

Erasmus Capital Plus

		31/07/2024	Part R	Part I	Part E
Actif net du fonds	9,7 M€	Valeur Liquidative	104,8	1165,43	110,2
		Performances mensuelles	-0,7%	-0,6%	-0,7%

GERANT



Aymeric LANG

OBJECTIF DE GESTION

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

RISQUES

Indicateur de risque SRI:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Signatory of:



COMMENTAIRE DE GESTION

Après une baisse du Stoxx 600 en juin, notamment en raison des élections législatives inattendues en France, l'incertitude persiste. La géopolitique reste cruciale avec la paralysie politique en France et les développements aux États-Unis, comme la tentative d'assassinat de Trump et le retrait de Biden de la course présidentielle. Les résultats des entreprises en Europe sont mitigés, impactant les perspectives de reprise économique.

Le Stoxx 600 a progressé de 1,3% en juillet, porté par les secteurs de la distribution, la construction, les banques et les services publics, tandis que la technologie, les ressources de base et l'automobile ont sous-performé. En France, le CAC 40 a légèrement augmenté de 0,7% mais reste en retard par rapport à d'autres indices européens.

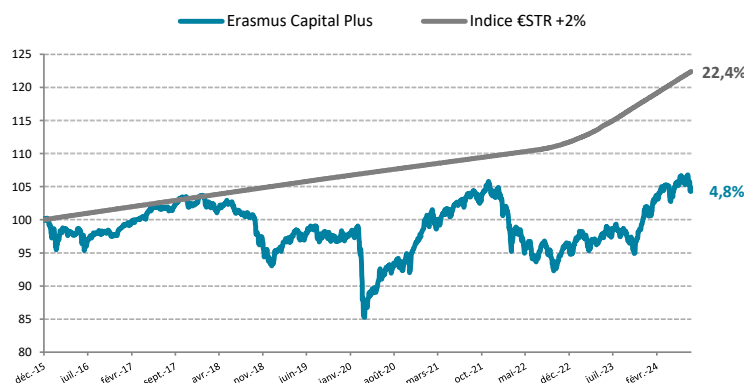
Aux États-Unis, Trump est en tête dans les sondages mais son avance diminue face à Kamala Harris. Le retour potentiel de Trump pourrait entraîner une hausse de l'inflation. Les marchés financiers réagissent à ces incertitudes, avec une baisse du dollar et une hausse des prix de l'or.

Les données économiques américaines montrent une croissance solide au deuxième trimestre, mais avec des signes de ralentissement sur le marché du travail. L'inflation a légèrement baissé, ce qui pourrait conduire la Fed à envisager une baisse des taux en septembre. En Europe, la croissance du PIB est modeste et l'inflation reste stable, mais les perspectives économiques demeurent incertaines.

En Chine, la croissance économique a ralenti, et la déflation persiste. Le gouvernement chinois met l'accent sur l'équilibre entre développement économique et sécurité nationale. Au Japon, la Banque du Japon a relevé son taux directeur et a annoncé un plan de réduction de son bilan.

Erasmus Capital affiche une performance de -0.80% sur le mois de juillet tirée par la baisse des marchés des actions américaines (Invesco Nasdaq 100 -3.89%) et le secteur des semiconducteurs (ASML Holding -11.79%).

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part R	5,5%	0,5%	1,2%	0,5%
Indice	6,2%	3,9%	2,9%	1,8%
Part R - Volatilité	5,8%	7,6%	6,5%	5,8%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part R	-0,8%	2,9%	5,5%	1,4%	6,4%	4,8%
Indice	0,5%	3,5%	6,2%	12,2%	15,5%	22,4%

PERFORMANCES CALENDRIÈRES (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Part R	8,3%	-9,4%	6,4%	1,1%	4,3%	-8,9%	3,7%	-1,3%	0,2%
Indice	3,5%	2,0%	1,4%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	0,1%

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023	2,5%	-0,1%	-0,4%	-0,3%	0,8%	1,1%	0,9%	-0,8%	-1,5%	-1,9%	3,9%	3,0%
2024	0,9%	1,1%	1,3%	-1,4%	1,3%	0,4%	-0,8%					

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

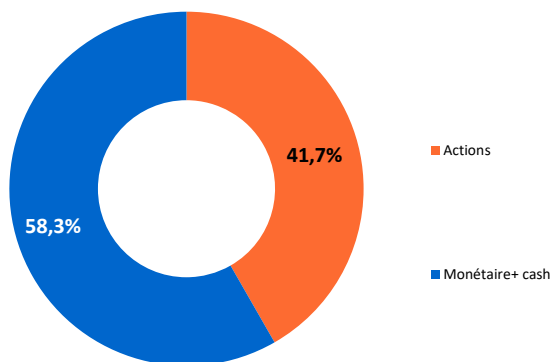
www.erasmusgestion.com

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 et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

ERASMUS SMALL CAP EURO (I)
ALLIANZ MONETAIRE C SI.3DEC
MICROSOFT CORP
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI
ELI LILLY & CO

Allégements

EDR S MILES SEL 2028 I
ERASMUS MID CAP EURO (I)
ENGIE
ISHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF
STMICROELECTRONICS NV

PRINCIPALES POSITIONS

AXA COURT TERME C 2DEC	20,1%
OFI COURT TERME ISR-C	19,0%
INVECO S&P 500 ESG ACC	9,1%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	9,0%
ERASMUS SMID CROS EUR-PRT F	6,0%
IVZ NASDAQ-100 ESG ACC	4,7%

CARACTERISTIQUES

Forme juridique FCP de droit français	Indice de référence €STR capitalisé +2%	Dépositaire / Valorisateur BNP - Paribas SA	Frais d'entrée 1,5% max
Nombre de parts 72 072 Parts R \ 50 Parts I \ 19 085 Parts E	Devise de référence Euro	Fréquence de valorisation Quotidienne	Frais de sortie Néant
Affectation des sommes distribuables Capitalisation	Durée de placement conseillée Supérieure à 3 ans	Centralisation des ordres Jusqu'à 11h15 (Paris)	Frais de gestion Part R 1,50% Part I 0,30% Part E 0,90%
Code ISIN Part R : FR0013053220 Part I : FR0013053238 Part E : FR0013460953	Date de création mardi 15 décembre 2015	Règlement / Livraison J + 1	Frais de surperformance 20% de la superperformance au-delà de l'indice (€STR +2%) si la performance est positive
Code Bloomberg Part R : ERAPATR FP Equity Part I : ERAPATI FP Equity Part E : ERAPATE FP Equity			

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE

