



Το έγγραφο αυτό σας παρέχει βασικές πληροφορίες για αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί προωθητικό υλικό. Η παροχή των πληροφοριών αυτών απαιτείται από το νόμο για να σας βοηθήσει να καταλάβετε την φύση, τους κινδύνους, τα κόστη, τα πιθανά κέρδη και ζημιές του προϊόντος και να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

APOLIS GLOBAL MACRO I – FIXED INCOME FOCUS Κλάση A

Κωδικός ISIN: LU1348419406

OEE: APOLIS SICAV-SIF

ΔΟΕΕ: Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ www.iolcus.com

Τηλέφωνο για περισσότερες πληροφορίες: (+30) 210 7233340

Αρμόδια Αρχή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Λουξεμβούργου (CSSF)

Ημερομηνία δημοσίευσης: 30 Σεπτεμβρίου 2019

Τί είναι το προϊόν;

Τύπος Αυτό το Συσκευασμένο Επενδυτικό Προϊόν για Ιδιώτες Επενδυτές (PRIIP) είναι μία κλάση μετοχών του υπό-κεφαλαίου "Global Macro I – Fixed Income Focus" (εφεξής "sub-fund") της ανώνυμης εταιρίας επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου APOLIS SICAV – SIF (εφεξής "ο ΟΕΕ"). Ο ΟΕΕ έχει εγκριθεί ως οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με τον νόμο περί Εξειδικευμένων Επενδυτικών Κεφαλαίων (Specialized Investment Funds) του Λουξεμβούργου της 13ης Φεβρουαρίου 2007 (εφεξής "ο νόμος του 2007"). Ο ΟΕΕ είναι ένας ΟΕΕ-ομπρέλα και ως τέτοιος δικαιούται να λειτουργεί διακριτά sub-funds, έκαστο των οποίων αντιπροσωπεύεται από μία ή περισσότερες μετοχικές κλάσεις.

Στόχος Το sub-fund πρωτίστως επενδύει σε προϊόντα σταθερού εισοδήματος (ομόλογα) σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές. Λαμβάνει μεσοπρόθεσμες θέσεις μίας κατεύθυνσης (directional positions) τις οποίες διαχειρίζεται ενεργά ώστε να βελτιστοποιείται, σε διάφορες χρονικές περιόδους, η σχέση μεταξύ συνολικής απόδοσης (που ορίζεται ως το σύνολο των τόκων, μερισμάτων και κεφαλαιακών κερδών) και μεταβλητότητας. Ο στόχος ετήσιας απόδοσης έχει τεθεί στο 5% και ο στόχος / περιορισμός της μέσης ετήσιας μεταβλητότητας στο 7%.

Το sub-fund μπορεί να παίρνει θέσεις αγοράς (long) και πώλησης (short) σε μεγάλη ποικιλία διαφορετικών προϊόντων στοχεύοντας να υλοποιήσει τις επενδυτικές απόψεις του διαχειριστή, εκμεταλλευόμενο ευνοϊκές συνθήκες εισόδου στην αγορά. Τα προϊόντα που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν τίτλους σταθερού εισοδήματος (κρατικά και εταιρικά ομόλογα, ομόλογα συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό, ομόλογα high yield, διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια – ETFs σε ομόλογα, ομόλογα εκδοτών αναδυόμενων αγορών, παράγωγα ομολόγων και επιτοκίων), μετοχές (συμπεριλαμβανομένων και διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων – ETFs, συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών και δεικτών), συμβολαίων spot, forward και δικαιωμάτων προαίρεσης επί νομισμάτων ή καλάθων ισοτιμιών. Η έκθεση σε αναδυόμενες αγορές και σε μη βασικές επενδυτικές κατηγορίες είναι περιορισμένη και υπό αυστηρή παρακολούθηση.

Η καθαρή έκθεση του sub-fund στην αγορά διαμορφώνεται σύμφωνα με την αντίληψη περί των προοπτικών της αγοράς του διαχειριστή του ΟΕΕ. Το sub-fund μπορεί να έχει συνολική καθαρή αρνητική (short) θέση. Η ανάληψη θέσεων αντιστάθμισης κινδύνου είναι στην διακριτική ευχέρεια του διαχειριστή ώστε να μειωθούν τα επίπεδα καθαρής έκθεσης στην αγορά όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Τύπος επενδυτή που απευθύνεται

Το sub-fund είναι προϊόν με έκθεση στις αναπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές κεφαλαίου και απευθύνεται σε καλά ενημερωμένους επενδυτές (well informed investors) κατά το νόημα του Άρθρου 2 του Νόμου του 2007 του Λουξεμβούργου, οι οποίοι δεν πληρούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού ως επαγγελματίες επενδυτές και οι οποίοι ενδιαφέρονται για την επίτευξη μακροπρόθεσμης κεφαλαιακής ανάπτυξης. Λόγω των επενδύσεων σε πολύπλοκους τίτλους και εναλλακτικές στρατηγικές, οι επενδυτές θα πρέπει να είναι έμπειροι και να έχουν καλή κατανόηση των επενδυτικών στρατηγικών και των συνεπαγόμενων κινδύνων. Η ελάχιστη αρχική συμμετοχή είναι της τάξεως των EUR 125.000, εκτός αν υπάρχει διαφορετική πρόβλεψη από τον Νόμο του 2007.

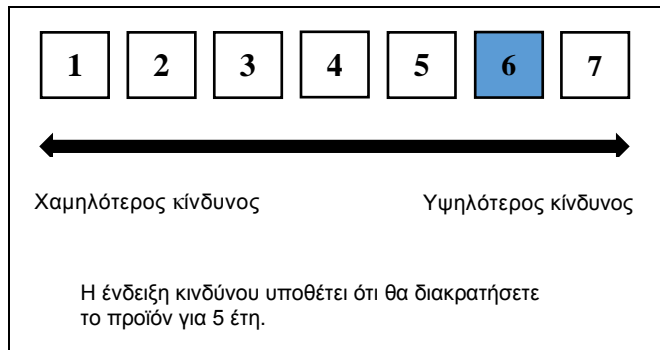
Ημερομηνία λήξης

Το προϊόν αυτό δεν έχει ημερομηνία λήξης.

Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα μας (www.iolcus.gr) για περαιτέρω πληροφορίες.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορεί να περιμένω;

Ένδειξη κινδύνου



Η συνοπτική ένδειξη κινδύνου είναι ένας οδηγός ως προς το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος συγκριτικά με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι να χάσει το προϊόν χρήματα εξαιτίας διακυμάνσεων στις αγορές ή επειδή δεν θα είναι σε θέση να σας αποπληρώσει.

Έχουμε κατηγοριοποιήσει το προϊόν αυτό στην κατηγορία 6 από τις 7 συνολικά, η οποία είναι και η δεύτερη υψηλότερη κατηγορία από πλευράς κινδύνου.

Οι κίνδυνοι μιας στρατηγικής Global Macro σχετίζονται κυρίως με τους κινδύνους απωλειών που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις της αξίας των θέσεων του χαρτοφυλακίου, λόγω αλλαγών στις οικονομικές συνθήκες και άλλων μεταβλητών των αγορών, όπως π.χ. επιτοκίων, ισοτιμιών, αξίας των μετοχών, ή μίας αλλαγής στο αξιόχρεο ενός εκδότη. Ιδιαίτερα, οι επενδύσεις σε αναδυόμενες αγορές προσφέρουν μικρότερη ασφάλεια από αυτές σε ανεπτυγμένες επειδή οι αγορές αυτές είναι αναλογικά μικρότερου μεγέθους, δεν είναι πλήρως ανεπτυγμένες και επομένως τα αξιόγραφα υπόκεινται σε μεγαλύτερους κινδύνους σχετιζόμενους με την μεταβλητότητα της αγοράς, τη μικρότερη κεφαλαιοποίηση και τους χαμηλότερους όγκους συναλλαγών.

Το προϊόν αυτό δεν περιλαμβάνει καμία προστασία σε σχέση με την μελλοντική πορεία των αγορών και επομένως μπορεί να απωλέσετε μέρος ή και το σύνολο της επένδυσής.

Εάν το προϊόν δεν δύναται να σας πληρώσει ό,τι οφείλει, μπορεί να απωλέσετε μέρος ή και το σύνολο της επένδυσής.

Βάσει αυτού οι πιθανές απώλειες από τις μελλοντικές επιδόσεις αξιολογούνται ως "υψηλού ρίσκου" και κακές συνθήκες στις αγορές είναι πιθανό να επηρεάσουν την ικανότητα του προϊόντος να σας αποπληρώσει.

Σενάρια απόδοσης

Επένδυση: EUR 10 000

Σενάρια		1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη (Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
Δυσμενές Σενάριο	Τι θα κερδίσετε μετά τα κόστη	9 592,33	9 781,18	10 157,47
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-4,1%	-0,7%	0,3%
Μετριοπαθές σενάριο	Τι θα κερδίσετε μετά τα κόστη	10 407,46	11 252,96	12 167,14
	Μέση απόδοση κάθε έτος	4,1%	4,0%	4,0%
Ευνοϊκό σενάριο	Τι θα κερδίσετε μετά τα κόστη	11 259,13	12 908,66	14 532,16
	Μέση απόδοση κάθε έτος	12,6%	8,9%	7,8%

Αυτός ο πίνακας δείχνει τα χρήματα που μπορεί να αποδώσει το προϊόν στη διάρκεια των επόμενων 5 ετών, κάτω από διαφορετικά σενάρια, υποθέτοντας ότι θα επενδύσετε EUR 10.000. Τα σενάρια που απεικονίζονται καταδεικνύουν το πώς μπορεί να αποδώσει η επένδυσή σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα σενάρια άλλων προϊόντων. Τα σενάρια που παρουσιάζονται αποτελούν μία εκτίμηση των μελλοντικών αποδόσεων βάσει στοιχείων από το παρελθόν για το πως μεταβάλλεται η αξία αυτής της επένδυσής και δεν αποτελούν ακριβή δείκτη. Οι αποδόσεις σας θα διαφέρουν ανάλογα με τις επιδόσεις της αγοράς και με το πόσο χρόνο θα διακρατήσετε την επένδυσή/το προϊόν. Τα στοιχεία που αποτυπώνονται εδώ περιλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του προϊόντος αλλά μπορεί να μην περιλαμβάνουν όλα τα κόστη που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα του προϊόντος που χρησιμοποιήσατε. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει τις αποδόσεις σας.

Τί συμβαίνει εάν το sub-fund αδυνατεί να σας αποπληρώσει;

Ο επενδυτής μπορεί να έλθει αντιμέτωπος με οικονομικές απώλειες (ίσες με μέρος ή το σύνολο των επενδύσεων του επενδυτή) λόγω της χρεοκοπίας του sub-fund. Μία τέτοια πιθανή ζημία δεν καλύπτεται από κανένα σχήμα αποζημίωσης ή ασφάλισης των επενδυτών.

Ποια είναι τα κόστη;

Παρουσίαση

Η Μείωση επί της Απόδοσης (ΜετΑ) καταδεικνύει την επίπτωση του συνολικού κόστους που καλείστε να πληρώσετε επί της απόδοσης που μπορεί να έχει η επένδυσή σας. Το συνολικό κόστος περιλαμβάνει εφάπαξ, τρέχοντα και παρεπόμενα κόστη. Τα ποσά που αναφέρονται εδώ είναι τα αθροιστικά κόστη του ίδιου του προϊόντος, για τρεις διαφορετικές διάρκειες διακράτησης. Περιλαμβάνουν τυχόν ποινές πρόωρης εξόδου. Τα στοιχεία υποθέτουν επένδυση EUR 10.000. Τα στοιχεία αυτά είναι προϊόν εκτίμησης και μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον.

Διαχρονικά κόστη

Το πρόσωπο που σας διαθέτει αυτό το προϊόν ή σας συμβουλεύει μπορεί να σας χρεώνει περαιτέρω έξοδα. Εάν συμβαίνει αυτό, το πρόσωπο αυτό θα σας παρέχει τις σχετικές με αυτά τα κόστη πληροφορίες και θα σας καταδείξει την επίπτωση που όλα τα κόστη θα έχουν διαχρονικά στην επένδυσή σας.

Σενάρια Επένδυση EUR 10 000	Εάν εξαγοράσετε μετά από 1 έτος	Εάν εξαγοράσετε μετά από 3 έτη	Εάν εξαγοράσετε μετά από 5 έτη (Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
Συνολικά κόστη	252,45	788,26	1 368,13
Επίπτωση στις αποδόσεις (ΜετΑ) ανά έτος	2,52%	2,47%	2,41%

Σύνθεση των εξόδων

Ο κατωτέρω πίνακας δείχνει την επίπτωση που έχουν οι διαφορετικοί τύποι εξόδων κάθε έτος στην απόδοση της επένδυσης με την λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης και τη σημασία των διαφορετικών κατηγοριών εξόδων.

Ο πίνακας δείχνει τις επιπτώσεις στην απόδοση κατ' έτος.

Κατηγορία	Τύπος	Ποσοστό	Περιγραφή
Εφάπαξ έξοδα	Έξοδα εισόδου	0,00%	Η επίπτωση των εξόδων που καταβάλλετε κατά την συμμετοχή σας. Αυτό είναι το μέγιστο ποσό που θα πληρώσετε. Είναι πιθανόν η χρέωση να είναι μικρότερη.
	Έξοδα εξόδου	0,00%	Η επίπτωση των εξόδων που θα καταβάλλετε στην εξαγορά της επένδυσης στο τέλος της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης.
Τρέχοντα έξοδα	Έξοδα συναλλαγών	0,31%	Η επίπτωση των εξόδων που προκύπτουν κατά την διαχείριση του προϊόντος από τις συναλλαγές των τίτλων στους οποίους το sub-fund επενδύει.
	Λοιπά τρέχοντα έξοδα	1,91%	Η επίπτωση των εξόδων επενδυτικής διαχείρισης, των εξόδων θεματοφυλακής & διαχείρισης μεριδίων, των εξόδων των ορκωτών ελεγκτών, των εξόδων των νομικών συμβούλων και των εξόδων της επιτροπής κεφαλαιαγοράς του Λουξεμβούργου.
Πρόσθετα έξοδα	Αμοιβές υπεραπόδοσης	15,00%	Η επίπτωση των εξόδων στην περίπτωση που επιτευχθεί η ελάχιστη απόδοση (hurdle rate) "Euribor 12μήνου +2%". Συγκεκριμένα, η αμοιβή θα είναι 15% επί του ποσού της υπεραπόδοσης.
	Υπεραξίες	0,00%	Δεν εφαρμόζεται.

Πόσο θα πρέπει να διακρατήσω το προϊόν στο Χ/Φ μου;

Μπορώ να εκταμιεύσω τα χρήματά μου νωρίτερα;

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 5 έτη

Αυτό το PRIIP είναι ένα ανοικτό sub-fund αλλά συνιστούμε την διακράτηση των μεριδίων μέχρι και τη λήξη της συνιστώμενης περιόδου. Τα μερίδια μπορούν να ρευστοποιηθούν μηνιαία.

Οποιαδήποτε αίτηση εξαγοράς πρέπει να παραληφθεί πριν τις 4 μ.μ. (ώρα Λουξεμβούργου) από την κεντρικό διαχειριστή μεριδίων και πληρωμών (administrator – εδώ: Eurobank Private Bank Λουξεμβούργου) τουλάχιστον δύο (2) εργάσιμες ημέρες πριν την τελευταία εργάσιμη του κάθε μήνα ("Ημερομηνία Αποτίμησης") στο Λουξεμβούργο. Όλες οι σχετικές με την εξαγορά πληρωμές θα λαμβάνουν χώρα, επί της αρχής, εντός τριάντα (30) ημερών από την σχετική Ημερομηνία Αποτίμησης.

Πώς μπορώ να διαμαρτυρηθώ;

Παράπονα υποβάλλονται απευθείας στην διαχειρίστρια εταιρεία Iolcus Investments ΑΕΔΟΕΕ στη διεύθυνση apolisfunds@iolcus.gr.

Λοιπές πληροφορίες

Παρακαλούμε δείτε το www.iolcus.com για περαιτέρω λεπτομέρειες και όλα τα σχετιζόμενα με αυτή την επενδυτική εταιρεία έγγραφα.