

LETTRE MENSUELLE au 30 Septembre 2025

GEMS OLYMPIA UCITS FUND - Diversified Flexible Strategy

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. 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.

Caractéristiques

Structure juridique	OPCVM à compartiments, UCITS
Type de fonds	Fonds commun de placement (FCP)
Classification	Diversifié
Durée de placement recommandée	36 mois
Indicateur de référence	Aucun
Objectif de gestion du compartiment	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.

Performances et Valeurs Liquidatives

Les parts I-USD ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale: \$1,000.00). Les parts R-USD ont été lancées le 29/01/2015 (VL initiale: \$1,000.00). Les parts I-EUR et R-EUR 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 I-EUR et R-EUR ont été renommées AI-EUR et AR-EUR le 19 janvier 2021. Les parts AI-EUR ont fermé le 28 mai 2021 et les performances de l'année 2021 pour ces parts sont arrêtées à cette date.

30/09/2025	Mois	Année	12 mois	VL
I - USD	7,45%	21,59%	37,44%	2 175,61
R - USD	7,41%	21,19%	37,07%	2 060,37

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les parts AR-EUR ont été lancées le 10/12/2020 (VL initiale: €1,000.00) et fermées le 14/10/2022. La performance du mois d'octobre et de l'année 2022 sont calculés jusqu'à cette date.

Le Fonds

Date de lancement	29 décembre 2014
Domiciliation	France
Gestionnaire financier	Olympia Capital Management SA
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Dépositaire / Conservateur	CACEIS Bank France
Commissaire aux comptes	Conseil Associés
Devises	EUR, USD, CHF

Les parts souscrites dans une devise autre que l'Euro sont soumises à un risque de change.

Identifiants

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

Olympia Capital Management SA ("OCM") est la société de gestion du fonds. OCM est autorisée et enregistrée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (No GP-11000006). Les cours et informations relatifs aux fonds gérés 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 ce document 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 compartiment ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus et le DICI du compartiment. Le prospectus complet du fonds et de ses compartiments ainsi que les DICIs sont disponibles en français et en anglais, sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet www.olympiagroup.com. La société de gestion peut arrêter la commercialisation du fonds et/ou de ses compartiments, conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE. Tout investisseur dans le compartiment peut présenter des réclamations auprès de la société de gestion, vous trouverez la politique de traitement des réclamations clients et de la médiation à la consommation à l'adresse suivante: www.olympiagroup.com/informations-reglementaires-mediation-de-la-consommation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital Management S.A., Bloomberg.

LETTRE MENSUELLE au 30 Septembre 2025

GEMS OLYMPIA UCITS FUND - Diversified Flexible Strategy

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. 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.

Profil de risque*

Indicateur synthétique de risque (ISR)	Risque + faible				Risque + élevé		
	1	2	3	4	5	6	7

L'indicateur de risques part de l'hypothèse que vous gardiez le Compartiment pour toute la durée minimum de placement recommandée de 3 ans. Le risque inhérent au compartiment peut être très différent si le Compartiment n'est pas détenu pendant toute la période de détention recommandée. Vous ne pouvez pas percevoir de retour sur investissement de manière anticipée. Vous pourriez ne pas être en mesure de vendre votre Compartiment facilement ou vous pourriez avoir à vendre à un prix qui pourrait impacter significativement votre retour sur investissement. L'ISR permet d'apprécier le niveau de risque de ce Compartiment par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Compartiment enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque associé au Compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Nous avons classé ce Compartiment dans la classe de risque [4] sur 7, qui est une classe de risque moyenne, compte tenu de son exposition diversifiée et flexible aux marchés actions, obligataires et monétaires ainsi qu'aux indices de contrats à terme de matières premières et aux indices de volatilité. Les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Compartiment se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée. Parmi les 5 risques majeurs identifiés par les textes européens, le Compartiment peut être exposé aux risques suivants non suffisamment pris en compte par l'ISR, tels que le risque de crédit, le risque de contrepartie et le risque de liquidité. L'ISR ne tient pas compte du traitement fiscal du Compartiment selon la situation patrimoniale et fiscale de l'investisseur de détail visé. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour. Le Compartiment ne comporte pas de garantie de rendement ou de capital contre les aléas du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie

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 une 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 SA ("OCM") est la société de gestion du fonds. OCM est autorisée et enregistrée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (No GP-11000006). Les cours et informations relatifs aux fonds gérés 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 ce document 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 compartiment ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus et le DICI du compartiment. Le prospectus complet du fonds et de ses compartiments ainsi que les DICIs sont disponibles en français et en anglais, sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet www.olympiagroup.com. La société de gestion peut arrêter la commercialisation du fonds et/ou de ses compartiments, conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE. Tout investisseur dans le compartiment peut présenter des réclamations auprès de la société de gestion, vous trouverez la politique de traitement des réclamations clients et de la médiation à la consommation à l'adresse suivante: www.olympiagroup.com/informations-reglementaires-mediation-de-la-consommation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital

Conditions Générales

Calcul de la VL	Quotidienne (J: jour ouvré)
Préavis souscription	J avant midi
Préavis rachat	J avant midi
Investissement min. initial	\$10,000 (AR-EUR, AR-USD, AR-CHF, R-USD), \$250,000 (AI-EUR, AI-USD, AI-CHF) et \$2 millions (I-USD)

Composition des coûts (PRIIPS)

Coûts ponctuels

- Coûts d'entrée 3% TTX maximum
- Coûts de sortie aucun

Coûts récurrents

- Coûts de transactions I-USD, R-USD : 0,01% (2024)
- Autres coûts I-USD: 1,95% TTC (2024)
R-USD: 2,46% TTC (2024)
dont frais de gestion directs : 1,80% (AI-EUR, AI-USD, AI-CHF, I-USD) 2,30% (AR-EUR, AR-USD, AR-CHF, R-USD)

Coûts accessoires

- Frais liés aux résultats 10% de la perf. annuelle nette > à 4% soit I-USD: 0,72%, R-USD: 0,75% (2024)
(frais de performance)
- Com. d'intéressement aucune ("carried interest")

Contacts

Olympia Capital Management S.A

41 Avenue George V, 75008 Paris - Tel: +33 1 49 53 90 38

www.olympiagroup.com

<mailto:investorrelations@olympiagroup.com>

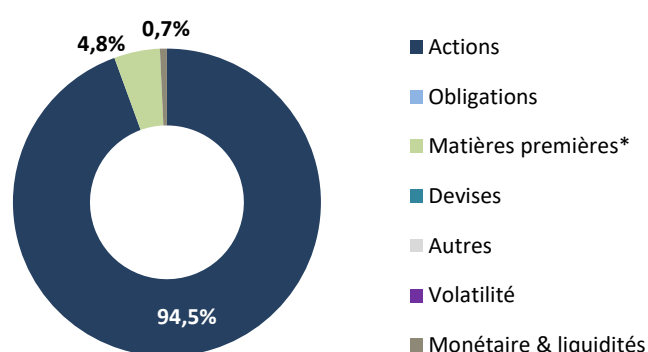
Président et Directeur des Investissements: M. Heuer

LETTRE MENSUELLE au 30 Septembre 2025

GEMS OLYMPIA UCITS FUND - Diversified Flexible Strategy

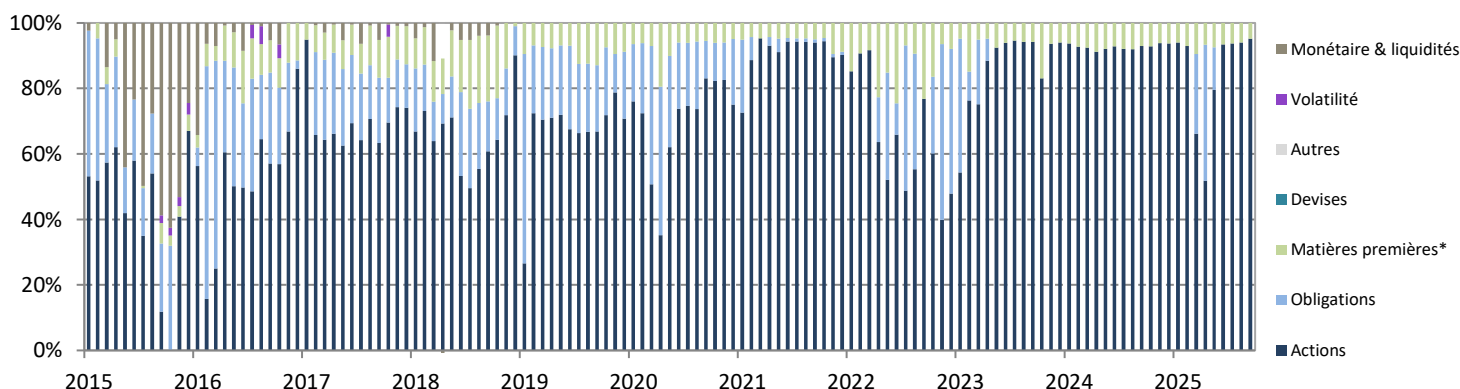
A partir du 19 janvier 2021, l'exposition du compartiment Diversified Flexible Strategy aux marchés actions pourra représenter jusqu'à 100% de son actif net, alors que précédemment le prospectus du FCP indiquait que : « L'exposition du Compartiment aux marchés actions est limitée à 80% de son actif net. 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. 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.

Allocation par stratégie au 30 Sept.2025



*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. Données à titre d'information uniquement et susceptibles d'évoluer avec le temps.

Exposition historique moyenne par stratégie



*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. Données à titre d'information uniquement et évolutives.

Olympia Capital Management SA ("OCM") est la société de gestion du fonds. OCM est autorisée et enregistrée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (No GP-11000006). Les cours et informations relatifs aux fonds gérés 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 ce document 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 compartiment ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus et le DICI du compartiment. Le prospectus complet du fonds et de ses compartiments ainsi que les DICIs sont disponibles en français et en anglais, sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet www.olympiagroup.com. La société de gestion peut arrêter la commercialisation du fonds et/ou de ses compartiments, conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE. Tout investisseur dans le compartiment peut présenter des réclamations auprès de la société de gestion, vous trouverez la politique de traitement des réclamations clients et de la médiation à la consommation à l'adresse suivante: www.olympiagroup.com/informations-reglementaires-mediation-de-la-consommation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital Management S.A., Bloomberg.

Statistiques de performance et de risque

Au 30 Septembre 2025	Parts I-USD	Parts R-USD
Performance sur les 12 derniers mois	37,44%	37,07%
Volatilité sur les 12 derniers mois	20,83%	20,94%
Performance annualisée	7,50%	6,96%
Volatilité annualisée	12,95%	12,97%
Ratio de Sharpe annualisé	0,42	0,38
Meilleure performance mensuelle	12,25%	12,42%
Plus faible performance mensuelle	-11,51%	-11,54%
% de mois positifs	60,47%	58,91%
Maximum drawdown	-28,68%	-29,00%
Performance cumulée	117,56%	106,04%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les parts I-USD ont été lancées le 29/12/2014 à \$1,000.00. Les parts R-USD ont été lancées le 29/01/2015 à \$1,000.00. Les chiffres sont calculés depuis la création, sauf si une autre période est mentionnée.

LETTRE MENSUELLE au 30 Septembre 2025

GEMS OLYMPIA UCITS FUND - Diversified Flexible Strategy

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. 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.

Performances nettes mensuelles

Part I-USD	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
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%	6,47%	-0,46%	-0,61%	8,53%
2022	-9,12%	-2,96%	-0,70%	-11,51%	-0,16%	-4,31%	2,75%	-3,29%	-2,02%	1,02%	1,60%	-2,09%	-27,57%
2023	1,88%	-1,87%	4,77%	0,95%	5,85%	6,23%	2,85%	-1,80%	-5,80%	-2,38%	4,87%	7,79%	24,83%
2024	-0,54%	7,22%	1,54%	-6,66%	5,47%	5,24%	0,20%	-0,01%	3,42%	0,60%	12,25%	0,10%	31,41%
2025	4,02%	-6,04%	-8,55%	4,17%	7,51%	9,14%	2,04%	1,52%	7,45%				21,59%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les parts I-USD ont été lancées le 29/12/2014 (VL initiale: \$1,000.00)

Part R-USD	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
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%	6,47%	-0,50%	-0,64%	8,04%
2022	-9,16%	-3,00%	-0,75%	-11,54%	-0,21%	-4,35%	2,71%	-3,33%	-2,06%	0,97%	1,56%	-2,13%	-27,93%
2023	1,84%	-1,91%	4,73%	0,91%	5,81%	6,19%	2,81%	-1,80%	-5,84%	-2,42%	4,82%	7,75%	24,21%
2024	-0,58%	7,18%	1,51%	-6,70%	5,42%	5,20%	0,16%	-0,05%	3,38%	0,55%	12,42%	0,06%	31,00%
2025	3,98%	-6,08%	-8,59%	4,12%	7,46%	9,12%	2,00%	1,49%	7,41%				21,19%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les parts R-USD 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.

Part AI-EUR	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2020												0,96%	0,96%
2021	-0,16%	1,83%	-2,07%	3,03%	-1,88%								0,65%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les parts AI-EUR ont été lancées le 16/12/2020 à €1,000.00. Les parts AI-EUR ont été fermées le 28/05/2021 et la performances 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 AR-EUR	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2020												0,46%	0,46%
2021	-0,26%	1,86%	-2,19%	3,07%	-2,04%	5,40%	0,47%	1,33%	-5,61%	6,56%	-0,52%	-0,75%	6,93%
2022	-9,33%	-3,11%	-0,94%	-11,72%	-0,37%	-4,56%	2,48%	-3,58%	-2,41%	-0,40%			-29,84%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les parts AR-EUR ont été lancées le 10/12/2020 (VL initiale: €1,000.00) et fermées le 14/10/2022. La performance du mois d'octobre et de l'année 2022 sont calculés jusqu'à cette date.

Olympia Capital Management SA ("OCM") est la société de gestion du fonds. OCM est autorisée et enregistrée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (No GP-11000006). Les cours et informations relatifs aux fonds gérés 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 ce document 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 compartiment ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus et le DICI du compartiment. Le prospectus complet du fonds et de ses compartiments ainsi que les DICIs sont disponibles en français et en anglais, sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet www.olympiagroup.com. La société de gestion peut arrêter la commercialisation du fonds et/ou de ses compartiments, conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE. Tout investisseur dans le compartiment peut présenter des réclamations auprès de la société de gestion, vous trouverez la politique de traitement des réclamations clients et de la médiation à la consommation à l'adresse suivante: www.olympiagroup.com/informations-reglementaires-mediation-de-la-consommation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital

LETTRE MENSUELLE au 30 Septembre 2025

GEMS OLYMPIA UCITS FUND - Diversified Flexible Strategy

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. 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.

Commentaire de gestion mensuel

Le compartiment Diversified Flexible Strategy ("DFS") du fonds Gems Olympia UCITS a gagné 7,45% au cours du mois de septembre 2025 (part I-USD).

Les actions ont prolongé leur hausse pour un cinquième mois consécutif. La combinaison d'une inflation modérée et de données sur l'emploi inférieures aux attentes a conforté la décision de la Fed d'abaisser ses taux d'intérêt pour la première fois cette année. Cette décision était largement anticipée par les investisseurs, les indices boursiers américains atteignant de nouveaux records dès le début du mois, tandis que les rendements des bons du Trésor américain tombaient à leur plus bas niveau depuis avril. Le S&P 500 a progressé de 3,5 % sur le mois et le Nasdaq Composite a enregistré une hausse de 5,6 %.

Les actions de DFS ont surperformé les deux indices, portées par les gains de Tesla (+122 pb de contribution brute), Robinhood (+100 pb) et plusieurs sociétés de centres de données, portées par la course aux infrastructures des hyperscalers. Seules quelques participations de DFS ont reculé au cours du mois, notamment les sociétés de paiement Mastercard (-20 pb) et Visa (-10 pb). La stratégie DFS sur les matières premières a enregistré une légère contribution positive dans un contexte de prix du pétrole bas.

L'allocation en actions de DFS (94 % net) a légèrement augmenté en octobre et reste dans la partie supérieure de sa fourchette historique.

Olympia Capital Management SA ("OCM") est la société de gestion du fonds. OCM est autorisée et enregistrée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (No GP-11000006). Les cours et informations relatifs aux fonds gérés 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 ce document 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 compartiment ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus et le DICI du compartiment. Le prospectus complet du fonds et de ses compartiments ainsi que les DICIs sont disponibles en français et en anglais, sur simple demande auprès de la société Olympia Capital Management S.A. ou sur le site Internet www.olympiagroup.com. La société de gestion peut arrêter la commercialisation du fonds et/ou de ses compartiments, conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE. Tout investisseur dans le compartiment peut présenter des réclamations auprès de la société de gestion, vous trouverez la politique de traitement des réclamations clients et de la médiation à la consommation à l'adresse suivante: www.olympiagroup.com/informations-reglementaires-mediation-de-la-consommation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Sources: Olympia Capital Management S.A., Bloomberg.