

# ERASMUS CAPITAL PLUS

Part R : FR0013053220

Part I : FR0013053238

**ACTIF NET** 14,9 M€

**VALEUR LIQUIDATIVE**  
 Part R 97,56 € -1,01%  
 Part I 1 024,55 € -0,91%

**GERANTS**

 Anouchka  
Bellaïche

 Jean-François  
Gilles

**OBJECTIF DE GESTION**

Erasmus Capital Plus a pour objectif de superformer l'Eonia capitalisé +2%, sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans, associée à une volatilité cible annuelle comprise entre 3 et 5%.

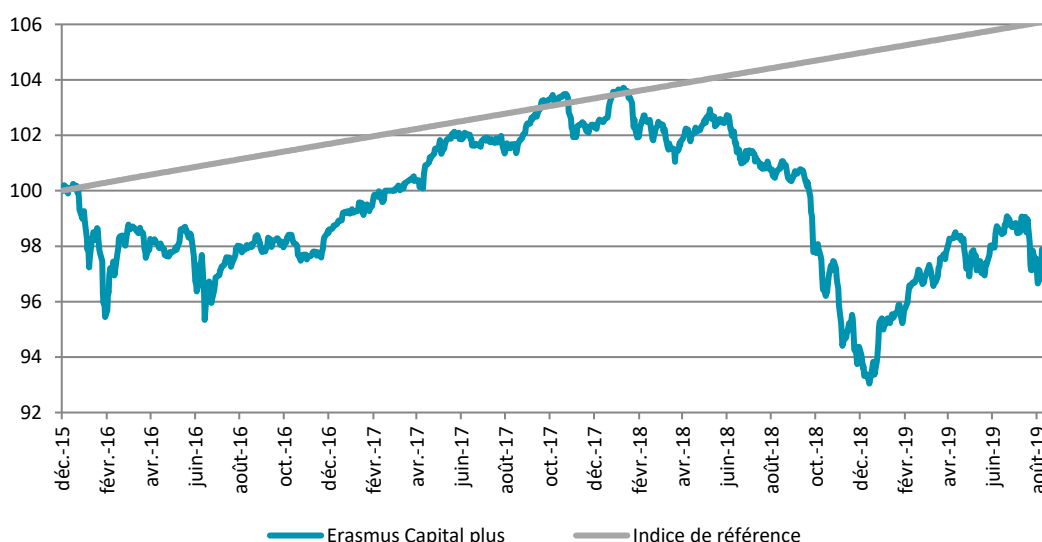
**COMMENTAIRE DE GESTION**

Sur le mois d'Août, les marchés de la Zone Euro terminent en baisse de -1,4% notamment après la baisse des indices sur la première semaine avec l'annonce de l'application prévue au 1er septembre de la taxation par les US de 300Mds\$ de bien importés de Chine. Cette mesure a été reportée pour partie à la mi-décembre.

Du côté européen, en décidant de suspendre le Parlement britannique entre la mi-septembre et la mi-octobre, Boris Johnson cherche à faire pression sur Bruxelles avec la menace de plus en plus crédible de sortie sans accord. La crise politique en Italie a également animé le marché. L'Italie bénéficie à présent de la perspective d'une nouvelle coalition, réduisant le risque d'élections anticipées et donnant l'espoir d'une rigueur budgétaire accrue. Le M5S et le Parti démocrate, de centre gauche, doivent encore se mettre d'accord sur la composition d'un futur gouvernement et un programme.

Dans ce contexte, les valeurs cycliques sous-performent au profit des défensives et des valeurs taux (durée longue, immobilier, utilities).

Le fonds Erasmus Capital Plus affiche une performance de -1,05% sur le mois. Nos positions sur les marchés actions pénalisent la performance sur le mois.

**EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (en €)**


	Fonds	Indice
1 mois	-1,01%	0,13%
YTD	4,41%	4,41%
1 an glissant	-3,46%	1,57%
3 ans glissants	-0,41%	4,86%
Création	-2,43%	5,71%
Annualisée	-0,66%	1,51%

Volatilité 1 an	5,49%
Volatilité 3 ans	3,64%
Sharpe 1 an	-0,63

Indicateur de risque SRRI:

 1 2 **3** 4 5 6 7

**PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES**

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2016	-1,97	-0,53	0,98	-0,65	0,67	-2,51	1,43	0,50	0,12	-0,12	-0,41	1,27	-1,28
2017	0,35	0,34	0,70	0,62	0,97	-0,26	0,09	-0,22	1,35	0,49	-0,94	0,17	3,70
2018	0,76	-0,82	-0,94	0,51	0,30	-0,95	-0,53	0,21	-0,35	-4,35	-1,15	-1,87	-8,90
2019	2,17	1,26	0,02	1,72	-1,35	1,43	0,14	-1,01					4,41

**Informations supplémentaires**

☎ +33 (0)1 71 70 43 10

@ contact@erasmusgestion.com

🏠 14 Rue de Marignan, 75008 Paris

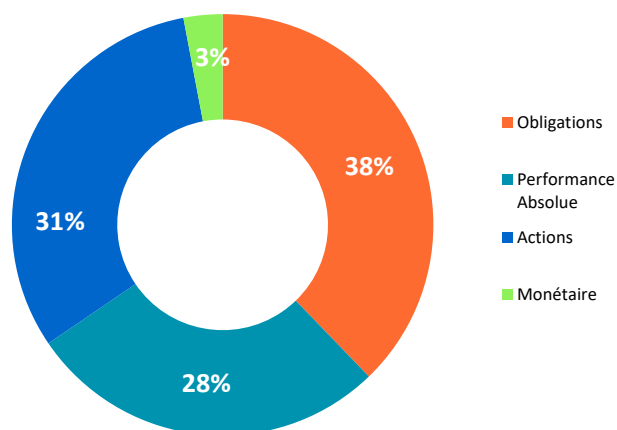
[www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)

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.

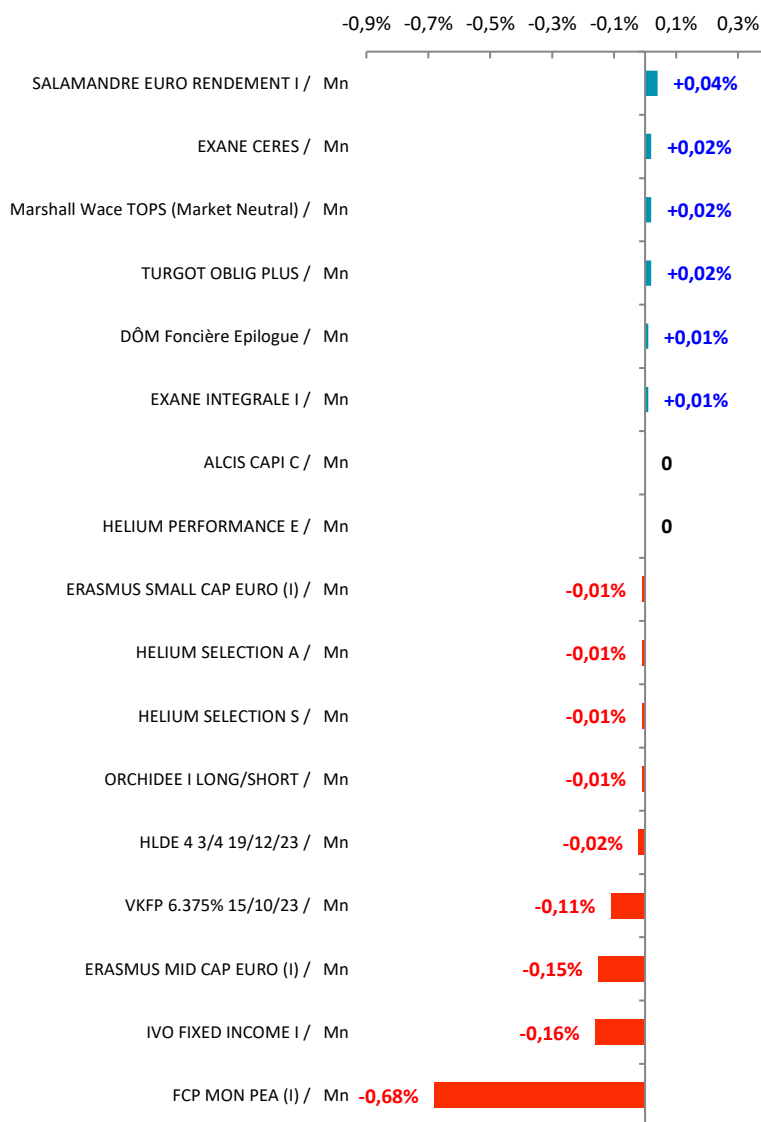
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris.

Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

## REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



## CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements      Allègements

## PRINCIPALES POSITIONS

LFP-FCP MON PEA-I	24,6%
SALAMANDRE EURO RENDEMENT I	11,3%
HLD EUROPE S.C.A. 4% 19/12/2023	8,3%
ERASMUS MID CAP EURO I	6,6%
HELIUM-HELIUM PERFORM-E EUR	6,2%

## CARACTERISTIQUES

**Forme juridique**  
FCP de droit français

**Affectation des sommes distribuables**  
Capitalisation

**Code ISIN**  
Part R : FR0013053220  
Part I : FR0013053238

**Code Bloomberg**  
Part R : ERAPATR FP Equity  
Part I : ERAPATI FP Equity

**Indice de référence**  
Eonia capitalisé +2%

**Devise de référence**  
Euro

**Durée de placement conseillée**  
Supérieure à 3 ans

**Date de création**  
mardi 15 décembre 2015

**Dépositaire / Valorisateur**  
BNP - Paribas Securities Services

**Fréquence de valorisation**  
Quotidienne

**Centralisation des ordres**  
Jusqu'à 11h15 (Paris)

**Règlement / Livraison**  
J + 1

**Frais d'entrée**  
1,50%

**Frais de sortie**  
Néant

**Frais de gestion**  
Part R 1,50%  
Part I 0,30%

**Frais de surperformance**  
20% de la surperformance au-delà de l'indice (EONIA +2%) si la performance est positive