

# GEMS OLYMPIA UCITS FUND - DIVERSIFIED FLEXIBLE STRATEGY

Septembre 2021

## Stratégie, objectif d'investissement

## Valeurs Liquidatives (VL) & Performances <sup>(1)</sup>

<b>Catégorie :</b> Diversifié	30/09/2021	Mois	YTD 2021	12 mois glissants	VL
<b>Indice de référence :</b> Aucun	USD - I	-5,31%	3,03%	9,90%	\$ 1 429,46
<b>Indicateur de référence à postériori :</b>	EUR - AI	n/a	0,65%	n/a	1 016,18 €
60% Barclays US Aggregate Bond Index en USD + 40% MSCI World Index en USD (respectivement avec coupons nets et dividendes nets réinvestis)	USD - R	-5,37%	2,65%	9,37%	\$ 1 377,35
	EUR - AR	-5,61%	1,63%	n/a	1 020,88 €

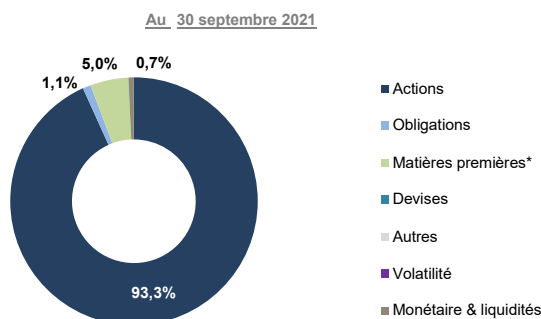
LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES.

### 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 (pouvant représenter jusqu'à 100% de l'actif net), obligataires et monétaires ainsi que les indices de contrats à terme de matières premières et les indices de volatilité.

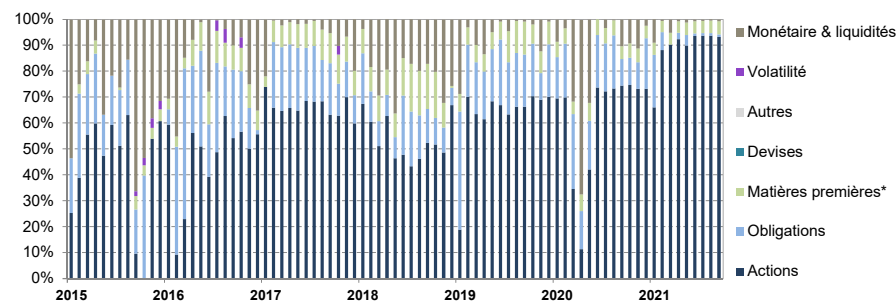
## Composition du portefeuille



\*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.

A partir du 19 janvier 2021, l'exposition du compartiment Diversified Flexible Strategy aux marchés actions pourra représenter jusqu'à 100% de son actif net, alors que précédemment le prospectus du FCP indiquait que : « L'exposition du Compartiment aux marchés actions est limitée à 80% de son actif net. Au moins 20% des actifs nets du Compartiment seront exposés aux titres de créance et/ou aux marchés monétaires. » Cette modification nous amène à ajuster l'indicateur synthétique de risque du compartiment Diversified Flexible Strategy. L'indicateur synthétique de risque du compartiment qui était défini au niveau 4 passe à compter du 19 janvier 2021 au niveau 5. Veuillez 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](http://www.olympiagroup.com). Pour toute autre question vous pouvez vous adresser à [investorrelations@olympiagroup.com](mailto: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 DICI sont disponibles sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet [www.olympiagroup.com](http://www.olympiagroup.com). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital Management S.A., Bloomberg.

## Le Fonds

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

(1) 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 EUR-I et EUR-R ont été respectivement lancées le 16/12/2020 et 17/12/2020 (VL initiale: €1.000,00). Les parts en CHF n'ont pas reçu d'investissement à cette date. Les parts EUR-I et EUR-R ont été renommées EUR-AI et EUR-AR le 19 janvier 2021. Les parts EUR-AI ont fermé le 28 mai 2021 et les performances de l'année 2021 sont arrêtées à cette date.

## Conditions générales du Fonds<sup>(2)</sup>

<b>Périodicité de calcul de la VL</b>	Quotidienne (J: jours ouvrés)
<b>Souscriptions &amp; préavis</b>	Quotidienne, J avant midi
<b>Rachats &amp; préavis</b>	Quotidienne, J avant midi
<b>Frais de gestion</b>	2,30% (EUR-AR, USD-AR, CHF-AR, USD-R)
(% des actifs nets / an, TTC)	1,80% (EUR-AI, USD-AI, CHF-AI, USD-I)
<b>Commissions performance</b>	10% de la perf. annuelle nette > à 4%
<b>Droits d'entrée / sortie</b>	Max 3% (non attribuable au fonds) /Aucun
<b>Type de parts</b>	Capitalisation
<b>Devises</b>	EUR, USD, CHF
<b>Investissement initial min.*</b>	\$10.000 (EUR-AR, USD-AR, CHF-AR, USD-R)
* ou équivalent en EUR ou en CHF	\$250.000 (EUR-AI, USD-AI, CHF-AI Units)
	\$2 million (USD-I Units)
<b>Investissement suivant min.*</b>	1 part
* ou équivalent en EUR ou en CHF	

(2) 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 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](http://www.olympiagroup.com)

[investorrelations@olympiagroup.com](mailto:investorrelations@olympiagroup.com)

## Identifiants

	Code ISIN	Bloomberg
EUR - AI	FR0012132140	GEDFSAE FP
EUR - AR	FR0012132132	GEDFSAR FP
USD - AI	FR0014001IG2	GEDFSAU FP
USD - AR	FR0014001IF4	GEDFAU FP
CHF - AI	FR0012132165	GEDFSAI FP
CHF - AR	FR0012132157	GEDFSAC FP
USD - I	FR0012132124	GODFSIU FP
USD - R	FR0012132116	GODFSRU FP

# GEMS OLYMPIA UCITS FUND - DIVERSIFIED FLEXIBLE STRATEGY

Septembre 2021

## Commentaire mensuel

Le compartiment Diversified Flexible Strategy ("DFS") du fonds Gems Olympia UCITS a perdu 5,31% (units I-USD) en septembre 2021.

Les marchés actions ont fortement baissé, les investisseurs ayant dû faire face à un flux continu de nouvelles négatives en provenance de Chine (y compris la défaillance potentielle d'un grand promoteur immobilier) tout en réfléchissant à l'intention de la Fed de commencer à « bientôt » réduire ses achats d'actifs afin de réduire l'inflation. En conséquence, l'indice S&P 500 a chuté de 4,8% sur le mois, tandis que le Nasdaq a chuté de 5,3%. L'indice de volatilité VIX a bondi de 40 % à 23,1. Avec une exposition importante à la technologie, les actions DFS ont baissé, en ligne avec le Nasdaq. Certaines actions du secteur de la biotechnologie et de la fintech ont subi des corrections encore plus importantes, mais celles-ci ont été en partie compensées par les gains sur d'autres positions, en particulier dans le secteur bancaire qui a profité de la hausse des rendements des bons du Trésor. Nos autres classes d'actifs ont peu évolué sur le mois ; la dette à haut rendement est restée stable en septembre et notre stratégie sur les matières premières, qui a tendance à être négativement corrélée aux prix des matières premières, a résisté à la plupart des pics du pétrole et du gaz naturel pour n'afficher que des pertes mineures pour le mois.

En octobre, DFS restera principalement investi en actions avec quelques ajustements sectoriels qui réduisent sa sensibilité globale aux taux.

## 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%	2,94%	26,45%
2021	-0,08%	1,89%	-1,84%	3,11%	-1,77%	5,33%	0,58%	1,45%	-5,31%				3,03%

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

EUR-AI Unit	Jan	Fév	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2020												0,96%	0,96%
2021	-0,16%	1,83%	-2,07%	3,03%	-1,88%								0,65%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les parts EUR-AI ont été lancées le 16/12/2020 (VL initiale: €1,000.00). Les parts EUR-AI ont été fermées le 28/05/2021 et la performance du mois de mai 2021 est calculée du 30/04/2021 au 28/05/2021; la performance de l'année 2021 est calculée du 31/12/2020 to 28/05/2021.

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%	2,90%	25,88%
2021	-0,12%	1,86%	-1,89%	3,09%	-1,82%	5,31%	0,54%	1,41%	-5,37%				2,65%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les parts USD-R ont été lancées le 29/01/2015 à \$1,000.00. 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.

EUR-AR Unit	Jan	Fév	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2020												0,46%	0,46%
2021	-0,26%	1,86%	-2,19%	3,07%	-2,04%	5,40%	0,47%	1,33%	-5,61%				1,63%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les parts EUR-AR ont été lancées le 10/12/2020 (VL initiale: €1,000.00)

## Performances & Statistiques

Au 30/09/2021 en US\$

	USD-I Unit	USD-R Unit (*)
<b>Performance sur les 12 derniers mois</b>	<b>9,90%</b>	<b>9,37%</b>
<b>Volatilité sur les 12 derniers mois</b>	<b>12,05%</b>	<b>12,08%</b>
<b>Performance annualisée</b>	<b>5,44%</b>	<b>4,86%</b>
<b>Volatilité annualisée</b>	<b>9,55%</b>	<b>9,56%</b>
<b>Ratio de Sharpe annualisé</b>	<b>0,47</b>	<b>0,41</b>
<b>Meilleure performance mensuelle</b>	<b>6,75%</b>	<b>6,71%</b>
<b>Plus faible performance mensuelle</b>	<b>-6,57%</b>	<b>-6,61%</b>
<b>% de mois positifs</b>	<b>61,73%</b>	<b>59,26%</b>
<b>Maximum drawdown</b>	<b>-14,23%</b>	<b>-14,43%</b>
<b>Performance cumulée depuis la création</b>	<b>42,95%</b>	<b>37,73%</b>

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les parts USD-I ont été lancées le 29/12/2014 à \$1,000.00 (\*) Les parts USD-R ont été lancées le 29/01/2015 à \$1,000.00. Les chiffres sont calculés depuis la création, sauf si une période différente est mentionnée.