

NOMOS CONVICTION MONDE

Part R : FR0014004255

ACTIF NET 12,2 €M

VALEUR LIQUIDATIVE au 29/04/2022 Part R 88,25 € -4,72%

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	-4,72%
YTD	-12,14%

Volatilité 1 an	1,77%
Sharpe 1 an	-2,71%

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

La guerre en Ukraine, les confinements liés au Covid en Chine, le cycle agressif de la Fed et les publications sont autant de sujets que les investisseurs ont suivi avec inquiétude : le Stoxx 600 a perdu -1,73% sur le mois. Mais c'est plutôt une bonne performance par rapport au S&P qui a enregistré sa plus mauvaise performance en avril depuis 1970, terminant en baisse de -8,8%. Le Nasdaq a quant lui chuté de -13,3%, sa pire performance mensuelle depuis octobre 2008. Sur l'Ukraine, les nouvelles n'ont pas apporté de motifs de satisfaction : la guerre s'enlise et les négociations n'ont pas avancé. L'escalade verbale n'a eue de cesse de s'aggraver. De son côté, la Chine continue sa politique « 0 covid », au grand dam des économistes qui s'inquiètent des conséquences sur la croissance de l'économie mondiale. Différents établissements ont révisé à la baisse leurs prévisions de croissance pour la Chine. Quant à la Fed, elle met en place son durcissement monétaire avec tous les effets que cela suppose sur les taux et les devises : au cours du mois, le 10 ans US a terminé le mois à 2,94%. La dernière réunion de la BCE a renforcé les attentes du marché d'une première hausse des taux de la BCE au troisième trimestre, possiblement dès le mois de juillet. La présidente de la BCE a en effet laissé entendre que lors de la réunion de juin, l'inflation sera révisée à la hausse, éventuellement au-dessus de la ligne des 2% en 2024. Si c'est le cas, ce sera sans doute un déclencheur pour une première hausse des taux assez rapidement. A ce stade, les publications ont constitué un motif de satisfaction. Sur le S&P 500, 55% des sociétés ont publié leurs chiffres et 80% ont battu les attentes de résultats. Sur le Stoxx 600, les données sont respectivement de 40% et de 66%.

Nomos Convictions Monde affiche une performance de -4,72% sur le mois d'avril. La quasi-totalité des lignes en portefeuille ont contribué négativement à la performance. Nous avons profité de la baisse des marchés pour renforcer nos lignes directes ainsi que notre positionnement indiciel.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE 1 AN (En euro)



PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

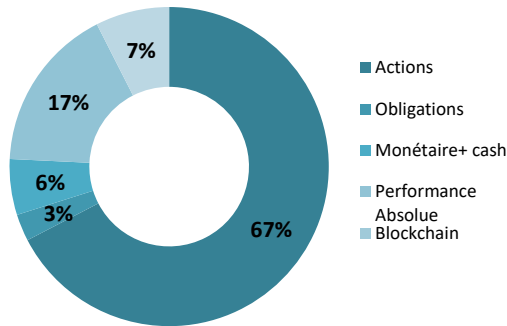
	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2021								0,49	-1,37	1,71	-0,31	-0,05	0,44
2022	-6,64	-2,60	1,41	-4,72									-12,14

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.

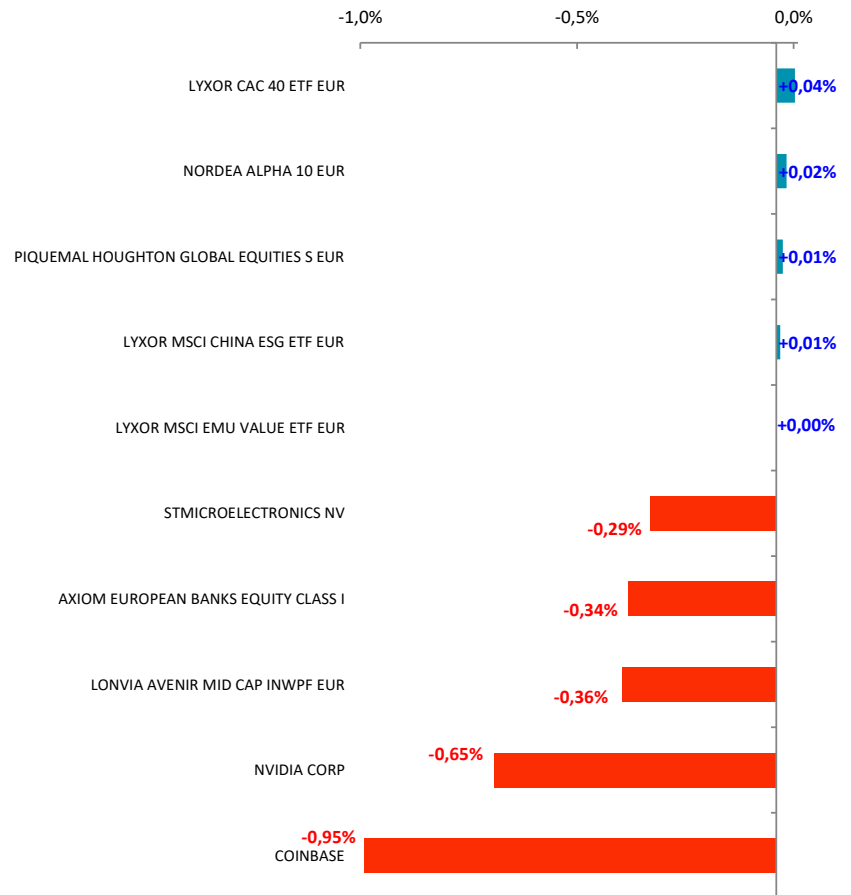
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

LYXOR CAC 40	4,7%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I	4,6%
SCHELCHER SHORT TERM ESG-C	4,2%
Helium Fund - Selection	4,2%
AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	4,2%
ODDO BHF Polaris Moderate	4,1%
PIQUEMAL HOUGHT GB EQTSSEUR	4,0%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

LYXOR CAC 40 ETF EUR
NVIDIA CORP
COINBASE

Allégements

CARMIGNAC SECURITE EUR F

CARACTERISTIQUES

Forme juridique

Fonds Mixte

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

Code ISIN

Part R : FR0014004255

Nombre de parts

138 283 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