

# NOMOS CONVICTION MONDE

Part R : FR0014004255

ACTIF NET 4,4 €M

VALEUR LIQUIDATIVE au 30/09/2021 Part R 99,11 € -1,37%

## GERANTE



Anouchka  
Bellaïche

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est d'obtenir une appréciation du capital à un horizon supérieur à 5 ans en relation avec l'évolution des marchés d'actions et d'obligations internationaux en s'efforçant d'atteindre une performance annuelle supérieure à 5 % net de frais de gestion.

### Fonds

1 mois	-1,37%
YTD	-0,89%

Volatilité 1 an	1,03%
Sharpe 1 an	-2,14%

Indicateur de risque SRRI:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

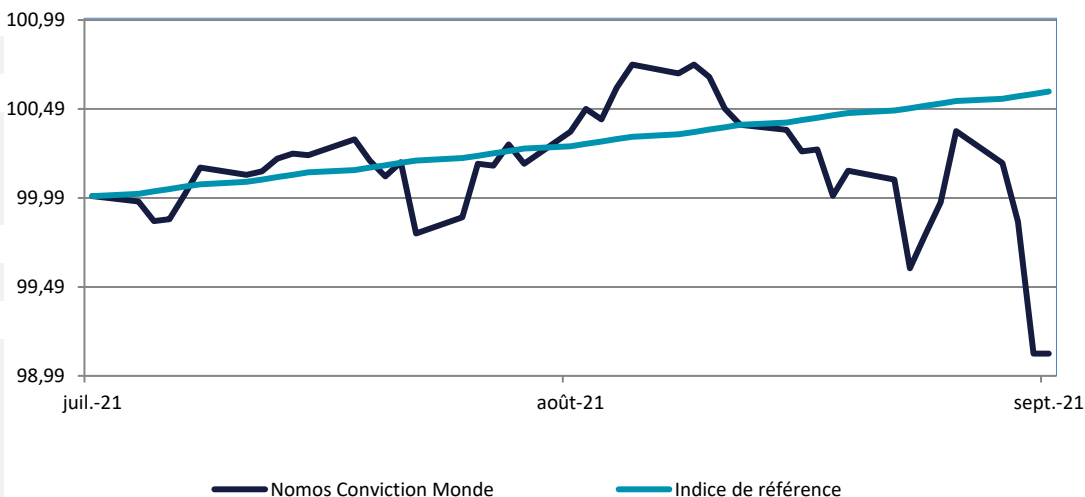
[www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les actions ont commencé de manière prudente, avec une légère baisse des marchés sur les premiers jours. Cette tendance s'est accélérée une première fois, du fait des inquiétudes sur la croissance chinoise et sur le risque de défaut d'Evergrande, puis une seconde, suite aux propos de la Fed qui reflétaient une inquiétude grandissante quant à l'évolution de l'inflation. Ces sources d'inquiétude se sont traduites par un niveau de risque plus élevé. Aux États-Unis, les inquiétudes de la Fed sur l'inflation semblent s'être accrues. Dans ce sillage, celle-ci a annoncé qu'elle s'apprête à réduire ses achats d'actifs dès novembre si les conditions du marché du travail le permettent. En termes d'indicateurs économiques américains, les résultats sont mitigés. Du côté politique, les impasses sur la résolution du plafond de la dette avec le risque de défaut fin octobre et l'absence d'accord sur un nouveau plan de relance sur l'infrastructure perdurent, gênant la visibilité sur la politique fiscale américaine. En Europe, l'inflation a continué d'accélérer à 3% en août. Malgré la hausse des prix qui menacent leur pouvoir d'achat, les consommateurs restent optimistes. En ce qui concerne la BCE, celle-ci a gardé un ton optimiste et révisé en hausse ses prévisions de croissance et d'inflation à respectivement 5% et 2.2% pour cette année et 4.6% et 1.7% pour l'année prochaine. Dans le même temps, elle a annoncé un ajustement à la baisse de son programme d'achats sur la fin de l'année et indiqué que la réunion de décembre sera clef pour décider de sa stratégie d'achat d'actifs l'année prochaine. Aux Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre a aussi durci le ton en évoquant dans ses minutes la possibilité de hausse des taux dès cette année et la fin des achats en décembre. Du côté politique, les résultats des élections allemandes en faveur du socialiste Olaf Scholz alimentent la perspective de la mise en place d'une coalition avec les verts et les libéraux démocrates. Les négociations pourraient toutefois durer jusqu'en décembre voire davantage. Ce glissement à gauche de la politique allemande favorise selon nous le scénario de reflation en Europe via une hausse de l'investissement public allemand. En Chine, le ralentissement de l'activité s'est accentué en raison de nouvelles mesures restrictives. La gestion du gouvernement chinois autour de la faillite du promoteur immobilier Evergrande et ses conséquences sur le marché immobilier restent toutefois un facteur d'incertitude.

Le fonds Nomos Conviction Monde affiche une performance de -1,37% en septembre. Au fil des souscriptions, nous avons renforcé nos positions existantes et ajouté de nouveaux supports. Nous avons également acheté un ETF Lyxor CAC 40 dans la baisse et revendu dans la hausse afin de profiter des mouvements de marché actions à la fin de la période.

## EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE 1 AN (En euro)



## PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

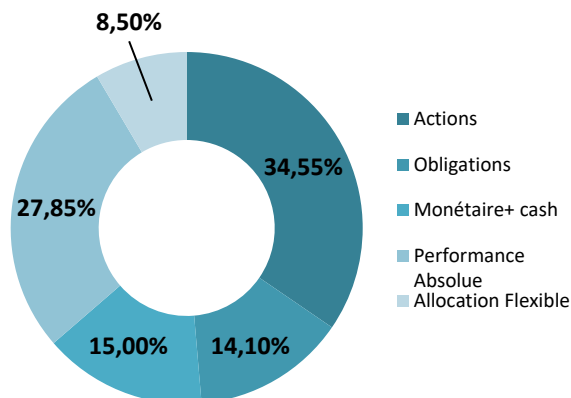
	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2021								0,49	-1,37				-0,89

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais.

Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris.

Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

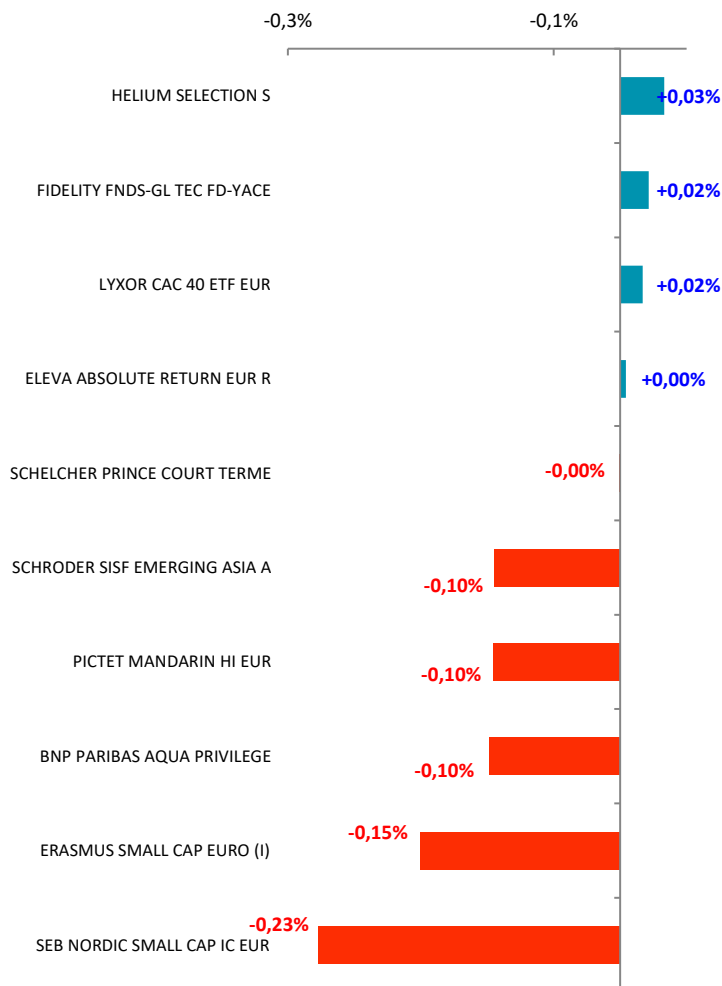
## REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



## PRINCIPALES POSITIONS

#REF!	#REF!
AVIVA OBLIG INTERNATIONAL	4,0%
CARMIGNAC-SECURITE-F EUR ACC	4,0%
GASPAL GESTION COURT TERME-C	6,1%
#REF!	#REF!
BNP PARIBAS AQUA-PRIVILEGE	4,1%
COMGEST MONDE-Z	4,1%

## CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

### Renforcements

ELEVA ABSOLUTE RETURN EUR R  
CARMIGNAC SECURITE EUR F  
COMGEST MONDE Z

### Allégements

## CARACTERISTIQUES

### Forme juridique

Fonds Mixte

### Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

### Code ISIN

Part R : FR0014004255

### Nombre de parts

44 099 parts R

### Code Bloomberg

Part R : NONCMRE FP Equity

### Indice de référence

Performance 5%/an

### Devise de référence

Euro

### Durée de placement conseillée

Supérieure à 5 ans

### Date de création

Vendredi 30 juillet 2021

### Dépositaire / Valorisateur

Credit Industriel et Commercial (CIC)

### Fréquence de valorisation

Quotidienne

### Centralisation des ordres

Jusqu'à 11h00 (Paris)

### Règlement / Livraison

J + 1

### Frais d'entrée

2% maximum

### Frais de sortie

Néant

### Frais de gestion

Part R : 1,9%

### Frais de surperformance

15% TTC de la surperformance au-delà de 5% annuel