



NOMOS CONVICTION MONDE R

Rapport de gestion mensuel - mars 2025

OPCVM – ISIN FR0014004255

Orientation de gestion

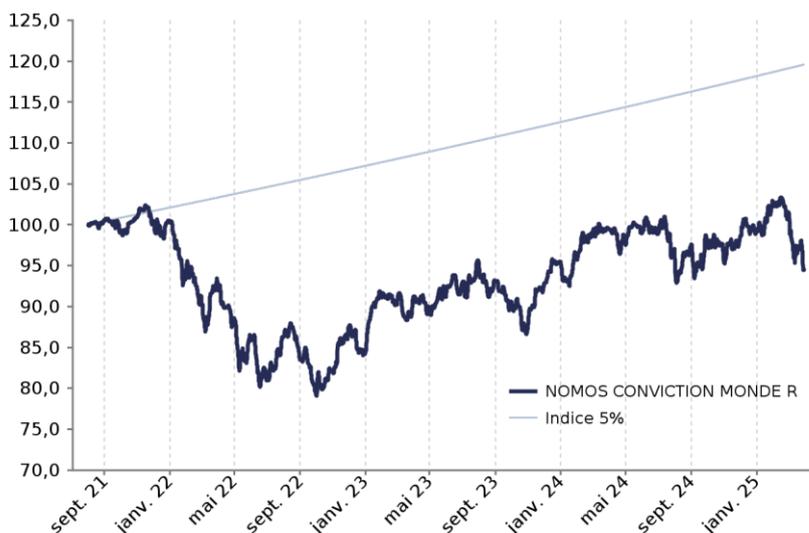
L'OPC a pour objectif d'offrir une performance annualisée, nette de frais de gestion, supérieure à 5% sur la durée de placement recommandée. L'OPC investit dans des fonds ou des titres vifs, sur les marchés actions, obligations, dérivés et monétaires. L'OPC est géré activement. La stratégie de gestion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

VL au 31 mars 2025
94,73 €

Performance mensuelle

Actifs	Perf.
Fonds Nomos	-6,22%
Indicateur de référence (5% annuel)	0,42%
CAC 40 Net	-3,88%
S&P 500 Net	-5,67%
IBOXX Euro Corporate 3-5Y	-0,42%
IBOXX Euro High Yield	-0,96%

Graphique de performance



Statistiques

SRI	3
Volatilité (hebdomadaire)	9,77%
Exposition nette Actions	67,85%
Encours total	10 763 389 €

Suivi de la performance

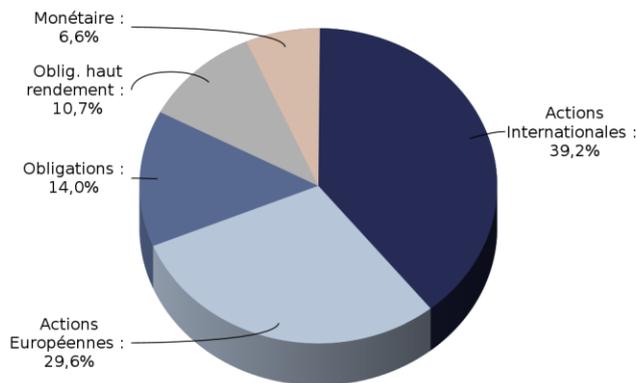
Performance	1 mois	YTD	2024	2023	2022	2021 ¹	Performance cumulée	3 mois	1 an	2 ans	Origine ¹
Nomos ²	-6,22%	-4,57%	4,01%	13,08%	-15,97%	0,39%	Nomos ²	-4,57%	-4,93%	4,20%	-5,94%
Indicateur de référence	0,42%	1,21%	5,00%	5,00%	5,00%	0,43%	Indicateur de référence	1,21%	4,99%	10,25%	0,43%

Notes : ¹ depuis le 30 Juillet 2021

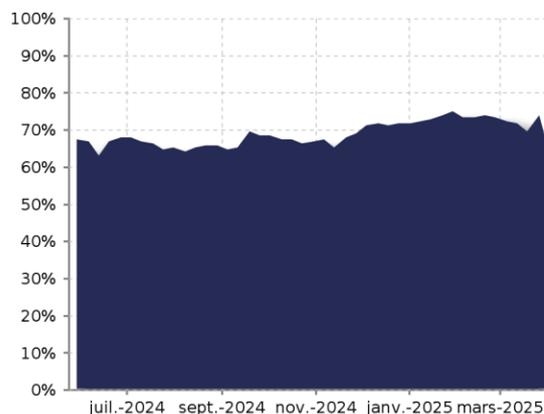
² La gestion du fonds a été reprise par Montaigne Capital en mai 2024

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
CHRISTIAN DIOR	Biens de conso.	France	3,5%
ALPHABET INC-A	Technologie	USA	3,1%
LEGRAND SA	Industries	France	2,7%
AUTOMATIC DATA PROC.	Industries	USA	2,6%
SALESFORCE INC	Technologie	USA	2,5%

Principales positions - autres

Nom	Sous-jacent	Classe d'actifs	% NAV
LAZARD CREDIT FI PVC €	Fonds	Obligations - Haut Rendement	6,16%
MC SPECIAL IC	Fonds maison	Actions - Zone Europe - Smallcap	5,62%
R-CO TARGET 2029 IG I€	Fonds	Obligations Fonds datés IG	5,41%
ANAXIS SHORT DURATION €	Fonds	Obligations - Haut Rendement	4,52%
MUZINICH GLOBAL DUR IG - HFOUND	Fonds	Obligations Entreprises	4,35%

Notes : Données au 31 mar. 2025

Analyse des contributions

Contributions positives

UNITEDHEALTH GRP	0,11%
CHEVRON CORP	0,06%

Contributions négatives

ADOBE INC	-0,34%
ASML HOLDING NV	-0,35%
ALPHABET INC-A	-0,37%
ISHARES MSCI USA SMALL CAP ESG USD	-0,37%
CHRISTIAN DIOR	-0,65%

Contributions couvertures de change

FUTURES de change	0,78%
-------------------	-------

Commentaire mensuel

Le mois de mars 2025 s'est inscrit dans la continuité des incertitudes du mois précédent, tout en apportant de nouveaux éléments susceptibles de modifier la perception des investisseurs. Aux États-Unis, malgré des signes de résilience du marché de l'emploi, les données sur la consommation et l'activité manufacturière sont restées en demi-teinte, laissant planer le doute sur la solidité de la reprise. Les tensions commerciales ont continué de peser, avec une escalade rhétorique entre Washington et Pékin, alimentant les craintes d'un ralentissement plus marqué du commerce mondial.

Sur le plan monétaire, la Réserve fédérale a laissé entendre qu'elle pourrait maintenir ses taux plus longtemps que prévu, face à une inflation encore présente malgré un léger repli. En Europe, la BCE a conservé sa politique accommodante, tout en reconnaissant la fragilité de la reprise, en particulier en Allemagne. Dans l'ensemble, mars s'impose comme un mois de transition, dominé par l'attente d'évolutions claires sur le plan géopolitique et monétaire.

Nomos affiche une baisse de - 6,22 % sur le mois. Ceci s'explique principalement par le repli de nos valeurs américaines liées au secteur de la technologie. Ainsi, Alphabet et Nvidia se replient respectivement de - 9,18 % et - 13,24 %. Du côté européen, les valeurs liées au luxe et aux équipements électriques ont également pesé sur la performance : LVMH, Schneider Electric et Legrand affichent des baisses respectives de - 17,73 %, - 9,92 % et - 7,87 %. Les couvertures de change contribuent positivement à la performance du fonds (impact de + 0,92 %), du fait de la baisse du dollar américain sur le mois.

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 faible

A 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.