

NOMOS CONVICTION MONDE

Part R : FR0014004255

ACTIF NET 6,6 €M

VALEUR LIQUIDATIVE au 29/10/2021 Part R 100,80 € +1,71%

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 1,71%
YTD 0,80%

Volatilité 1 an 1,03%
Sharpe 1 an 0,72%

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

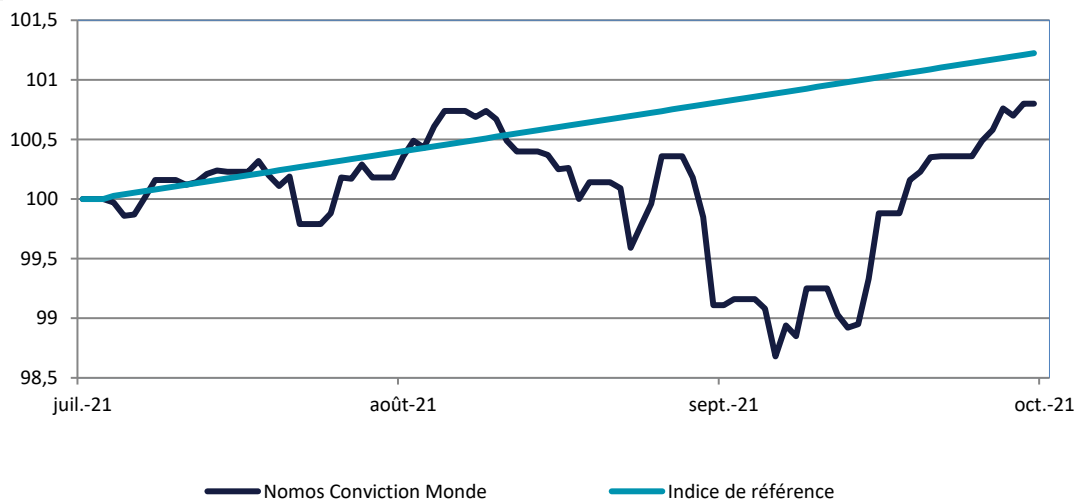
www.erasmusgestion.com

COMMENTAIRE DE GESTION

L'économie, les banques centrales, la Covid, la politique ...étaient autant de source d'inquiétude qui avaient engendré une hausse des indicateurs de risque et une chute marquée des indices sur septembre. Le mois d'octobre a continué dans la même veine avec un flux de nouvelles incessant sur la hausse des prix de l'énergie en particulier et de l'inflation en général. Le Stoxx 600 a terminé le mois en hausse de 4.5%, porté par les (bonnes) publications. Dans son dernier rapport sur les perspectives de l'économie mondiale, le FMI considère que la reprise continue mais ralentit. Les prévisions de croissance globale ont été révisées légèrement à la baisse (5.9% pour 2021 vs. 6% ; inchangées à 4.9% en 2022), en conséquence des tensions sur les chaînes d'approvisionnement ainsi que des évolutions de la pandémie. Concernant la hausse des prix, les banques centrales doivent selon lui rester vigilantes et agir avant qu'un désencrage des anticipations d'inflation ait lieu. Aux Etats Unis, les chiffres de l'emploi ont été mitigés avec seulement 194k créations d'emplois en septembre (vs 366k le mois précédent). En revanche, avec un taux de chômage en baisse (4.8%, précédent: 5.2%), une accélération des salaires conséquence d'un taux de participation qui reste bas et d'une inflation en hausse, la Fed devrait commencer à réduire ses achats d'actifs dès novembre. Le taux d'inflation est en effet remonté à 5.4% en septembre. Ces pressions inflationnistes pourraient avoir un impact négatif sur la demande. Au Royaume Uni, malgré le ralentissement de l'inflation en septembre (3.1%, précédent: 3.2%), les spéculations sur une hausse des taux de la Banque d'Angleterre reste forte. Quant à l'économie chinoise, elle a crû de 4.9% par rapport à 2020 au troisième trimestre (précédent: 7.9%) et la production industrielle est passée de 5.3% à 3.1% en septembre. L'investissement a aussi ralenti, une situation qui témoigne du tassement de l'activité dans le secteur immobilier et des contraintes dans le secteur de l'énergie.

Le fonds Nomos Conviction Monde affiche une performance +1,71% en octobre. Au fil des souscriptions, nous avons renforcé nos positions existantes et ajouter de nouveaux supports tels que Prévoir Actions et Axiom European Banks Equity. Nous avons profité du recul de ST Microelectronics pour entrer la ligne en portefeuille. Nous avons également acheté un ETF Lyxor short CAC 40 dans la hausse afin de se protéger d'une éventuelle baisse de l'indice CAC 40.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE 1 AN (En euro)



PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

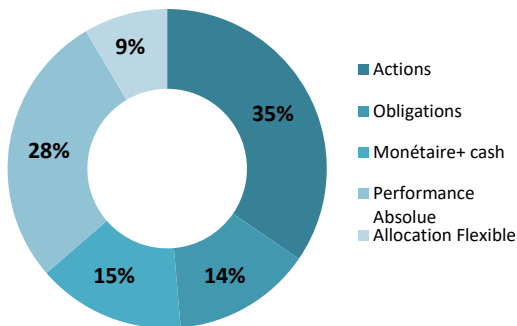
	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2021								0,49	-1,37	1,71			0,80

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 - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

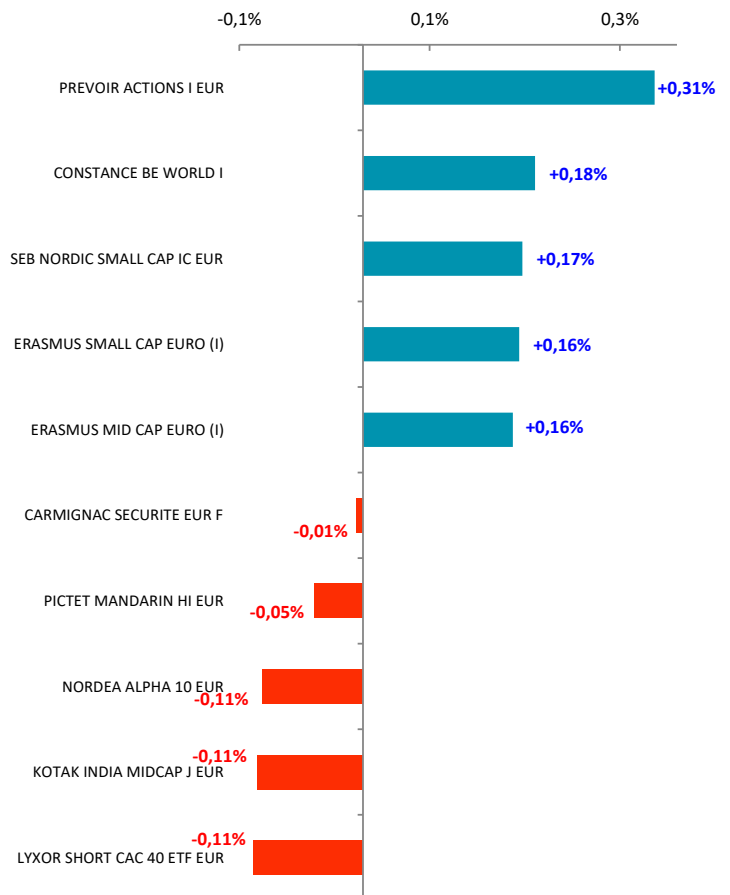
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

SHELCHER SHORT TERM ESG-C	5,4%
LYXOR CAC 40 DAILY -1X INVER	4,9%
Helium Fund - Selection	4,7%
PICTET TR - ATLAS-I EUR	4,7%
FIDELITY FNDS-GL TEC FD-YACE	4,5%
CONSTANCE BE WORLD-I	4,4%
NORDEA 1 SCV ALP 10 MA-BIEUR	4,4%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

LYXOR CAC 40 ETF EUR
 SCHELCHER PRINCE COURT TERME
 PREVOIR ACTIONS I EUR

Allégements

GEMCHINA I
 SCHRODER SISF EMERGING ASIA A
 AVIVA OBLIG INTERNATIONAL

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

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

Dépositaire

Credit Industriel et Commercial (CIC)

Valorisateur

Crédit Mutuel AM

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Centralisation des ordres

Jusqu'à 11h00 (Paris)

Règlement / Livraison

J + 1

Indice de référence

Performance 5%/an

Devise de référence

Euro

Durée de placement conseillée

Supérieure à 5 ans

Date de création

30 Juillet 2021