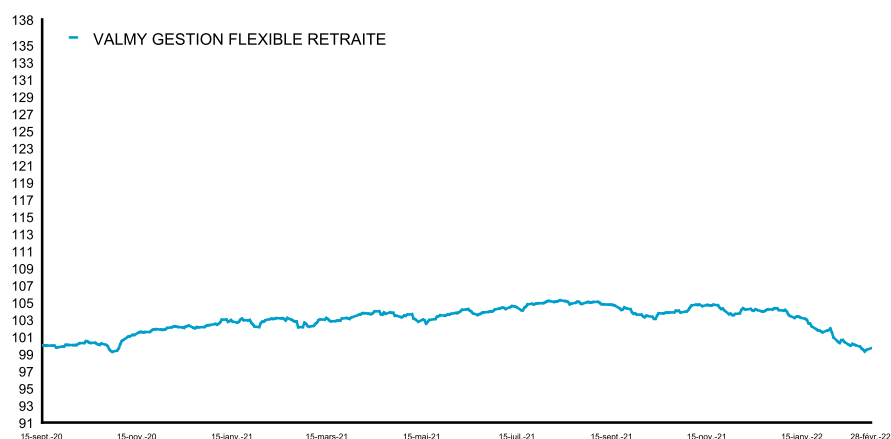


PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (EUR) :	20 553 550,66
Valeur Liquidative (EUR) :	99,6601
Perf. depuis le début du mois :	-2,03%
Performance YTD :	-4,28%
Perf. Annualisée depuis lancement :	-0,23%
Volatilité Annualisée :	2,56%
Perte Maximale :	5,68%

PERFORMANCES DU FONDS

	MTD	3 mois	YTD	12 Derniers Mois	Depuis le lancement
VALMY GESTION FLEXIBLE RETRAITE	-2,03%	-3,89%	-4,28%	-2,40%	-0,34%

CARACTERISTIQUES DU FONDS

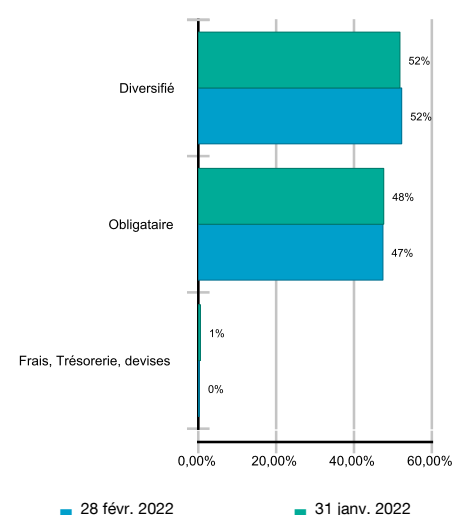
Type de Fonds :	FCP de droit français
Structure Juridique :	FCP de droit français
Date de Lancement du Fonds :	15 septembre 2020
Devise de Référence :	EUR
Société de Gestion :	Lyxor Asset Management S.A.S.
Dépositaire :	SGSS - Paris
Agent de Transfert Délégué :	
Codes du fonds :	
ISIN :	FR0013296092

PERFORMANCES MENSUELLES

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2022	-2,29%	-2,03%											-4,28%
2021	-0,16%	-0,07%	0,96%	0,35%	0,01%	0,47%	0,93%	0,14%	-1,27%	0,10%	-0,13%	0,40%	1,72%
2020									0,05%	-0,80%	2,62%	0,50%	2,35%*

*Depuis le lancement : 15 sept. 2020

ALLOCATION PAR CLASSE D'ACTIF



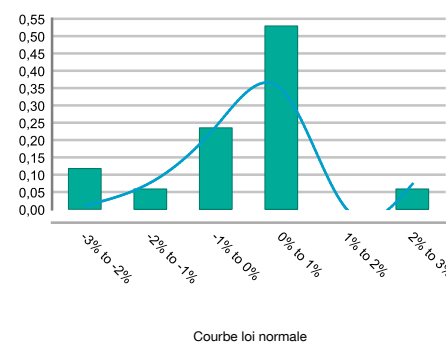
STATISTIQUES ¹

	Depuis le lancement	12 Derniers Mois
	VALMY GESTION FLEXIBLE RETRAITE	VALMY GESTION FLEXIBLE RETRAITE
Performance Cumulée	-0,34%	-2,40%
Performance annualisée	-0,23%	-2,40%
Performance Mensuelle Moyenne	-0,01%	-0,20%
Médiane des Rendements Mensuels	0,10%	0,10%
Meilleur Mois	2,62%	0,96%
Moins Bon Mois	-2,29%	-2,29%
% Des mois Positifs	61,11%	66,67%
Gain Mensuel Moyen	0,61%	0,43%
% de Mois Négatifs	38,89%	33,33%
Perte Mensuelle Moyenne	-1,26%	-1,45%
Perte Maximale	5,14%	5,14%
Période de Perte Maximale (Mensuelles)	195	195
Temps de Récupération (Mensuelles)	En cours	

* MSCI Europe Net Total Return (Code Bloomberg : M7EU)

** MSCI Europe Net Total Return (Code Bloomberg : M7EU)

DISTRIBUTION DES RENDEMENTS MENSUELS



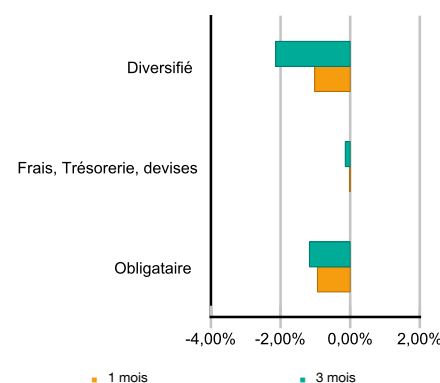
5 POSITIONS PRINCIPALES

Sous-Fonds	Stratégie	Sous-Stratégie	Alloc. actuelle	Perf. MTD	Contrib. à la perf.
Lyxor Flexible Allocation Class I (Eur)	Diversifié	Flexible	15,00%	-1,31%	-0,27%
Allianz Credit Opportunities - Rt - Eur	Obligataire	Global	10,14%	-0,64%	-0,05%
Dws Concept Kaldemorgen - Fc - Eur	Diversifié	Flexible	10,04%	-1,54%	-0,15%
Lyxor / Wells Capital Financial Credit Fund - Class I Eur	Obligataire	Financières	9,93%	-2,53%	-0,24%
Allianz Strategy 15 - Rt - Eur	Diversifié	Prudent	9,91%	-2,36%	-0,23%

5 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS

Sous-Fonds	Stratégie	Sous-Stratégie	Alloc. actuelle	Perf. MTD	Contrib. à la perf.
Dnca Invest - Alpha Bonds - I Eur	Obligataire	Global	7,72%	0,23%	0,03%
Allianz Credit Opportunities - Rt - Eur	Obligataire	Global	10,14%	-0,64%	-0,05%
Dws Concept Kaldemorgen - Fc - Eur	Diversifié	Flexible	10,04%	-1,54%	-0,15%
Dnca Invest Beyond Alterosa - I Eur	Diversifié	Prudent	7,42%	-2,08%	-0,17%
Allianz Strategy 50 - Pt - Eur	Diversifié	Equilibré	9,88%	-1,65%	-0,19%

CONTRIBUTION À LA PERF.



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Sous-Fonds	Type*	Stratégie	Sous-Stratégie	Alloc. actuelle**	Perf. WTD***	Perf. MTD***	Perf. YTD***	Performance depuis Investissement	Date d'investissement
Allianz Strategy 50 - Pt - Eur	MF	Diversifié	Equilibré	9,88%	-0,07%	-1,65%	-6,12%	11,28%	05-oct.-20
Dws Concept Kaldemorgen - Fc - Eur	MF	Diversifié	Flexible	10,04%	-0,24%	-1,54%	-1,58%	11,81%	23-oct.-20
Lyxor Flexible Allocation Class I (Eur)	SICAV	Diversifié	Flexible	15,00%	-0,08%	-1,31%	-5,91%	6,49%	30-sept.-20
Allianz Strategy 15 - Rt - Eur	MF	Diversifié	Prudent	9,91%	0,13%	-2,36%	-4,83%	-1,90%	13-oct.-20
Dnca Invest Beyond Alterosa - I Eur	MF	Diversifié	Prudent	7,42%	0,49%	-2,08%	-5,76%	0,36%	23-oct.-20
		Diversifié		52,26%					
Lyxor / Wells Capital Financial Credit Fund - Class I Eur	SICAV	Obligataire	Financières	9,93%	-0,53%	-2,53%	-4,07%	4,04%	15-oct.-20
Allianz Credit Opportunities - Rt - Eur	MF	Obligataire	Global	10,14%	-0,20%	-0,64%	-0,91%	-0,87%	15-oct.-20
Dnca Invest - Alpha Bonds - I Eur	MF	Obligataire	Global	7,72%	0,24%	0,23%	0,54%	6,66%	09-nov.-20
Allianz Euro Credit Sri - It - Eur	MF	Obligataire	Zone Euro	9,74%	-1,23%	-4,46%	-6,14%	-4,23%	13-oct.-20
Alm Oblig Euro Isr - Part Ic	MF	Obligataire	Zone Euro	9,91%	-0,10%	-2,45%	-3,57%	-4,43%	09-nov.-20
		Obligataire		47,44%					

Positions en Portefeuille 10 99,70%

Cash 0,30%

Exposition maximale en portefeuille 15,00%

1 - Voir Glossaire.

2 - « Nb » désigne le nombre d'actifs détenus par le Fonds et « Expo » fait référence à l'exposition de la classe d'actifs concernée. L'exposition est mesurée comme suit : les instruments monétaires sont évalués à la valeur de marché, les options selon leur delta et les CDS, futures et contrats de swap sur la base de leur montant notionnel. Les positions longues sur des obligations souveraines à court terme émises en USD, JPY, GBP et EUR sont exclues du sous-total et du total des expositions car elles sont considérées comme de la gestion de trésorerie. « Brut » désigne le total des positions longues et courtes, tandis que « Net » équivaut aux positions longues après déduction des positions courtes. « Expo. aj. du beta » correspond à l'exposition de la classe d'actifs concernée multipliée par le beta de cette classe, celui-ci étant basé sur l'Indice spécifié pour le mois précédent. "

3 - Les capitalisations sont définies ci-après : Méga Capi > 20 millions USD pour les zones hors Etats-Unis et les Etats-Unis, Grande Capi 4 à 20 millions USD pour les zones hors Etats-Unis et 5 à 20 millions USD pour les Etats-Unis, Moyenne Capi 0.5 à 4 millions USD pour les zones hors Etats-Unis et 1 à 5 millions USD pour les Etats-Unis, Petite Capi 0.15 à 0.5 million USD pour les zones hors Etats-Unis et 0.3 à 1 million USD pour les Etats-Unis, Micro Capi 0.15 million USD pour les zones hors Etats-Unis et 0.3 million USD pour les Etats-Unis.

4 - La zone géographique d'un titre dépend de la zone sur laquelle l'entreprise exerce son cœur de métier. Les émissions d'Etat sont enregistrées dans le pays de l'émetteur, même si la devise est étrangère.

GLOSSAIRE

Alpha : Mesure du rendement excédentaire d'un actif par rapport à un indice de référence.

Beta : Mesure de la volatilité d'un actif par rapport à la volatilité d'un indice de référence. Un beta supérieur à 1 traduit une volatilité supérieure à celle de l'indice de référence et un beta inférieur à 1 exprime une volatilité inférieure.

Ratio de Calmar : Ratio qui désigne la performance annuelle d'un actif sur une période donnée divisée par le Maximum Drawdown (perte maximale historique) de cet actif sur ladite période.

Corrélation : Mesure statistique du degré de relation entre les mouvements de deux variables données. Le coefficient de corrélation utilisé ici s'étend de -100% à +100%, +100% représentant la corrélation positive parfaite.

Delta : Mesure de la relation entre le prix d'une option et le prix du contrat ou du titre sous-jacent.

Volatilité négative : Mesure de la variabilité / dispersion entre le positionnement d'une série de valeurs et un « rendement minimum acceptable » (MAR), par l'examen des seuls points inférieurs au MAR.

Drawdown : Mesure, à un moment donné, de la performance du fonds par rapport à son niveau maximum.

Excès d'aplatissement (excess kurtosis) : Mesure du coefficient d'aplatissement (kurtosis) par rapport à une distribution normale, qui correspond généralement à une valeur proche de 3. Un « excès d'aplatissement » positif traduit des rendements extrêmes plus marqués que dans le cas d'une distribution normale, tandis qu'un « excès d'aplatissement » négatif indique que les rendements extrêmes sont moins marqués que dans le cas d'une distribution normale.

High-Water Mark : Niveau record, en termes de valeur, atteint par un compte/fonds d'investissement. Le High-Water mark est habituellement utilisé, le cas échéant, pour déterminer la Commission de performance.

Coefficient d'aplatissement (kurtosis) : Mesure de la « pointicité » de la distribution d'une série de valeurs statistiques. Un coefficient d'aplatissement élevé indique que la variance des valeurs par rapport à la moyenne est due à des déviations extrêmes sporadiques, tandis qu'un aplatissement faible correspond à des déviations modérées plus fréquentes.

MAR : Rendement minimum acceptable (Minimum Acceptable Return), comme indiqué dans le présent rapport.

VaR mensuelle modifiée : Mesure de la perte maximale qui serait encourue par un investisseur, dans des conditions normales de marché, sur une période prédéterminée (un mois dans le cas présent), sur la base d'un niveau de confiance prédéterminé (inférieur à 95% des scénarios statistiques dans le cas présent).

Margin to Equity mensuel : Mesure de l'appel de marge initial de chaque classe d'actifs par rapport à l'Actif Net du Fonds. L'appel de marge initial est défini par le Prime Broker, lequel utilise un système de calcul des risques appelé SPAN (Standard Portfolio Analysis of Risk).

Ratio oméga : Mesure de la « densité » des rendements par rapport à un rendement minimum acceptable (MAR). Plus le ratio oméga est élevé, plus la densité des rendements supérieurs au MAR est importante.

Accumulation (run-up) : Performance totale du fonds, à un moment donné, pour chacun des mois consécutifs précédents pendant lesquels le fonds a affiché un rendement mensuel positif. Elle équivaut à zéro lorsque le fonds a produit un rendement négatif le mois précédent.

Ratio de Sharpe : Mesure du rendement ajusté du risque d'un actif, lequel équivaut à son rendement sur une période donnée moins le taux sans risque, divisé par sa volatilité.

Coefficient de dissymétrie (skewness) : Mesure de l'asymétrie par rapport à la distribution normale d'une série de valeurs statistiques. Un coefficient de dissymétrie positif indique que la moyenne de la série des valeurs est supérieure à la médiane, tandis qu'un coefficient de dissymétrie négatif indique que la médiane est plus élevée que la moyenne.

Ratio de Sortino : Mesure du rendement ajusté du risque d'un actif, lequel équivaut à son rendement sur une période donnée, après déduction du « rendement minimum acceptable » (MAR), divisé par la volatilité des rendements de l'actif inférieurs au MAR sur cette période.

Ecart type : Mesure de la variabilité (dispersion) d'une série de valeurs. Un écart type peu élevé indique que tous les points sont proches de la moyenne, tandis qu'un écart type élevé indique une « dispersion » sur un large éventail de valeurs.

Volatilité : Mesure de la taille et de l'amplitude des variations de la valeur d'un actif.

INFORMATIONS IMPORTANTES POUR LES INVESTISSEURS

Aucune divulgation, reproduction ou utilisation extérieure autorisée :

Ce document a été préparé uniquement pour les personnes à qui il a été distribué directement par Amundi AM ou l'un de ses affiliés ou délégués. Son contenu ne peut être divulgué, reproduit ou utilisé ou invoqué par toute autre personne, ou utilisé à toute autre fin.