

NOMOS CONVICTION MONDE

Part R : FR0014004255

ACTIF NET 12,6 €M

VALEUR LIQUIDATIVE au Part R 86,46 € -2,03%
31/05/2022

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 -2,03%
YTD -13,92%

Volatilité 1 an 8,25%
Sharpe 1 an -0,24%

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

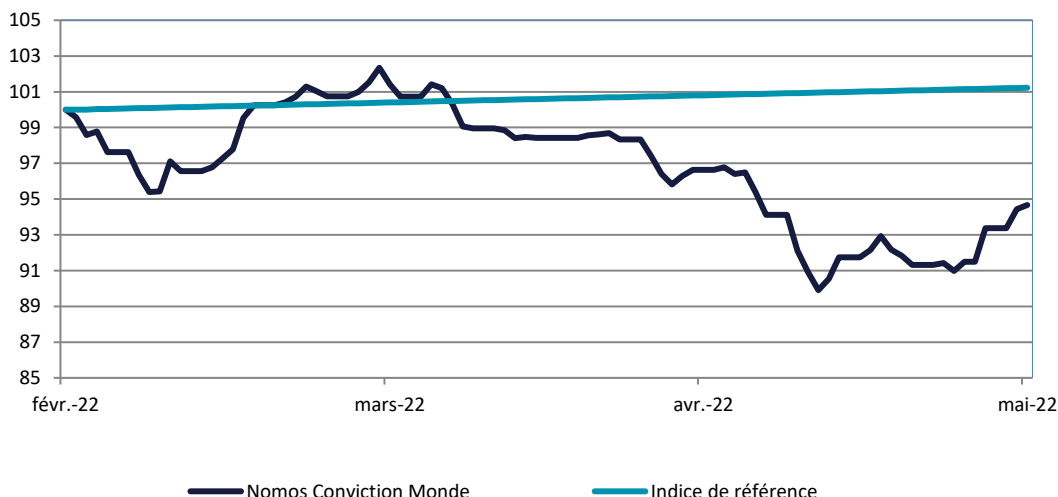
www.erasmusgestion.com

COMMENTAIRE DE GESTION

Les semaines passent et se ressemblent : à nouveau, les investisseurs ont eu les yeux fixés sur le durcissement monétaire, sur les données liées à la croissance économique ainsi que sur le conflit en Ukraine et sur ses répercussions. Sur le premier point, la normalisation des politiques monétaires se poursuit aux Etats-Unis et en Angleterre dans l'optique de combattre des niveaux d'inflation toujours élevés. La Fed a ainsi relevé ses taux de 0,5 points de base pour la deuxième fois, M. Powell nous a prévenu, les taux seront relevés jusqu'à ce que l'on perçoive des preuves claires et convaincantes de baisse de l'inflation, et la BoE de 0,25 points de base pour la quatrième fois consécutive. Les taux directeurs américains et britanniques ont ainsi atteint les 1%, le plus haut niveau en Angleterre depuis la crise de 2009. En Europe, la BCE prévoit l'arrêt de son programme d'achats d'actifs en juin, ce qui confirme les prévisions d'une première remontée des taux européens pour le début de l'été. Les inquiétudes autour de l'inflation persistent même si une décélération semble se profiler aux Etats-Unis, l'inflation ayant ralenti en avril (8,3% contre 8,5% en mars). A l'inverse en Europe, les risques restent toujours orientés à la hausse, touchant les 9% au Royaume-Uni en avril et 8.1% en Zone Euro pour le mois de mai, attestant d'une nouvelle accélération des prix en Europe. Le Stoxx 600 a fini le mois en baisse de -1,5%. Les secteurs cycliques ont surperformé avec de bonnes performances de l'Energie (+9.4%), des Ressources de base (+2.8%), de l'auto (+2.4%), les banques ont également bien performé. En Chine, la situation économique continue de se détériorer en grande partie à cause des restrictions sanitaires de la politique zéro covid mis en place par le gouvernement. En conséquence, le gouvernement a annoncé de nouvelles mesures pour relancer son économie : accords de crédits d'impôts à un plus grand nombre de secteurs, réductions d'impôt annuelles de plus de 140 milliards de yuans, réductions des taxes sur l'achat de certains véhicules, délais de remboursement de prêts plus longs.

Nomos Convictions Monde affiche une performance de -2,03% sur le mois de mai. Le principal contributeur négatif est Coinbase qui sous-performe à cause de la baisse du marché de la cryptomonnaie. Notre position sur les bancaires européennes a joué un rôle de décorrélation et a permis de limiter la baisse.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (En euro)



PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

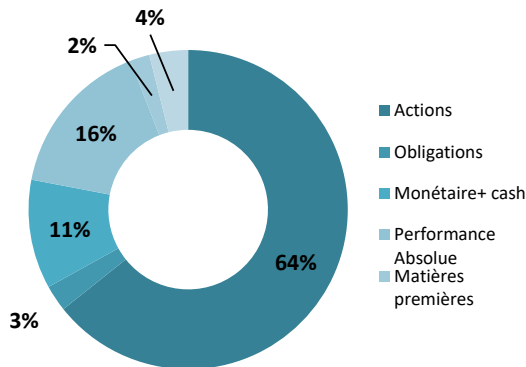
	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2021								0,49	-1,37	1,71	-0,31	-0,05	0,44
2022	-6,64	-2,60	1,41	-4,72	-2,03								-13,92

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.

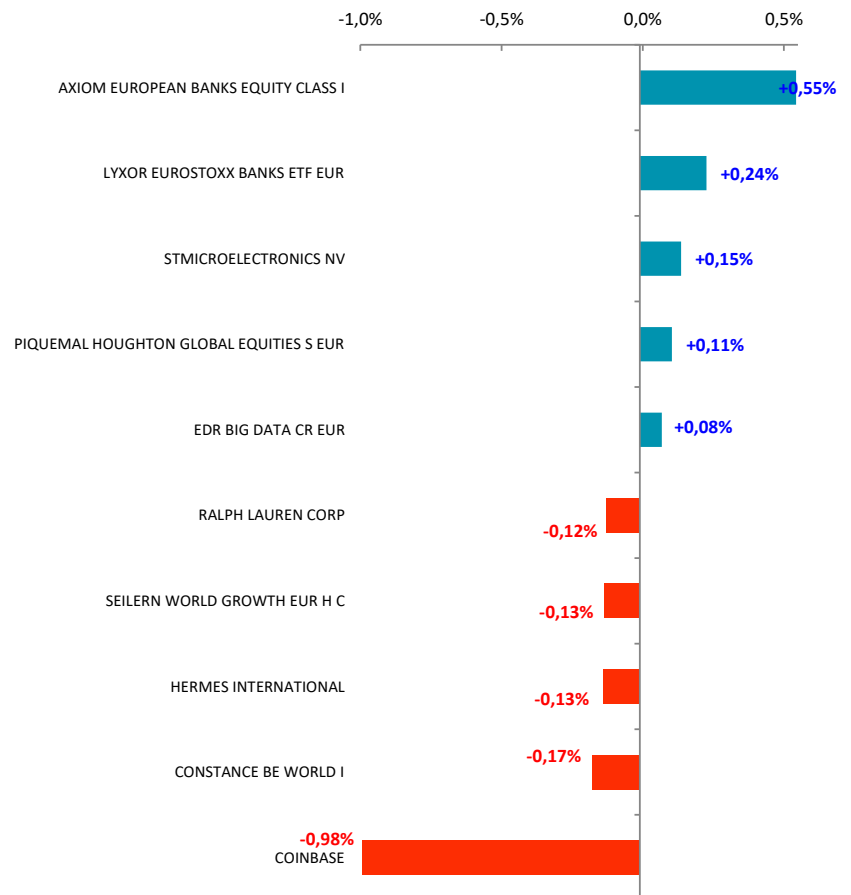
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	4,7%
LYXOR CAC 40	4,6%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I	4,5%
SHELCHER SHORT TERM ESG-C	4,1%
Helium Fund - Selection	4,1%
PIQUEMAL HOUGHT GB EQTSSEUR	4,0%
ODDO BHF Polaris Moderate	3,9%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

UBS CMCI COMPOSITE ETF EUR
 AIR LIQUIDE SA
 EDR BIG DATA CR EUR
 COINBASE

Allégements

VARENNE VALEUR I EUR
 OTEA GALILEO MIDCAP C EUR
 COMGEST MONDE Z
 LONVIA AVENIR MID CAP INWPF EUR

CARACTERISTIQUES

Forme juridique

Fonds Mixte

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

Code ISIN

Part R : FR0014004255

Nombre de parts

144 557 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