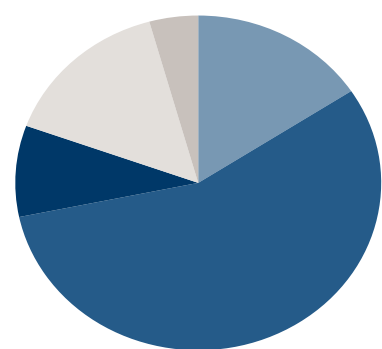


# Εναλλακτικό Α/Κ: Apolis Global Macro - 1 (Class A)

Απόδοση

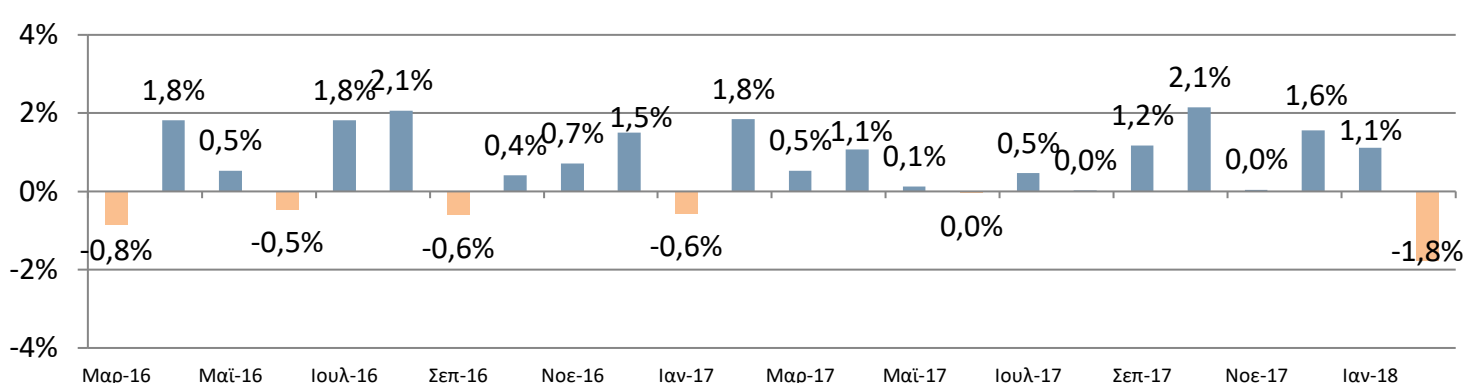
	Ιαν	Φεβ	Μαρ	Απρ	Μαι	Ιουν	Ιουλ	Αυγ	Σεπ	Οκτ	Νοεμ	Δεκ	ΥΤΔ
Apolis Global 2016			-0,8%	1,8%	0,5%	-0,5%	1,8%	2,1%	-0,6%	0,4%	0,7%	1,5%	7,1%
Apolis Global 2017	-0,6%	1,8%	0,5%	1,1%	0,1%	0,0%	0,5%	0,0%	1,2%	2,1%	0,0%	1,6%	8,6%
Apolis Global 2018	1,1%	-1,8%											-0,7%

Τρέχουσα Κατανομή



Μετρητά	16%
Ετ. Ομολ.	56%
Κυβ. Ομολ.	9%
Μετοχές	15% (2% παράγωγα)
Εμπορεύματα	4%

Μηνιαίες Αποδόσεις



Οι αποδόσεις αφορούν στις παραπάνω χρονικές περιόδους και όχι σε πλήρη δωδεκάμηνη περίοδο. Οι προηγούμενες αποδόσεις και τυχόν προβλέψεις σχετικά με μελλοντικές αποδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών αποδόσεων.

## Επενδυτική στρατηγική - Στόχοι

Το α/κ επενδύει σε ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών ενεργητικού (asset classes), με έμφαση σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, στις αγορές των χωρών του G7, σε άλλες Ευρωπαϊκές αγορές και σε ευρωμόλογα με εκδότες χώρες και εταιρείες αναδυόμενων αγορών. Η επενδυτική στρατηγική στοχεύει στο να διαμορφώνει συστηματικά το χαρτοφυλάκιο του α/κ με βάση τους βέλτιστους εκτιμώμενους συνδυασμούς κατηγοριών ενεργητικού και με κυρίαρχο περιορισμό τον στόχο ex-ante ετήσιας μεταβλητότητας 7%. Ο απόλυτος στόχος καθαρής απόδοσης του α/κ είναι 5% ετησίως σε ορίζοντα τριετίας.

## Σχόλιο Διαχειριστή

Το Φεβρουάριο κλείσαμε τη θέση μας σε ελληνικά κρατικά ομόλογα. Επίσης, προχωρήσαμε σε μικρή μείωση της έκθεσης μας σε εμπορεύματα και στον κλάδο ενέργειας. Όλες οι εκδόσεις στο χαρτοφυλάκιο έχουν χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση (μέση αξιολόγηση S&P: B+), με ισχυρή δική μας πεποίθηση ότι οι εταιρείες/εκδότες έχουν καλά οικονομικά στοιχεία και πολύ χαμηλή πιθανότητα χρεοκοπίας. Οι επιλογές μας βασίζονται σε στοιχεία που αντλούμε από τους μεγάλους διεθνείς οίκους αξιολόγησης, τις αναλύσεις των σημαντικότερων χρηματοοικονομικών οίκων αλλά και από δικά μας μοντέλα αποτίμησης.

## Χαρακτηριστικά - Μετρήσεις Κινδύνου

Διάρκεια Ομολόγων	4.2 έτη	Μεταβλητότητα ex ante	5.0%
Απόδοση (ΥΤW)	4.8%	Μεταβλητότητα ex post	4.4%
Μέσο Κουπόνι	4.4%		

## Όροι Εναλλακτικού Α/Κ

Είδος Α.Κ.	SIF-SICAV Sub-Fund	Αμοιβή διαχείρισης	1.5% ετησίως
Ημερομηνία έναρξης	29/02/2016	Αμοιβή υπεραπόδοσης	15% άνω του hurdle rate ετησίως
Ελάχιστη συμμετοχή	€125.000	Hurdle rate	2% + 12μηνο Euribor
Αποτίμηση	Μηνιαίως	High Water Mark	Εφαρμόζεται
Διάθεση - Εξαγορά	Μηνιαίως (2 εργάσιμες πριν την αποτίμηση)	ISIN/Bloomberg ticker	LU1348419406/APOLGBM LX

## Πάροχοι υπηρεσιών

Διαχειριστής Επενδύσεων	Iolcus ΑΕΔΟΕΕ	Ορκωτός Ελεγκτής	PWC Λουξεμβούργου
Θεματοφύλακας	Eurobank Private Bank Luxembourg	Διαχειριστής Μεριδίων	Eurobank Private Bank Lux

## Επικοινωνία

Url: <http://www.iolcus.gr/iolcus-aifm>

Email: [info@iolcus.gr](mailto:info@iolcus.gr)

Τηλ: 210 723 3340

## Σημαντική πληροφόρηση

Το παρόν έχει εκδοθεί από την Iolcus ΑΕΔΟΕΕ (αποφ.Ε.Κ. 6/708/17.03.2015) διαχειρίστρια εταιρεία του Apolis SICAV-SIF. Το Apolis SICAV-SIF είναι οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων («ΟΕΕ»), έχει αδειοδοτηθεί και εποπτεύεται στο Λουξεμβούργο. Διατίθεται στην Ελλάδα από την Iolcus ΑΕΔΟΕΕ με βάση το διαβατήριο του ν. 4209/2013. Δεν διατίθεται απευθείας ή έμμεσα στις Η.Π.Α. και στα εδάφη που υπόκεινται στη δικαιοδοσία της ή στους υπηκόους ή μόνιμους κατοίκους της «US person» (Securities Act of 1933). Το παρόν έχει αποκλειστικώς και μόνο ενημερωτικό χαρακτήρα. Δεν αποτελεί σύσταση, προτροπή, πρόταση επενδυτικής στρατηγικής, επενδυτική συμβουλή, ή νομική, φορολογική συμβουλή. Δεν συνιστά πρόσκληση ή πρόταση ούτε υπόδειξη προς αγορά μεριδίων του ΟΕΕ. Περιέχει περίληψη των όρων που αναφέρονται στο Prospectus και ενδέχεται να μην είναι λεπτομερές και πλήρες. Η επένδυση στο Apolis SICAV-SIF ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη ή κερδοφόρος για όλους τους επενδυτές. Ενέχει μεγάλο επενδυτικό κίνδυνο. Οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα αυξάνουν τον επενδυτικό κίνδυνο του ΟΕΕ. Οι μελλοντικές αποδόσεις ενδέχεται να επηρεαστούν θετικά ή αρνητικά από συναλλαγματικές διακυμάνσεις. Οι επενδυτές οφείλουν να μελετούν προσεκτικά το Prospectus του Apolis SICAV-SIF (είναι διαθέσιμο στην Iolcus ΑΕΔΟΕΕ), τα καταστατικά του έγγραφα, την λεπτομερή περιγραφή των κινδύνων όπως αναφέρονται στο Prospectus και οφείλουν να συμβουλευούνται φορολογικούς, οικονομικούς νομικούς συμβούλους και άλλους ειδικούς συμβούλους της επιλογής τους πριν λάβουν μια ανεξάρτητη απόφαση να επενδύσουν στον ΟΕΕ. Σε καμία περίπτωση η Iolcus ΑΕΔΟΕΕ, το προσωπικό της ή άλλα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα δεν αναλαμβάνουν ευθύνη για οποιαδήποτε ζημιά τυχόν υποστούν οι αποδέκτες που θα κάνουν χρήση του παρόντος εντύπου. Το έντυπο αυτό δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί ή διανεμηθεί με οποιονδήποτε τρόπο.