

G PATRIMOINE

Actif net du fonds	16 M€	31/07/2024	Part C
Taux d'exposition	94%	Valeur Liquidative	187,4
		Performance mensuelle	-0,97%

GERANT



Aymeric LANG

OBJECTIF DE GESTION

Le FCP a pour objectif de gestion d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à l'indicateur de référence (80% MSCI Daily TR Net World \$ converti en € + 20% €STR Capitalisé) par la mise en oeuvre d'une gestion discrétionnaire reposant principalement sur la sélection de fonds sous-jacents exposés aux évolutions des différents marchés (actions, taux).

RISQUES

Indicateur de risque SRI:



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.

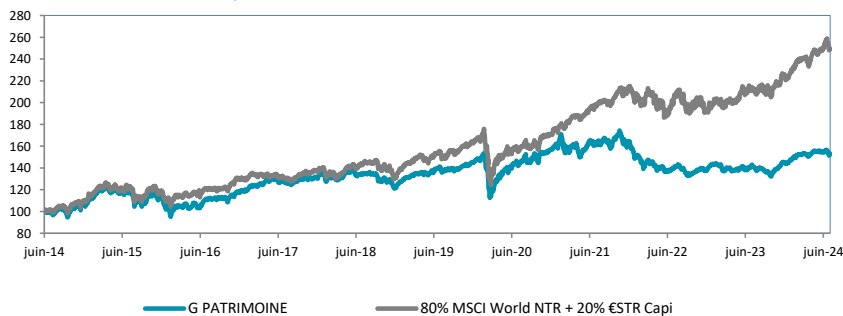
Aux États-Unis, Trump est en tête dans les sondages mais son avance diminue face à Kamala Harris. Le retour potentiel de Trump pourrait entraîner une hausse de l'inflation. Les marchés financiers réagissent à ces incertitudes, avec une baisse du dollar et une hausse des prix de l'or.

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.

G Patrimoine affiche une performance de -0.97% sur le mois de juillet, ce qui porte la performance YTD du fonds à +5.39%. Nous avons été favorisés par SWISS LIFE FUNDS OPP HY 2028 I ACC +1.18% et ERASMUS SMID EUROPE CROISSANCE +1.49%.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS 10 ANS



* La gestion du fonds a été transférée à Erasmus Gestion en octobre 2021.

PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	7,1%	3,4%	0,8%	9,6%
Part R - Volatilité	7,3%	9,2%	12,9%	12,2%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	-0,97%	5,4%	7,1%	10,6%	3,8%	149,6%

PERFORMANCES CALENDRIÈRES (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	
Part R	6,8%	-16,1%	1,1%	16,9%	3,4%	-1,2%	6,6%	19,6%	-11,0%	23,4%	10,4%	
	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023	3,6%	-0,7%	-1,6%	-1,5%	0,3%	0,8%	2,8%	-2,5%	-1,5%	-3,3%	5,3%	3,7%
2024	1,4%	2,8%	1,3%	-0,8%	1,6%	0,02%	-0,97%					

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

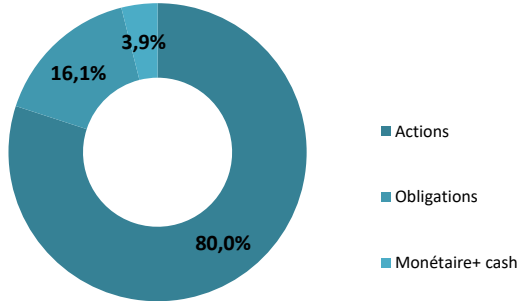
www.erasmusgestion.com

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.

Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DICI disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

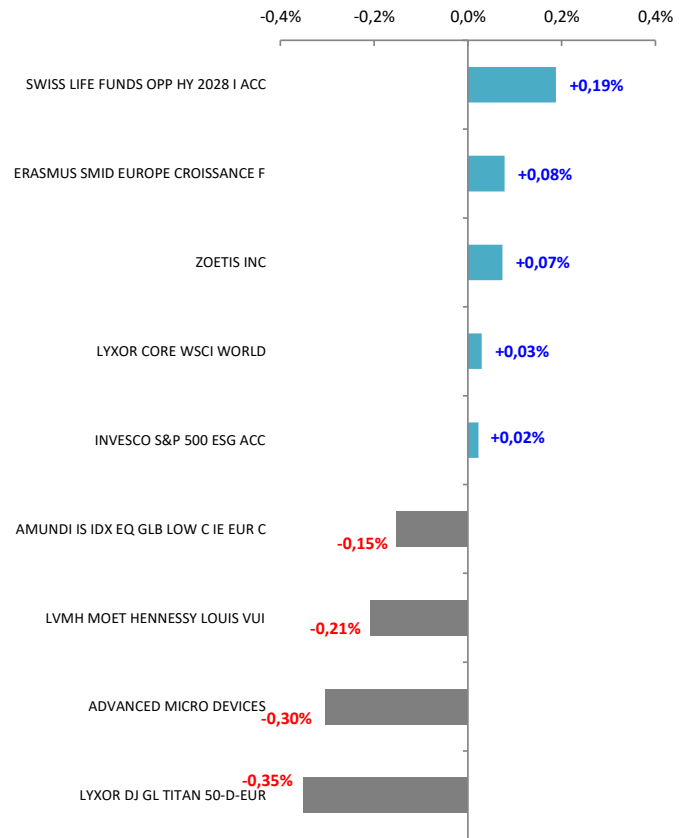
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

SLF F OPPORT HI YLD 2028-IC	16,1%
AMN DJ GL TTN 50 UCITS ETF-D	15,2%
AMUN MSCI WLD CL TR CTB-IEC	14,4%
INVESCO S&P 500 ESG ACC	13,4%
AMUNDI MSCI WORLD V-ETF ACC	12,1%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I	9,8%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

LYXOR DJ GL TITAN 50-D-EUR
INVESCO S&P 500 ESG ACC
LYXOR DJ GL TITAN 50-D-EUR

Allégements

ISHARES MSCI EMU SMALL CAP ETF EUR ACC
AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED PAB - IE
Amundi MSCI USA ESG Leaders Extra ETF

CARACTERISTIQUES

Forme juridique

FCP de droit français

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

Code ISIN

Part R : FR0010611301

Nombre de parts

83 736 Parts R

Code Bloomberg

Part R : ROHISGP FP Equity

Indice de référence

80% MSCI World NTR + 20%
€STR Capi

Devise de référence

Euro

Durée de placement conseillée

Supérieure à 5 ans

Date de création

23 mai 2008

Dépositaire

Credit Industriel et Commercial (CIC)

Valorisateur

Crédit Mutuel AM

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Centralisation des ordres

Jusqu'à 11h00 (Paris)

Règlement / Livraison

J + 2

Frais d'entrée

2% maximum

Frais de sortie

Néant

Frais de gestion

Part R : 1,7%