

NOMOS CONVICTION MONDE

Part R : FR0014004255

ACTIF NET 10,7 €M

VALEUR LIQUIDATIVE au 31/12/2021 Part R 100,44 € -0,05%

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 -0,05%
YTD 0,44%

Volatilité 1 an 1,77%
Sharpe 1 an -0,03%

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

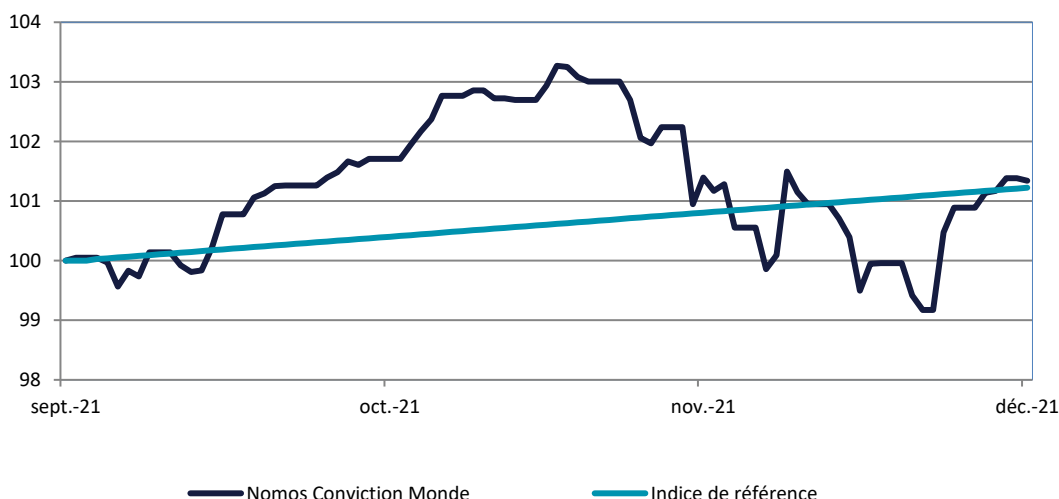
www.erasmusgestion.com

COMMENTAIRE DE GESTION

Une fois de plus, le mois de décembre aura été un bon cru : le CAC 40 termine l'année proche des 29%, le MSCI World termine à 20,1% alors que l'indice MSCI Emergents finit l'année dans le rouge à -4,6%. Sur le mois précédent, la volatilité a été plus marquée que la moyenne. La première quinzaine a été celle des incertitudes dans un contexte d'attente du FOMC et de la réunion de la BCE d'une part, et du manque de recul quant au variant Omicron d'autre part. Sur la deuxième partie du mois, les investisseurs ont pris acte du ton plus dur de la Fed, de l'approche plus progressive de la BCE et ils ont été rassurés par la moindre virulence d'Omicron par rapport au variant Delta. Du côté de l'inflation, les chiffres continuent de surprendre à la hausse (notamment en Europe) et les investisseurs ont dû intégrer un scénario inflationniste plus long et plus prononcé. Malgré la mise en place de nouvelles restrictions sur l'activité économique pour faire face aux risques sanitaires liés à l'apparition du variant Omicron, les banques centrales ont commencé à réduire la stimulation monétaire, à l'exception de la Chine. Aux Etats-Unis, la Federal Reserve a annoncé que son programme d'achats d'actifs prendra fin en mars et le marché anticipe désormais trois hausses de taux en 2022. En Europe, la BCE a confirmé la fin des outils exceptionnels de politique monétaire mis en place au plus fort de la crise. La sortie de la politique monétaire accommodante restera toutefois graduelle, le programme d'achat traditionnel de la BCE verra son enveloppe augmentée au second et troisième trimestre 2022. De même, la présidente de la BCE semble toujours exclure toute hausse des taux cette année malgré une prévision d'inflation fortement révisée à la hausse à court terme. En Chine, les indicateurs restent mitigés mais le ralentissement de l'activité pourrait avoir touché un point bas avec des PMIs pour le mois de décembre en hausse. Face aux risques sur son économie, la Chine prend de plus en plus de mesures pour stabiliser sa croissance.

Nomos Convictions Monde termine l'année à +0,44% (entre sa date de création 30/07/2021 et le 31/12/2021). La performance sur le mois a été freinée par notre exposition sur l'ETF Melanion lui-même impacté par la forte baisse des cryptomonnaies sur la période. Nous avons renforcé notre exposition aux actions européennes en décembre.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE 1 AN (En euro)



PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

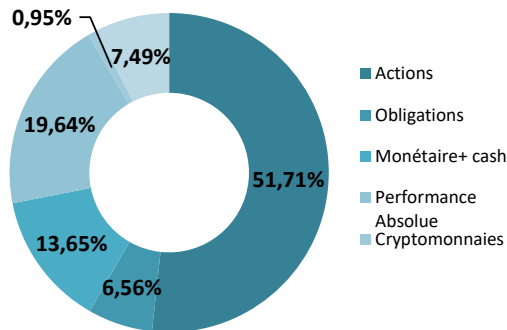
	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2021								0,49	-1,37	1,71	-0,31	-0,05	0,44

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.

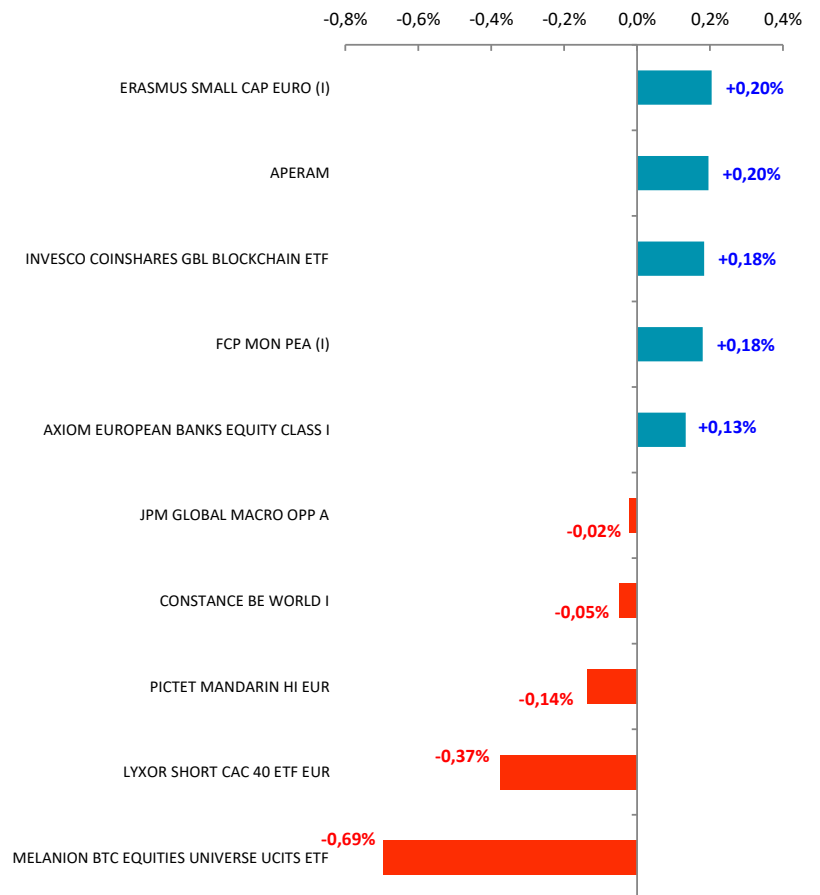
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

ERASMUS SMALL CAP EURO-I	5,6%
LYXOR CAC 40 DAILY -1X INVER	5,0%
Helium Fund - Selection	4,9%
LFP-FCP MON PEA-I	4,7%
NORDEA 1 SCV ALP 10 MA-BIEUR	4,3%
VARENNE VALEUR-I EUR	4,3%
LONVIA AVE MIDCAP EUROP-WPF	4,3%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY CLASS I
LONVIA AVENIR MID CAP INWPF EUR
ERASMUS MID CAP EURO (I)

Allégements

LYXOR CAC 40 ETF EUR
LYXOR MSCI CHINA ESG ETF EUR
PREVOIR ACTIONS I EUR

CARACTERISTIQUES

Forme juridique

Fonds Mixte

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

Code ISIN

Part R : FR0014004255

Nombre de parts

105 470 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