



EOLOS

Commentaire de marche

Le mois d'août a été un mois d'août typique : calme, presque endormi et sans volume. Au fur et à mesure que l'on émergeait des vacances quelques turbulences apparurent, liées à l'international, telles que le risque Coréen, la réaction du président Trump, les prochaines élections allemandes et enfin l'ouragan Harvey qui causerait des dégâts importants tant sur le plan humain et social que matériel. Le tout couronné par des marchés bien en progression depuis le début de l'année, l'EURO a 1,20 contre le USD- au plus haut depuis 2015 et le cours de l'or également à la hausse- près des sommets de 2016.

Le Portefeuille

Le fonds a été lancé discrètement au cours de la période estivale. En fin de mois le portefeuille était constitué de 44% de produits obligataires, dont la plus grande position étant les obligations de l'Etat Hellénique à plusieurs échéances. Au niveau de la poche action, soit 50.7% de l'actif, les actions grecques représentent 44% avec, notamment, Coca Cola (HBC) 7,9% du portefeuille, Alpha Bank 7,4%, National Bank of Greece 7%, Motor Oil 6% et Viohalco 4%.

Performance

Les performances passées ne sont pas un indicateur ni une garantie de performances futures. Conformément aux règles et règlements actuels de la législation de la MiFID, la performance de ce fonds, qui a moins d'une année d'activité, ne peut être citée. Les placements et leurs revenus peuvent également diminuer ou augmenter et c'est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer le montant initialement investi.



STRATÈGE FINANCE

120 avenue des Champs Elysées, 75008,
Paris

Tel : 01.53.53.06.53, Fax : 01.53.53.06.50

Rapport mensuel

AOUT 2017

Informations principales

Type de fonds	Mixte
Strategie	Flexible Mixed Allocation
Devise	EURO
Code ISIN	FR0013252293
Domicile	FRANCE
Cotation	Hebdomadaire
Indice de Reference	45% FTSE Large Caps Index + 45% BBG Greece Sov 1-3 Index + 10% EONIA Total Return Index

Depositaire	BNPP Securities Services
Gerant	Ioli Valtzi

Faits importants

Date de lancement	08/08/2017
Actifs sous gestion (en mio)	3,62 €
VL	99,48 €
VL du mois precedent	-
VL initiale	100,00 €

Frais

Frais d'entrée max	3,00%
Frais de sortie max	5,00%
Frais de gestion	2,00%
Surperformance	10% sur la performance du fonds en dessus de la perf de son index

Composition

Actions	50,70%
Obligations	44,60%
Liquidites	4,70%

Principales positions actions

VIOHALCO	4,79%
MYTILINEOS	4,72%
COCA COLA HBC	4,29%
ALPHA BANK	3,95%
HELLENIC PETROLEUM	3,55%

Principales positions obligations

HELLENIC REPUBLIC 2019-27	10,36%
OPAP 3,5% 2022	4,27%
MYTILINEOS 3,1% 2022	4,18%
INTRALOT 6,75% 2021	3,03%
HELLENIC PETR. 4,875% 2021	3,00%

Principaux mouvements

Achats	+ VIOHALCO + COCA COLA HBC + HELLENIC REPUBLIC 2023 -
--------	--

Composition par pays

Grece	79%
Royaume Uni	9%
Suisse	4%
Luxembourg	3%