

Stratégie & objectif d'investissement

Catégorie: Obligations & autres titres de créances internationaux

Indice de référence : Aucun

Indicateur de référence à postériori :

LIBOR USD Overnight +2%

Horizon d'investissement recommandé :

36 mois

Objectif de gestion du Compartiment : La recherche d'une appréciation du capital sur le long terme en exposant jusqu'à 100% de son actif sur l'ensemble des marchés internationaux d'obligations et d'autres titres de créance via des investissements directs, des ETF, des OPC et des instruments financiers dérivés (y compris des swap). Pour atteindre son objectif de gestion, le Compartiment s'appuie sur une méthodologie d'investissement propriétaire appliquée aux marchés internationaux d'obligations et d'autres titres de créance.

Valeurs Liquidatives (VL) & Performances⁽¹⁾

30/09/2021	Mois	Année 2021	12 Mois glissants	VL
USD - I	-0,74%	-0,69%	1,25%	\$ 1 225,03
EUR - AI	n/a	-1,30%	n/a	991,65 €
USD - R	-0,79%	-1,13%	1,68%	\$ 1 184,79
EUR - AR				1 198,36 €

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES.

Le Fonds

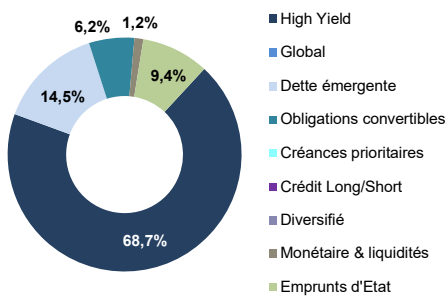
Date de lancement	29 décembre 2014
Structure	OPCVM à compartiments, UCITS
Type de fonds	Fonds commun de placement (FCP)
Domicile	France
Société de gestion	Olympia Capital Management S.A.
Dépositaire / Conservateur	CACEIS Bank France
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Auditeur	Conseils Associés S.A.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

(1) Les parts USD-I ont été lancées le 05/01/2015 (VL initiale: \$1.000,00). Les parts USD-R ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale: \$1.000,00). Les parts EUR-I ont été lancées le 16/12/2020 (VL initiale: € 1.000,00). Les parts EUR-R ont été lancées le 09/01/2015 (VL initiale: 1.000,00€) et clôturées le 13/04/2018 (VL: 1.019,53€). Les parts EUR-I et EUR-R ont été renommées EUR-AI et EUR-AR le 19/01/2021. Les parts EUR-AI ont fermé le 28/05/2021, la VL et la performance de l'année 2021 sont arrêtées à cette date.

Composition du portefeuille

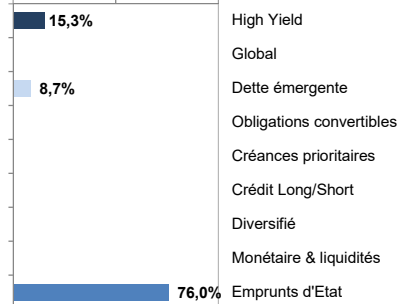
Allocation du portefeuille par stratégie

Allocation moyenne sur le mois de Septembre 2021



Allocation du portefeuille par stratégie

Au 30 Septembre 2021



Duration moyenne du portefeuille

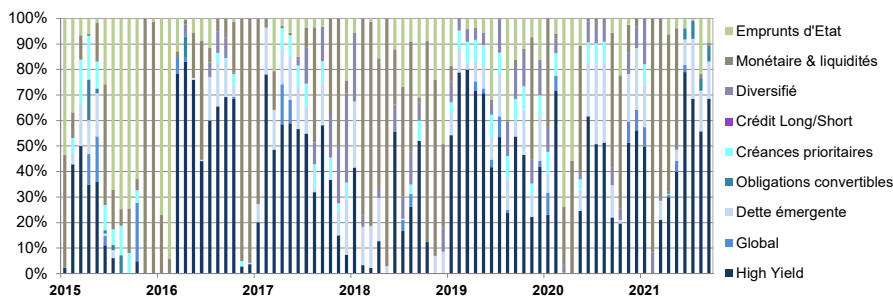
01-Sep-21	5,10
30-Sep-21	0,90

Exposition du portefeuille par rating

	AAA	AA	BBB	BB	B
01-Sep-21	5,8%	2,8%	7,2%	36,7%	46,5%
30-Sep-21	76,0%			8,7%	15,3%

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

Analyse du portefeuille : Exposition historique moyenne



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 de taux, risque de crédit, risque de change, risque de contrepartie, risque de liquidité, risque pays émergents, risque liés aux titres spéculatifs à haut rendements et risque actions.

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.

Conditions générales du Fonds⁽¹⁾

Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne (J: jours ouvrés)
Souscriptions / rachats	Quotidienne, J avant midi
Frais de gestion	1,80% (EUR-AR, USD-AR, CHF-AR, USD-R) <small>(% des actifs nets / an, TTC)</small>
Commissions performance	10% de la performance annuelle nette au-delà de Libor USD +2%
Droits d'entrée / sortie	Max 3% (non attribuable au fonds) /Aucun
Type de parts	Capitalisation
Devises	EUR, USD, CHF
Investissement initial min.*	\$10,000 (EUR-AR, USD-AR, CHF-AR, USD-R) * ou équivalent en EUR ou en CHF
	\$250,000 (parts EUR-AI, USD-AI, CHF-AI) \$2 million (parts USD-I)
Investissement suivant min.*	1 part * ou équivalent en EUR ou en 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 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 - AI	FR0012132207	GEIFSAE FP
EUR - AR	FR0012132199	GOFIFRE FP
USD - AI	FR00140011C1	GEIFSAU FP
USD - AR	FR00140011D9	GEIFARU FP
CHF - AI	FR0012132223	GEIFSAC FP
CHF - AR	FR0012132215	GEIFARC FP
USD - I	FR0012132181	GOFIFIU FP
USD - R	FR0012132173	GOFIFRU FP

Commentaire de gestion

Le compartiment Fixed Income Flexible Strategy (« FIS ») du fonds Gems Olympia UCITS a perdu 0,74% en septembre 2021 (part I-USD). 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). L'indice S&P 500 a chuté de 4,8% sur le mois. Les responsables de la Fed, réunis les 21 et 22 septembre, ont annoncé qu'ils commenceraient "bientôt" à ralentir le rythme de leur programme d'achat d'actifs et y mettaient fin vers le milieu de l'année prochaine. Ils ont également signalé que les augmentations des taux d'intérêt pourraient suivre plus rapidement que prévu. En conséquence, le taux 10 ans américain est passé de 1,3 à 1,48 % au cours du mois. Les obligations américaines à haut rendement (HY) ont reculé de 0,3 %. La volatilité des marchés et un dollar plus fort ont exercé une pression sur les obligations des marchés émergents (ME) qui ont chuté de 3%. Les obligations privilégiées ont baissé de 1,5% et les obligations convertibles américaines ont baissé de 2,3%.

FIS entrera en octobre principalement investi dans des bons du Trésor américain de courte duration, et partiellement dans des obligations HY américaines et des obligations EM, maintenant une duration globale faible.

Performances nettes mensuelles

Part USD-I (*)	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2015	1,27%	-1,40%	-0,37%	0,41%	-0,54%	-1,07%	-0,16%	-1,11%	0,19%	-0,17%	-0,11%	-0,06%	-3,11%
2016	2,24%	1,18%	1,17%	2,40%	0,08%	-0,25%	1,35%	1,27%	0,22%	-0,30%	-0,35%	-0,06%	9,26%
2017	0,23%	1,19%	-0,89%	0,82%	0,21%	-0,05%	0,59%	0,02%	0,28%	0,24%	-0,44%	0,44%	2,65%
2018	0,08%	-0,33%	0,07%	-0,28%	-0,16%	-0,13%	-0,11%	-0,20%	-0,53%	-0,53%	0,49%	1,39%	-0,27%
2019	1,42%	1,08%	0,63%	0,87%	-0,66%	1,03%	0,40%	0,48%	-0,20%	0,39%	-0,09%	0,90%	6,43%
2020	0,09%	0,07%	-1,45%	0,75%	1,21%	0,81%	3,13%	0,70%	-0,88%	-0,88%	1,64%	1,64%	6,95%
2021	-0,12%	-0,08%	-0,74%	0,06%	-0,04%	1,18%	-0,05%	-0,16%	-0,74%				-0,69%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. (*) Les parts USD-I ont été lancées le 05/01/2015 (VL initiale : \$1 000,00). La performance du mois de janvier 2015 est calculée du 05/01/2015 au 31/01/2015 et la performance de l'année 2015 est calculée du 05/01/2015 au 31/12/2015.

EUR-AI Unit (**)	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2020												0,48%	0,48%
2021	-0,20%	-0,15%	-0,84%	-0,01%	-0,11%								-100,00%

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) et fermées le 28/05/2021 (VL: 991,65€). La performance du mois de décembre 2020 et de l'année 2020 est calculée du 16/12/2020 au 31/12/2020. La performance du mois de mai 2021 et de l'année 2021 sont respectivement calculées du 30/04/2021 au 28/05/2021 et du 31/12/2020 au 28/05/2021.

Part USD-R	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2015	1,24%	-1,49%	-0,42%	0,37%	-0,58%	-1,11%	-0,21%	-1,15%	0,15%	-0,21%	-0,16%	-0,10%	-3,63%
2016	2,20%	1,14%	1,13%	2,37%	0,04%	-0,29%	1,31%	1,22%	0,18%	-0,34%	-0,39%	-0,10%	8,77%
2017	0,19%	1,16%	-0,94%	0,80%	0,17%	-0,10%	0,57%	-0,04%	0,24%	0,19%	-0,50%	0,40%	2,14%
2018	0,03%	-0,37%	0,03%	-0,33%	-0,21%	-0,17%	-0,15%	-0,24%	-0,57%	-0,57%	0,44%	1,35%	-0,77%
2019	1,38%	1,04%	0,60%	0,83%	-0,70%	1,00%	0,36%	0,45%	-0,23%	0,35%	-0,12%	0,86%	5,95%
2020	0,04%	0,04%	-1,49%	0,71%	1,17%	0,78%	3,10%	0,66%	-0,92%	-0,91%	1,60%	1,64%	6,47%
2021	-0,16%	-0,13%	-0,79%	0,01%	-0,09%	1,13%	-0,10%	-0,21%	-0,79%				-1,13%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les parts USD-R ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale : \$1 000).

Part EUR-AR (**)	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2015	1,36%	-1,51%	-0,45%	0,31%	-0,61%	-1,14%	-0,27%	-1,24%	0,09%	-0,23%	-0,21%	-0,18%	-4,03%
2016	2,13%	1,03%	1,05%	2,27%	-0,06%	-0,41%	1,20%	1,08%	0,05%	-0,46%	-0,50%	-0,26%	7,32%
2017	0,02%	1,07%	-1,11%	0,69%	0,00%	-0,27%	0,40%	-0,21%	0,08%	0,01%	-0,65%	0,15%	0,15%
2018	-0,19%	-0,56%	-0,20%	-0,21%									-1,16%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. (**) Les parts EUR-AR ont été lancées le 09/01/2015 (VL initiale : \$1 000,00) et clôturées le 13/04/2018 (VL: 1,019.53€). La performance du mois de janvier 2015 est calculée du 09/01/2015 au 31/01/2015 et la performance de l'année 2015 est calculée du 09/01/2015 au 31/12/2015. Les performances du mois d'avril et de l'année 2018 sont respectivement calculées du 31/03/2018 et du 31/12/2017 jusqu'au 13/04/2018.

Performances & Statistiques

Au 30/09/2021	Parts I-USD (*)	Parts R-USD
<i>Les performances et statistiques présentées ci-dessous sont exprimés dans la devise de chaque part</i>		
Performance sur les 12 derniers mois	1,25%	1,68%
Volatilité sur les 12 derniers mois	3,02%	3,03%
Performance annualisée	2,56%	3,05%
Volatilité annualisée	2,94%	2,93%
Ratio de Sharpe annualisé	0,54	0,70
Meilleure performance mensuelle	3,10%	3,13%
Plus faible performance mensuelle	-1,49%	-1,45%
% de mois positifs	53,09%	54,32%
Maximum drawdown	-4,81%	-4,33%
Performance cumulée depuis la création	18,64%	22,50%

LES PERFORMANCES PASSEES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES. Les données présentées ci-dessus sont calculées depuis la création de chaque part, sauf si une autre période est spécifiée. (*) Les parts USD-I ont été lancées le 05/01/2015 (VL initiale : \$1 000). Les parts USD-R ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale : \$1 000).

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 DICI 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.