



# NOMOS CONVICTION MONDE R

Rapport de gestion mensuel - octobre 2024

OPCVM – ISIN FR0014004255

## Orientation de gestion

L'OPC a pour objectif d'offrir une performance annualisée, nette de frais de gestion, supérieure à 5% sur la durée de placement recommandée. L'OPC investit dans des fonds ou des titres vifs, sur les marchés actions, obligations, dérivés et monétaires. L'OPC est géré activement. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à un indice.

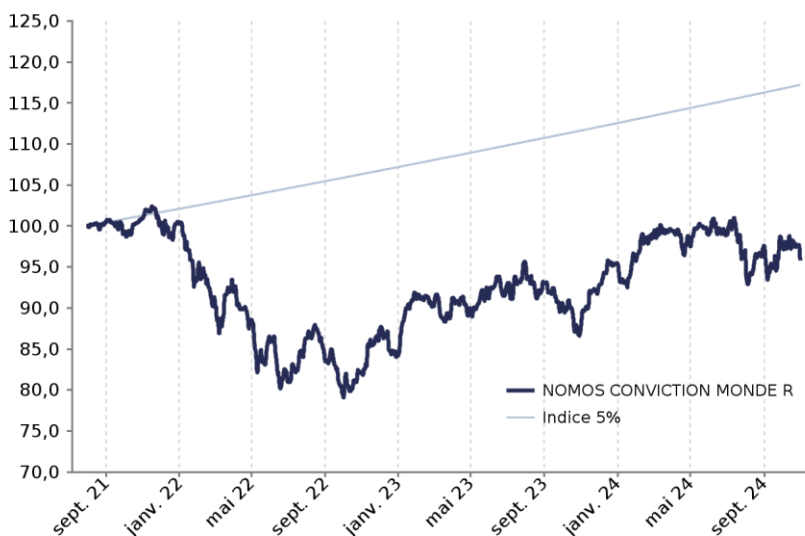
**VL au 31 oct. 2024**

**95,78 €**

## Performance mensuel

Actifs	Perf.
Fonds Nomos	-2,20%
Indicateur de référence (5% annuel)	0,41%
CAC 40 Net	-3,71%
S&P 500 Net	-0,93%
IBOXX Euro Corporate 3-5Y	-0,30%
IBOXX Euro High Yield	0,68%

## Graphique de performance



## Statistiques

SRI	3
Volatilité (hebdomadaire)	10,13%
Exposition nette Actions	66,73%
Encours total	13 706 944 €

## Suivi de la performance

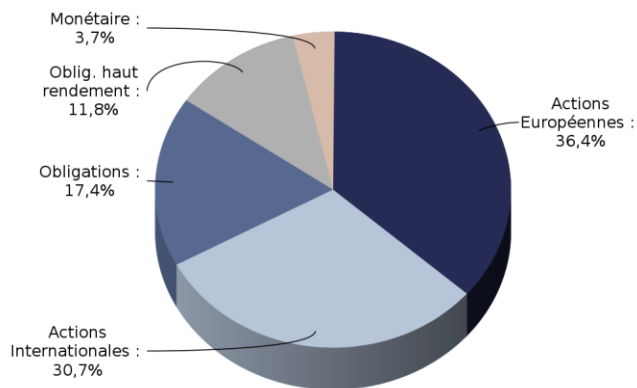
Performance	1 mois	YTD	2023	2022	2021 <sup>1</sup>	Performance cumulée	3 mois	1 an	2 ans	Origine <sup>1</sup>
Nomos <sup>2</sup>	-2,20%	0,36%	13,08%	-15,97%	0,39%	Nomos <sup>2</sup>	-1,30%	9,78%	16,68%	-2,83%
Indicateur de référence	0,41%	4,15%	5,00%	5,00%	0,43%	Indicateur de référence	1,23%	5,00%	10,25%	0,43%

Notes : <sup>1</sup> depuis le 30 Juillet 2021

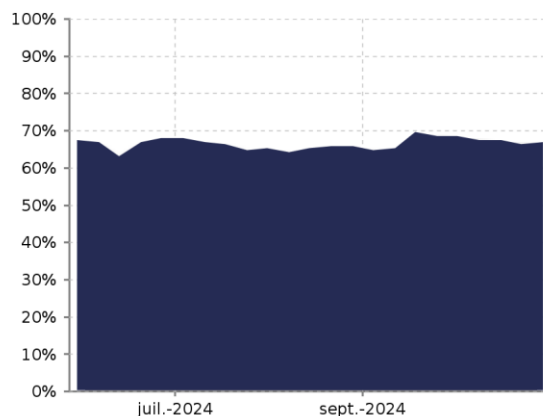
<sup>2</sup> La gestion du fonds a été reprise par Montaigne Capital en mai 2024

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances du fonds sont présentées nettes de frais. Source : Montaigne Capital, Bloomberg.

## Allocation d'actifs



## Évolution du taux « action »



Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.



## Principales positions - actions

Société	Secteur	Pays	% NAV
HERMES INTL	Biens de conso.	France	3,2%
ALPHABET INC-A	Technologie	USA	3,1%
CHRISTIAN DIOR	Biens de conso.	France	3,0%
DASSAULT SYSTEMES	Technologie	France	2,4%
WALT DISNEY CO	Services aux conso.	USA	2,4%

## Principales positions - autres

Nom	Sous-jacent	Classe d'actifs	% NAV
MUZINICH GLOBAL DUR IG - HFOUND	Fonds	Obligations Entreprises	5,63%
AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP	Tracker	Actions - Zone Europe - Smallcap	5,01%
ANAXIS SHORT DURATION €	Fonds	Obligations - Haut Rendement	5,00%
R-CO TARGET 2029 IG €	Fonds	Obligations Fonds datés IG	4,86%
LAZARD CREDIT FI PVC €	Fonds	Obligations - Haut Rendement	4,70%

Notes : Données au 31 oct. 2024

## Analyse des contributions

### Contributions positives

ALPHABET INC-A	0,20%
TAIWAN SEMIC-ADR	0,20%
NVIDIA CORP	0,19%
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0,15%
SALESFORCE INC	0,14%

### Contributions négatives

DASSAULT SYSTEMES	-0,27%
ASML HOLDING NV	-0,34%
PORSCHE AG	-0,36%
CHRISTIAN DIOR	-0,49%
CAPGEMINI SE	-0,51%

### Contributions couvertures de change

FUTURES de change	-0,13%
-------------------	--------

## Commentaire mensuel

En octobre 2024, l'actualité économique et financière a été marquée par plusieurs tendances notables. Aux Etats-Unis, l'inflation s'est stabilisée, rapprochant la Réserve fédérale de son objectif, notamment grâce à la baisse des prix de l'énergie et à la maîtrise des salaires. Cependant, les perspectives restent incertaines avec les élections présidentielles à venir, où des propositions protectionnistes pourraient affecter les chaînes d'approvisionnement et le commerce international. De l'autre côté de l'Atlantique, L'Europe est confrontée à un ralentissement, avec une inflation modérée en zone euro mais des inquiétudes croissantes en matière de croissance. La BCE envisage de nouveaux assouplissements pour soutenir l'économie malgré une inflation de base encore élevée.

Nomos enregistre une baisse de -2,2 % sur le mois, principalement en raison des résultats trimestriels décevants de CD (-12,5%) et ASML (-16,7%). Cette contre-performance reflète l'impact de notre exposition aux secteurs des semi-conducteurs et du luxe, qui ont lourdement pesé sur le fonds. Pour le troisième trimestre 2024, LVMH a subi un ralentissement dans le secteur du luxe, particulièrement sur le marché asiatique où la demande a diminué, affectant ses ventes de mode et de maroquinerie, deux segments clés du groupe. Quant à ASML Holding, bien que ses résultats soient solides, la société a affiché une diminution marquée des prises de commandes, qui est tombé à 2,6 milliards d'euros, soit une réduction de près de moitié par rapport au trimestre précédent. Capgemini (-17,9 %), qui a revu à la baisse ses prévisions annuelles en raison d'une demande affaiblie dans les services d'infrastructure et d'ingénierie, a également lourdement pesé sur la performance du fonds.

## Fiche technique

**Société de gestion :** Montaigne Capital**Dépositaire :** Crédit Industriel et Commercial (CIC)**Valorisation :** Quotidienne**OPC d'OPC :** jusqu'à 100 %**Affectation des sommes distribuables :** Capitalisation totale**Frais de gestion financière :** 1,70 %**Frais de performance :** 15 % au-delà de l'indicateur de référence**Indicateur de référence :** 5 % annuel**Devise :** Euro**SFDR :** Article 8

### SRI :

A risque plus faible,  
rendement potentiel  
plus faibleA risque plus élevé,  
rendement potentiel  
plus élevé**Durée de placement rec. :** supérieure à 5 ans

Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.