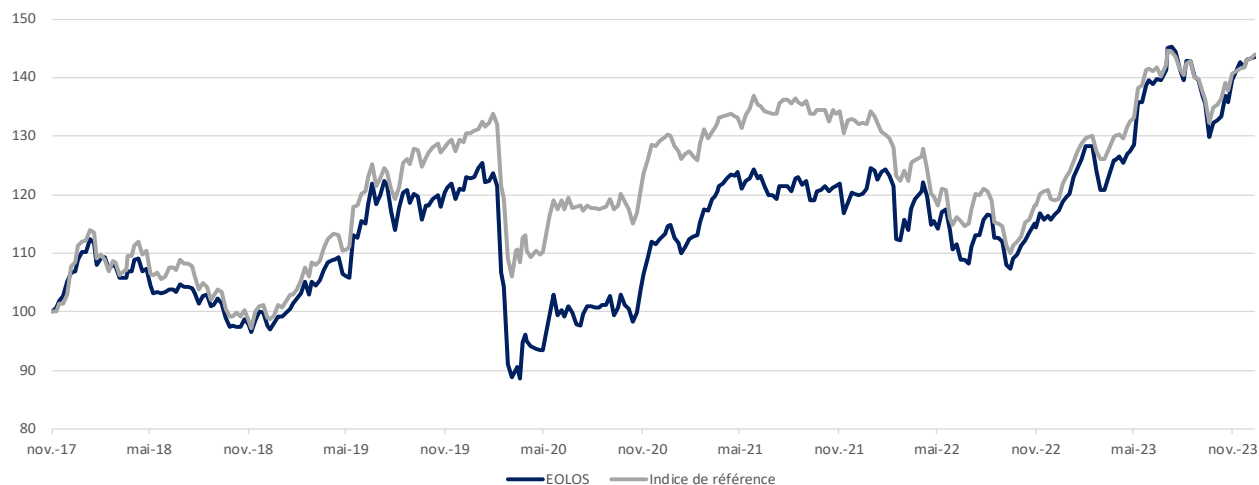


Le Fonds EOLOS a pour objectif de surperformer, sur un horizon d'investissement supérieur à 5 ans, son Indice de Référence, et fournir une appréciation de capital en investissant principalement dans les marchés boursiers et obligataires (souverains et corporate) grecs et européens. La plupart des instruments utilisés dans le portefeuille sont libellés en EUROS, par conséquent l'exposition en devises est très limitée. Pour atteindre son objectif, EOLOS investit principalement dans une combinaison d'actions, d'obligations d'Etat et d'entreprises, et dans un second plan dans des instruments monétaires, des dépôts ainsi que des produits dérivés avec un objectif de couverture et de gestion efficace. Le FCP ne peut investir plus de 65% de son actif net dans une catégorie quelconque de produits de placement tout en détenant au moins 10% de ses actifs en capitaux propres et 10% en obligations. La gestion du Fonds n'étant pas indicielle, sa performance pourra s'éloigner de l'indicateur de référence.

> PERFORMANCES ANNUELLES ET CUMULÉES (%)

31/12/2023	2023	2022	2021	2020	2019	2018
EOLOS	+22,4%	-2,4%	+5,9%	-7,8%	+26,8%	-9,2%
Indice de référence	+23,8%	-9,9%	+2,0%	-0,6%	+32,3%	-9,0%



> COMMENTAIRE DE GESTION

Après avoir reculé pendant trois mois consécutifs, les actions européennes se sont redressées en novembre et ont poursuivi leur hausse jusqu'à mi-décembre. Depuis, et jusqu'à la fin du mois les marchés se trouvaient en mode attente. Pour le marché grec, décembre a bien débuté avec le 'upgrade' par FITCH de la notation de la Grèce en Investment grade perspective stable. Ce fait a tout de suite déclenché des upgrades pour les 4 Banques systémiques grecques. Cela permettra au ministère des Finances d'accéder au montant de 15.7 milliards d'euros des réserves du MES (Mécanisme Européen de Stabilité). Entre temps, l'industrie principale de la Grèce, le tourisme, profite d'une arrivée exceptionnelle de touristes à 15% au-dessus de l'année dernière. En ce qui concerne les indicateurs avancés (leading indicators), le CPI était en baisse en novembre quand le IPI a enregistré une hausse de 10.5% YOY. Quant à la Banque de Grèce, ses prévisions de la croissance du PIB pour 2024 étaient à +2.5 aussi bien pour 2024 que pour 2025. Une pléthore de sociétés ont vu le bon moment pour annoncer des opérations, fusions, acquisitions, placement de titres etc.. en étendant l'euphorie sur la microéconomie.

Les performances et volatilités passées ne présagent pas des performances et volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Il a vocation à informer de manière synthétique sur les caractéristiques du fonds et sa stratégie d'investissement. Avant toute décision, il est conseillé de se référer aux documents réglementaires de l'OPCVM. Données Stratège Finance. Communication publicitaire.



GALILEE
Asset Management



Gérante : Mme. Ioli Valdji



> PROFIL DU FONDS

> CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

ISIN part A	FR0013252293
VL au 29/12/2023	135,72 €
Nombre de parts	33 914,82
Devise	EURO
Date de création	08/08/2017
Type de support	Mixte Flexible Europe
Indice de référence	45% FTSE/ASE Large Cap 45% Bloomberg/Barclays Greece Govt All Bonds Total Return Index
	10% €STR Capitalised
Fréquence de VL	Hebdomadaire
Classification	OPCVM UCITS V
Dépositaire	CACEIS
Gérante	Ioli Valdji
Frais d'entrée maximum	3,0%
Frais de gestion annuels part A	2,0%
Commission de performance	10% de la surperformance de l'indicateur composite

> INDICATEURS DE RISQUE

31/12/2023	1Y	3Y
Volatilité	11,23%	11,95%
Max drawdown	-10,70%	-13,78%
Beta	0,38	0,70