



**LETTRE D'INFORMATION AUX PORTEURS
DE L'OPCVM EOLOS**

Code ISIN :
part A : FR0013252293

Strasbourg, le 25 mars 2024

Objet : Changement de classification de l'OPCVM EOLOS.

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs de parts de l'**OPCVM EOLOS** (ci-après « le fonds ») géré par **GALILEE ASSET MANAGEMENT**.

Quels changements vont intervenir sur votre fonds ?

Nous vous informons que GALILEE ASSET MANAGEMENT a décidé de procéder à un changement de classification de l'OPCVM EOLOS. Compte-tenu des événements économiques et financiers intervenus en Grèce au cours des dernières années, GALILEE ASSET MANAGEMENT a la conviction qu'un OPCVM actions sera un véhicule approprié pour les investisseurs souhaitant bénéficier de l'essor économique de ce pays. Ainsi, l'OPCVM EOLOS classé fonds mixte deviendra un fonds actions.

Cette modification impacte les principaux éléments du prospectus de l'OPCVM de la façon suivante :

- L'indice de référence sera composé uniquement d'un indice action ;
- L'objectif de gestion sera notamment de réaliser une performance supérieure à celle de son nouvel indicateur de référence en effectuant une gestion dynamique en actions cotées à la bourse d'Athènes. ;
- La stratégie d'investissement du fonds sera de sélectionner au minimum 75% d'actions au travers d'un processus d'analyse fondamentale quantitative et qualitative des entreprises, rendant ainsi le fonds éligible au PEA ;
- La fréquence du calcul de la valeur liquidative de l'OPCVM sera désormais quotidienne.

L'ensemble de ces éléments ont un impact sur le profil de risque de l'OPCVM qui évolue à la hausse. Les informations sont détaillées dans la section « Quelles sont les principales différences entre le fonds dont vous détenez des parts ou actions actuellement et le futur fonds ? ».

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Ces modifications entreront en vigueur le 31/03/2024.

Si vous adhérez à cette opération, aucune intervention de votre part n'est nécessaire.

Si vous êtes en désaccord avec cette opération, vous avez la possibilité de demander le rachat sans frais de vos parts pendant un délai de 30 jours. Après l'expiration de ce délai, cette possibilité vous sera toujours offerte, votre fonds ne facturera pas de frais de sortie.

Pour toute précision, nous vous invitons à contacter votre interlocuteur habituel.

Société de Gestion de Portefeuille

Siège social
10 Boulevard Tauler
67000 Strasbourg
☎ : +33 (0)3 90 22 92 60
Siret 431 962 554 00033

Bureau de Paris
120 avenue des Champs Elysées
75008 Paris
☎ : +33 (0)1 53 53 06 53
Siret 431 962 554 00041

S.A.S au capital de 899 955 €
www.galilee-am.com
Agrément AMF GP 00-023
ORIAS N°12068677
Code APE 6630Z



Quel est l'impact de cette modification sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

Cette opération entraînera les modifications suivantes :

- **Modification du profil rendement/risque : OUI**
- **Augmentation du profil rendement/risque : OUI**
- **Augmentation potentielle des frais : OUI**
- **Ampleur de l'évolution du profil de rendement/risque : Très significatif¹**



Quelles sont les principales différences entre le fonds dont vous détenez des parts ou actions actuellement et le futur fonds ?

Tableau comparatif des éléments modifiés :

	Avant	Après
Régime juridique et politique d'investissement		
Classification	Fonds mixte	Fonds actions
Objectif de gestion*	Le FCP a pour objectif, sur un horizon d'investissement supérieur à 5 ans, de surperformer l'Indicateur de référence en constituant un portefeuille exposé à différentes classes d'actifs européens. En fonction des conditions et opportunités de marché, le Fonds pourra être plus particulièrement exposé au marché grec.	Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion la recherche d'une performance supérieure à celle de son indicateur de référence FTSE/ASE Large Cap (FTASE dividendes réinvestis) sur la durée de placement recommandée, en effectuant une gestion dynamique en actions cotées à la bourse d'Athènes. La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur.
Indicateur de référence	45% FTSE/ASE Large Cap (FTASE hors dividendes réinvestis) + 45% Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds total return Index (calculé coupons réinvestis) + 10% €STR Capitalisé	FTSE/ASE Large cap (code Bloomberg FTASE hors dividendes réinvestis)
Changement dans la méthode de sélection des titres	EOLOS applique, à la discrétion de la société de gestion, une politique active d'allocation d'actifs européens (zone euro et hors zone euro) tels que les actions, obligations, produits dérivés. Le fonds est géré selon une philosophie de stock picking s'appuyant sur une analyse fondamentale fondée sur des critères qualitatifs visant à :	La sélection des actions (« stock picking ») repose sur un processus d'analyse fondamentale quantitative et qualitative des entreprises, visant à identifier des sociétés dont la valorisation boursière n'est pas représentative de la valeur intrinsèque estimée par l'équipe de gestion. Les sociétés seront également sélectionnées en fonction de leur plan stratégique, de leur positionnement

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

Société de Gestion de Portefeuille

Siège social
10 Boulevard Tauler
67000 Strasbourg
☎ : +33 (0)3 90 22 92 60
Siret 431 962 554 00033

Bureau de Paris
120 avenue des Champs Elysées
75008 Paris
☎ : +33 (0)1 53 53 06 53
Siret 431 962 554 00041

S.A.S au capital de 899 955 €
www.galilee-am.com
Agrément AMF GP 00-023
ORIAS N°12068677
Code APE 6630Z



	<ul style="list-style-type: none"> - Sélectionner des valeurs jugées sous valorisées la société de gestion dans leur secteur, - S'appuyer sur l'analyse technique pour décider à quel moment investir 	<p>sectoriel, de leur solidité financière et de leurs perspectives de croissance.</p> <p>La sélection des actions s'opère sans contraintes de capitalisation. Le portefeuille peut donc être exposé en totalité à des sociétés de petites ou moyennes capitalisations (inférieures à dix milliards d'euros).</p> <p>La composition du portefeuille dépendra du choix discrétionnaire des gérants du Fonds. La répartition du portefeuille au plan sectoriel et en termes de capitalisations boursières n'est pas prédéfinie et évoluera en fonction des opportunités d'investissement.</p> <p>Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des porteurs.</p>
Modification d'affectation des sommes distribuables	Capitalisation / Distribution	Capitalisation
Périodicité distribution	Hebdomadaire	Quotidienne

Modification du profil de rendement/risque			
Niveau de Risque/rendement sur une échelle de 1 à 7 *			
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*	<p>Risque actions [10% ; 65%]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risque actions bourse d'Athènes [10% ; 50%] • Risque actions européennes [10% ; 65] <p>Risque de crédit [10% ; 65%]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Titres de créance et instruments du marché monétaire [10% ; 65%] • Titres obligataires grecs [10% ; 45%] 	<p>Risque actions [75% ; 120%]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risque actions bourse d'Athènes [60% ; 120%] • Risque actions européennes [0%] • Risque actions petites ou moyennes capitalisations (<10 Milliards) cotés à la bourse d'Athènes [0% ; 100%] <p>Risque de crédit [0% ; 10%]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Titres de créance et instruments du marché monétaire [0% ; 10%] • Titres obligataires grecs [NEANT] 	<p>+</p> <p>+</p> <p>-</p> <p>+</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p>

Société de Gestion de Portefeuille



	Risque de change [0% ; 50%]	Risque de change [0% ; 100%] • risque de change sur devise hors UE [0% ; 25%]	+ +
	Obligations convertibles [0% ; 10%]	Obligations convertibles [NEANT]	-
	Dépôt [0% ; 25%]	Dépôt [NEANT]	-
	Titres jugés spéculatifs [10% ; 45%]	Titres jugés spéculatifs [0% ; 10%]	-

Frais			
Frais de gestion financière	Part A : 2.00 %	Part A : 1.90 %	
Frais de fonctionnement et autres services	Part A : NEANT	Part A : 0.10 %	
Commission de souscription	Commission de souscription non acquise à l'OPCVM : Part A : 3 % maximum	Commission de souscription non acquise à l'OPCVM : Part A : 2 % maximum	
Commission de surperformance	10% TTC de la surperformance annuelle et positive du FCP au-delà de la performance de l'indicateur de référence composite est le suivant : 45% FTSE/ASE Large Cap (FTASE hors dividendes réinvestis) + 45% Bloomberg Barclays Greece Govt All Bonds total return I ndex (calculé coupons réinvestis) + 10% €STR Capitalisé	10% TTC de la surperformance annuelle et positive du FCP au-delà de la performance de l'indicateur de référence : FTSE/ASE Large Cap (FTASE hors dividendes réinvestis) même si cette performance est négative. Une période de rattrapage des éventuelles sous-performances passées sera appliquée sur une période d'observation extensible de 1 à 5 ans.	

Modalités de souscriptions/Rachats		
Fréquence VL	hebdomadaire	quotidienne
Centralisation des ordres	vendredi à 17h	chaque jour ouvré à 12h
Division / Centralisation	parts	millième

Informations pratiques		
Fiscalité	Non Eligible au PEA	Eligible au PEA

*Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 22/03/2024.

Société de Gestion de Portefeuille

Siège social
10 Boulevard Tauler
67000 Strasbourg
☎ : +33 (0)3 90 22 92 60
Siret 431 962 554 00033

Bureau de Paris
120 avenue des Champs Elysées
75008 Paris
☎ : +33 (0)1 53 53 06 53
Siret 431 962 554 00041

S.A.S au capital de 899 955 €
www.galilee-am.com
Agrément AMF GP 00-023
ORIAS N°12068677
Code APE 6630Z



Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous recommandons de consulter le prospectus du fonds ainsi que le Document d'Information Clé pour l'Investisseur mis à jour au jour de l'opération sur le site internet de votre banque ou d'en faire la demande auprès de :

GALILEE ASSET MANAGEMENT
10, BOULEVARD TAULER
67000 - STRASBOURG

Contacts : Tél : 03.90.22.92.60

contact@galilee-am.com

Ces documents vous seront adressés gratuitement sur simple demande dans un délai de huit jours ouvrés.

Pour toute opération de souscription ou rachat, n'hésitez pas à contacter votre conseiller et rencontrez-le régulièrement pour faire le point sur vos placements et votre situation.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous accordez et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

GALILEE ASSET MANAGEMENT

Siège social

10 Boulevard Tauler
67000 Strasbourg
☎ : +33 (0)3 90 22 92 60
Siret 431 962 554 00033

Société de Gestion de Portefeuille

Bureau de Paris

120 avenue des Champs Elysées
75008 Paris
☎ : +33 (0)1 53 53 06 53
Siret 431 962 554 00041

S.A.S au capital de 899 955 €
www.galilee-am.com
Agrément AMF GP 00-023
ORIAS N°12068677
Code APE 6630Z