

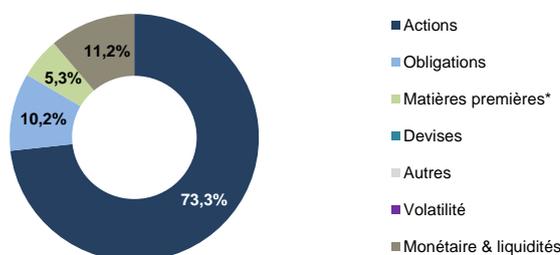
Stratégie, objectif d'investissement

Catégorie : Diversifié
Indice de référence : Aucun
Indicateur de référence à postériori :
 60% Barclays US Aggregate Bond Index en USD + 40% MSCI World Index en USD (respectivement avec coupons nets et dividendes nets réinvestis)
Horizon d'investissement recommandé :
 36 mois

Objectif de gestion du Compartiment: la recherche d'une appréciation du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié et flexible d'actions, de titres de créance, d'ETF, d'OPC et d'instruments financiers dérivés (y compris des swap). Pour l'atteindre, celui-ci s'appuie sur une méthodologie d'investissement propriétaire appliquée à un univers d'investissement international et multi-marchés couvrant principalement les marchés actions, obligataires et monétaires ainsi que les indices de contrats à terme de matières premières et les indices de volatilité.

Composition du portefeuille

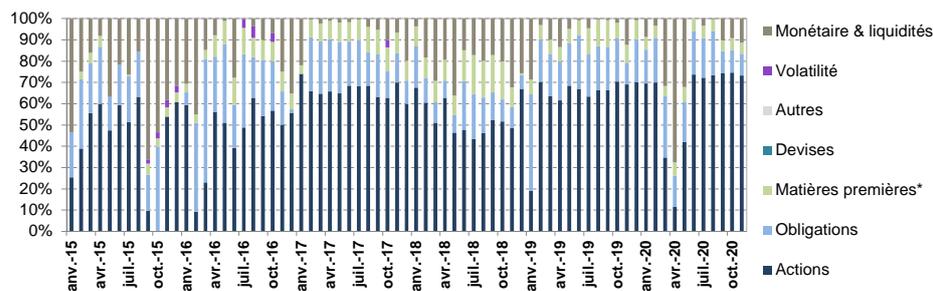
Au 30 novembre 2020



*L'exposition au marché des matières premières ne peut se faire qu'au travers d'investissements en OPC, instruments financiers à terme et titres intégrant des dérivés et ce sur des indices de contrats à termes de matières premières.

DONNEES AFFICHEES A TITRE INDICATIF ET SUSCEPTIBLES D'EVOLUER DANS LE TEMPS

Analyse du portefeuille : Exposition historique moyenne



*L'exposition au marché des matières premières ne peut se faire qu'au travers d'investissements en OPC, instruments financiers à terme et titres intégrant des dérivés, et ce sur des indices de contrats à termes de matières premières.

DONNEES AFFICHEES A TITRE INDICATIF ET SUSCEPTIBLES D'EVOLUER DANS LE TEMPS

Profil de risque du Compartiment

Le Compartiment sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés.

Les principaux risques auxquels s'exposent les investisseurs en souscrivant les parts du Compartiment sont les suivants: risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de perte en capital investi, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque de change, risque sur matières premières, risque de contrepartie, risque de liquidité, risque pays émergents et risque liés aux titres spéculatifs à haut rendements.

Veillez vous référer au Prospectus du Fonds Gems Olympia UCITS Fund pour une liste complète et détaillée des risques associés à ce Fonds et ses Compartiments.

Olympia Capital Management SA ("OCM") est la société de gestion du fonds. OCM est autorisée et enregistrée en France par Autorité des Marchés Financiers (No GP-11000006). Les cours et informations relatifs aux fonds gérés ou conseillés par OCM sont disponibles et mis à jour sur www.olympiagroup.com. Pour toute autre question vous pouvez vous adresser à investorrelations@olympiagroup.com. Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente ni une recommandation d'investissement dans le portefeuille ou dans un véhicule y investissant ses actifs, mais une information s'adressant personnellement à son destinataire. Le destinataire ne peut donc, en aucune circonstance, remettre ou distribuer cette brochure d'information à des tiers. OCM ne peut être tenue pour responsable de la précision de l'information, ni de la conséquence éventuelle d'une utilisation détournée de son seul but informatif. Tout investissement éventuel dans le fonds ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus et le DICI du fonds. Le prospectus complet du fonds et de ses compartiments ainsi que les DICIs sont disponibles sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet www.olympiagroup.com. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital Management S.A., Bloomberg.

Valeurs Liquidatives (VL) & Performances

	30/11/2020	Mois	YTD 2020	12 mois glissants	VL
USD - I		6,75%	22,84%	25,92%	\$ 1 347,81
USD - R		6,71%	22,33%	25,41%	\$ 1 303,98

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES.

Les parts USD-I ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale: \$1,000.00)

Les parts USD-R ont été lancées le 29/01/2015 (VL initiale: \$1,000.00)

Les parts en EUR et CHF n'ont pas reçu d'investissement à cette date

Le Fonds

Date de lancement	29 décembre 2014
Structure	OPCVM à compartiments, UCITS
Type de fonds	Fonds commun de placement (FCP)
Domicile	France
Société de gestion	Olympia Capital Management S.A.
Dépositaire / Conservateur	CACEIS Bank France
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Auditeur	Conseils Associés S.A.
Commercialisateur	Olympia Capital Management S.A.

Conditions générales du Fonds⁽¹⁾

Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne (J: jours ouvrés)
Souscriptions & préavis	Quotidienne, J avant midi
Rachats & préavis	Quotidienne, J avant midi
Frais de gestion	2,30% (Parts R-EUR, R-USD, R-CHF)
(% des actifs nets / an, TTC)	1,80% (Parts I-EUR, I-USD, I-CHF)
Commissions performance	10% de la perf. annuelle nette > à 4%
Droits d'entrée / sortie	Max 3% (non attribuable au fonds)/Aucun
Type de parts	Capitalisation
Devises	EUR, USD, CHF
Investissement initial min.*	\$10 000 (Parts R-EUR, R-USD, R-CHF)
* ou équivalent en EUR ou en CHF	\$2 millions (Parts I-EUR, I-USD, I-CHF)
Investissement suivant min.*	1 part (Parts R-EUR, R-USD, R-CHF)
* ou équivalent en EUR ou en CHF	\$100 000 (Parts I-EUR, I-USD, I-CHF)

(1) Le fonds est soumis à des frais indirects et des commissions de mouvements. Veuillez vous référer au Prospectus du fonds pour le détail de ces frais.

La Société de Gestion

Olympia Capital Management SA ("OCM") est une société de gestion française, agréée par l'AMF et dont le siège social est basé à Paris. Fondée en 1989, la société est spécialisée dans la gestion d'actifs et offre aux investisseurs institutionnels et privés une large gamme de produits et services financiers. OCM fait partie du Groupe Gems Olympia, disposant d'une présence internationale avec des bureaux dans les principales places financières.

Olympia Capital Management S.A.

41 Avenue George V, 75008 Paris, France

Tel: +33 1 49 53 90 38 / Fax : +33 1 42 96 70 09

www.olympiagroup.com

investorrelations@olympiagroup.com

Identifiants

	Code ISIN	Bloomberg
EUR - I	FR0012132140	
EUR - R	FR0012132132	
USD - I	FR0012132124	GODFSIU FP
USD - R	FR0012132116	GODFSRU FP
CHF - I	FR0012132165	
CHF - R	FR0012132157	

GEMS OLYMPIA UCITS FUND - DIVERSIFIED FLEXIBLE STRATEGY

Novembre 2020

Performances nettes mensuelles

Part I-USD	Jan	Fév	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2015	0,46%	0,57%	0,46%	-1,08%	0,69%	-1,73%	-1,19%	-6,32%	-0,61%	1,36%	2,10%	-1,98%	-7,28%
2016	-3,82%	1,19%	2,65%	0,35%	-1,11%	0,19%	3,96%	-0,32%	1,09%	-0,31%	-2,11%	1,01%	2,56%
2017	0,41%	2,55%	-0,45%	2,15%	2,85%	-0,32%	2,86%	2,17%	1,33%	2,10%	1,70%	0,85%	19,70%
2018	4,73%	-2,28%	-1,40%	-0,21%	2,01%	2,34%	0,03%	2,29%	-0,71%	-6,13%	-1,51%	-6,57%	-7,73%
2019	3,65%	0,45%	0,52%	0,88%	-4,98%	1,97%	1,22%	-2,32%	-0,89%	0,30%	1,37%	2,51%	4,48%
2020	2,00%	-2,90%	-2,68%	3,73%	2,28%	4,83%	6,59%	6,35%	-2,46%	-2,94%	6,75%		22,84%

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les parts USD-I ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale: \$1,000.00)

Part R-USD (*)	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2015	-0,21%	0,55%	0,41%	-1,15%	0,65%	-1,77%	-1,23%	-6,36%	-0,66%	1,32%	2,06%	-2,02%	-8,32%
2016	-3,86%	1,14%	2,61%	0,31%	-1,16%	0,15%	3,95%	-0,37%	1,05%	-0,34%	-2,14%	0,97%	2,10%
2017	0,37%	2,51%	-0,49%	2,12%	2,81%	-0,36%	2,82%	2,13%	1,29%	2,06%	1,66%	0,81%	19,14%
2018	4,69%	-2,31%	-1,40%	-0,25%	1,94%	2,31%	-0,01%	2,25%	-0,75%	-6,10%	-1,55%	-6,61%	-8,09%
2019	3,61%	0,42%	0,48%	0,84%	-5,04%	1,95%	1,18%	-2,39%	-0,94%	0,25%	1,33%	2,52%	4,01%
2020	1,96%	-2,94%	-2,72%	3,69%	2,26%	4,79%	6,55%	6,31%	-2,50%	-2,97%	6,71%		22,33%

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. (*) Les parts USD-R ont été lancées le 29/01/2015 (VL initiale: \$1,000.00)

Pour la part R-USD, la performance du mois de janvier 2015 est calculée du 29/01/2015 au 31/01/2015 et la performance de l'année 2015 est calculée du 29/01/2015 au 31/12/2015.

Performances & Statistiques

Au 30/11/2020 (en US\$)	Part I-USD	Part R-USD (*)
Performance sur les 12 derniers mois	25,92%	25,41%
Volatilité sur les 12 derniers mois	13,38%	13,38%
Performance annualisée	5,17%	4,59%
Volatilité annualisée	9,49%	9,49%
Ratio de Sharpe annualisé	0,43	0,37
Meilleure performance mensuelle	6,75%	6,71%
Plus faible performance mensuelle	-6,57%	-6,61%
% de mois positifs	61,97%	59,15%
Maximum drawdown	-14,23%	-14,43%
Performance cumulée depuis la création	34,78%	30,40%

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES.

Les parts USD-I ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale: \$1,000.00). (*) Les parts USD-R ont été lancées le 29/01/2015 (VL initiale: \$1,000.00)

Les données présentées ci-dessus sont calculées depuis la création de chaque part, sauf si une autre période est spécifiée.

Commentaire mensuel

Le compartiment Diversified Flexible Strategy («DFS») du fonds Gems Olympia UCITS Fund a gagné 6,75% (parts I-USD) en novembre 2020, grâce à la reprise des marchés boursiers qui se sont redressés, alimentés par les annonces successives de trois vaccins efficaces contre le covid-19. Les marchés américains ont également bien accueilli le résultat de l'élection présidentielle avec une issue probable qui devrait ouvrir la voie à des politiques bipartites. Les annonces de vaccins ont initialement provoqué une forte rotation sectorielle au sein des marchés d'actions: les secteurs frappés par la pandémie, comme les hôtels, les restaurants ou le tourisme ont connu un fort rebond, tandis que les secteurs «gagnants» du covid (principalement la technologie) ont pris du recul et ont enregistré des gains plus modérés.

DFS avait entamé le mois de novembre avec sa plus forte allocation en actions depuis sa création, à 75% net. Les actions technologiques de DFS ont bien performé au cours du mois, affichant une contribution brute totale de 490 points de base. Les actions du secteur de la santé ont également rebondi, ajoutant 130 points de base à la performance mensuelle. Les actions immobilières ont eu des résultats mitigés, les FCPI résidentielles et de bureaux clôturant leur meilleur mois depuis des années, tandis que les bases de données ont été à la traîne après avoir massivement surperformé au début de la crise. Les actions immobilières ont globalement ajouté 70 points de base bruts. Les autres classes d'actifs des DFS ont également terminé le mois en territoire positif: notre compartiment obligatoire a contribué à 35 points de base et notre stratégie sur les matières premières a représenté 10 points de base supplémentaires.

À partir de décembre, DFS maintiendra une allocation en actions dans le haut de la fourchette, tout en ajustant une partie de son exposition pour tenir compte de la rotation sectorielle en cours.