνος παραβίασης των ορίων.
 - ▶ Πιστωτικός κίνδυνος / Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου / Κίνδυνος τιμολόγησης - Ρευστότητας - Έκθεσης σε νομίσματα.
 - ▶ Λειτουργικός κίνδυνος: BCP / έλεγχος διαδικασιών / RCSA / action plans / μοντέλο διαδικασιών & υποστήριξη ανάλυσης.



- Μεγιστοποίηση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου μέσω της χρήσης διεθνώς αναγνωρισμένων λογισμικών.

Διαχρονικά Σημαντικές Αποδόσεις στη Διαχείριση Χαρτοφυλακίου για Θεσμικούς Επενδυτές

Χαρτοφυλάκιο	Αποδόσεις									Ενεργητικό (εκατ. €)	Έτη
	3 Έτη (31/12/2022- 31/12/2025)			5 Έτη (31/12/2020 - 31/12/2025)			Συνολικά Έτη από την Έναρξη				
	Χ/Φ	Δείκτης	+/-	Χ/Φ	Δείκτης	+/-	Χ/Φ	Δείκτης	+/-		
ΔΗΛΟΣ Συλλογικό - Μικτό	40,7%	na	-	40,0%	na	-	325,2%	na	-	20	28
Ταμείο 1 – Μικτό Εσωτερικού	78,6%	54,6%	24,1%	81,2%	47,8%	33,4%	242,8%	49,2%	193,6%	648	16
Ταμείο 2 – Μικτό Ευρωπαϊκό	23,2%	16,2%	7,0%	28,2%	25,6%	2,6%	74,2%	49,5%	24,7%	221	11



ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ «ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ» ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ.

Εύρος Προϊόντων



Η Εταιρεία προσφέρει επενδυτικές επιλογές τόσο σε εγχώριες όσο και σε διεθνείς αγορές με στόχο την επίτευξη υψηλής διαφοροποίησης και βέλτιστων αποδόσεων, ικανοποιώντας πάντα συγκεκριμένες ανάγκες και απαιτήσεις της χώρας.

Οι επενδυτικές λύσεις υλοποιούνται μέσω των Α/Κ ή με εξατομικευμένες εντολές.

ΛΥΣΕΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ομολογιακά Α/Κ

- ▶ Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα
- ▶ Ελληνικά Εταιρικά Ομόλογα
- ▶ Ευρωπαϊκά Κυβερνητικά Ομόλογα
- ▶ Ευρωπαϊκά Εταιρικά Ομόλογα
- ▶ Κυβερνητικά Ομόλογα ΗΠΑ

Μετοχικά Α/Κ

- ▶ Ελληνικές Μετοχές
- ▶ Ευρωπαϊκές Μετοχές
- ▶ Παγκόσμιες Μετοχές

Μικτά Α/Κ

- ▶ Ελληνικά
- ▶ Ευρωπαϊκά

Fund of Funds Global Α/Κ

- ▶ Ομολογιακά
- ▶ Μικτά (Multi Asset)
- ▶ Μετοχικά

Χαρτοφυλάκια Εντολής

Η ομάδα μας προσφέρει ένα διευρυμένο εύρος προϊόντων που μπορεί να ικανοποιήσει τις ανάγκες των πελατών ανάλογα με το επενδυτικό τους προφίλ.

Ισχυρή διαδικασία τακτικής κατανομής επενδύσεων πίσω από τις επενδυτικές μας αποφάσεις. Οι εξατομικευμένες επενδυτικές προτάσεις εξετάζουν τα επενδυτικά όρια και τον προϋπολογισμό κινδύνου.

Υπηρεσίες Φύλαξης

Έχουμε την ευελιξία να συνεργαστούμε με οποιονδήποτε Θεματοφύλακα της επιλογής σας παγκοσμίως. Επιπλέον, εάν το επιθυμείτε, μπορούμε να σας συνδέσουμε με Θεματοφύλακες με τους οποίους έχουμε δημιουργήσει σχέσεις, συμπεριλαμβανομένων γνωστών ιδρυμάτων όπως, μεταξύ άλλων, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) και η UBS.

Επικοινωνία

Τσαγκαράκης Μιχάλης

Διευθυντής Διεύθυνση Ανάπτυξης Δικτύων,
Προϊόντων & Marketing

+30 210 9007 776

mtsagarakis@nbgam.nbg.gr

Καραμούλη Ουρανία

Υποδιευθύντρια Δικτύων &
Μεριδιούχων Ο.Σ.Ε.Κ.Α

+30 210 9007 731

rkarab@nbgam.nbg.gr

Διεύθυνση Επικοινωνίας

Λεωφ. Συγγρού 103-105
ΤΚ: 117 45, Αθήνα

+30 210 9007 400

delos@nbgam.nbg.gr

Πρακτικές Πληροφορίες

Πληροφόρηση Πελατών

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια ΔΗΛΟΣ, τα NBG Asset Allocation FoF και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο NP Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, Μικτό, οι Κανονισμοί, τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, το Ενημερωτικό Δελτίο, η Ετήσια και Εξαμηνιαία Έκθεση 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 A.E.Δ.Α.Κ.: www.nbgam.gr. Σημειώνεται ότι τα μερίδια των ανωτέρω Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται στην Ελλάδα.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα NBG INTERNATIONAL FUNDS SICAV και NBG INTERNATIONAL FUNDS FCP, αντίγραφα των Έγγραφων Βασικών Πληροφοριών και του Ενημερωτικού Δελτίου παρέχονται δωρεάν στην ελληνική γλώσσα, σε έντυπη μορφή από την Εταιρεία Διαχείρισης και το δίκτυο καταστημάτων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, καθώς και σε ηλεκτρονική μορφή στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.: www.nbgam.gr. Επιπρόσθετα, τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών, το Ενημερωτικό Δελτίο, η Ετήσια και Εξαμηνιαία Έκθεση είναι διαθέσιμα δωρεάν και στην αγγλική γλώσσα σε ηλεκτρονική μορφή στον δικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.: www.nbgam.gr.

Στον διαδικτυακό τόπο της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.: www.nbgam.gr παρέχονται πληροφορίες στην ελληνική γλώσσα για τα δικαιώματα των επενδυτών, περιλαμβανομένου του δικαιώματος πρόσβασης σε μηχανισμούς συλλογικής έννομης προστασίας, σε εθνικό και ενωσιακό επίπεδο, για τις περιπτώσεις νομικών διαφορών.

Ενδεικτικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο που παρουσιάζεται στο παρόν έγγραφο

Όνομασία	Σύσταση	Legal Entity Identifier (LEI)
ΔΗΛΟΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΟ - Μικτό	Αρ. Άδειας Ε.Κ. 28/10.06.1997	2138006G2FDX9QJPDR48

Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr)

Σύσταση: 19.10.1972 - Αριθμός Αδειας Ε.Κ.: 11/451/31.10.2007 - Γ.Ε.ΜΗ.: 352001000

Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800BEX8X28DTL5391

Ενημερωτικές Πληροφορίες

Κίνδυνοι

Οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα συνεπάγονται έκθεση σε κινδύνους. Ενδεικτικές κατηγορίες κινδύνου είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, ο κίνδυνος συγκέντρωσης, ο κίνδυνος χώρας, ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Σε γενικό επίπεδο οι κίνδυνοι αυτοί ενδέχεται να οδηγήσουν στη μείωση της αξίας της επένδυσης, σε απώλειες σε σχέση με το αρχικό κεφάλαιο ή ακόμη και στην πλήρη απώλεια του συνόλου του αρχικού κεφαλαίου του πελάτη.

Η Εταιρεία παρέχει την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου αφού εκτιμήσει το επενδυτικό προφίλ του πελάτη/δυνητικού πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη ειδικότερες παραμέτρους όπως τη γνώση και την εμπειρία, τη χρηματοοικονομική του κατάσταση, περιλαμβανομένης της δυνατότητάς του να υποστεί ζημιές, τους επενδυτικούς του στόχους, περιλαμβανομένου του επιπέδου ανοχής κινδύνου και των προτιμήσεων βιωσιμότητας. Αναφορικά με την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η Εταιρεία παρέχει επιπρόσθετη ενημέρωση στον πελάτη αναφορικά με τους κινδύνους που ενέχουν οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα μέσω του Δελτίου Προσυμβατικής Πληροφόρησης Πελατών.

Απαλλακτική Ρήτρα

Το παρόν έντυπο έχει αποκλειστικώς και μόνο πληροφοριακό-διαφημιστικό χαρακτήρα. Δεν αποτελεί σύσταση, προτροπή, πρόταση επενδυτικής στρατηγικής, επενδυτική συμβουλή ή έρευνα στον τομέα των επενδύσεων ή χρηματοοικονομική ανάλυση ως προς χρηματοπιστωτικά μέσα. Δεν συνιστά πρόσκληση ή πρόταση προς σύναψη σύμβασης ούτε υπόδειξη προς αγορά ή πώληση οιαδήποτε χρηματοπιστωτικού μέσου. Δεν αποτελεί συμβατικά δεσμευτικό έγγραφο ή δελτίο πληροφοριών που απαιτείται βάσει νομοθετικής διάταξης και δεν αρκεί για τη λήψη επενδυτικής απόφασης. Η επένδυση σε χρηματοπιστωτικά μέσα ενέχει κινδύνους, μεταξύ αυτών, ο κίνδυνος απώλειας του κεφαλαίου επένδυσης, για τους οποίους θα χρειαστεί οι δυνητικοί επενδυτές να ενημερωθούν κατάλληλα μέσω του συνόλου των εγγράφων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το έντυπο αυτό προορίζεται για ενημέρωση αποκλειστικά και μόνο του παραλήπτη, στον οποίο απευθύνεται, απαγορεύεται να αναπαραχθεί ή διανεμηθεί με οποιονδήποτε τρόπο, χωρίς προηγούμενη γραπτή συναίνεση της ΕΘΝΙΚΗΣ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., του παραλήπτη πλήρως ευθυνομένου σε αντίθετη περίπτωση. Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. δεν αναλαμβάνει ευθύνη για οιαδήποτε ζημία τυχόν υποστούν οι κάτοχοι του υλικού αυτού, οι οποίοι γνωρίζουν και αποδέχονται ότι οφείλουν να συμβουλευούνται φορολογικούς, οικονομικούς και νομικούς συμβούλους της επιλογής τους για τις επενδυτικές τους αποφάσεις. Ο παραλήπτης του παρόντος αποδέχεται τη λήψη των πληροφοριών, που περιλαμβάνονται στο παρόν έντυπο.

Ευχαριστούμε

Διαφημιστική Ανακοίνωση

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



**ΕΘΝΙΚΗ ASSET
MANAGEMENT** Α.Ε.Δ.Α.Κ.



Διαφημιστική Ανακοίνωση

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