

Erasmus Capital Plus

		30/08/2024	Part R	Part I	Part E
Actif net du fonds	9,6 M€	Valeur Liquidative	105,1	1169,99	110,6
		Performances mensuelles	0,8%	0,9%	0,9%

GERANT



Aymeric LANG

OBJECTIF DE GESTION

Erasmus Capital Plus a pour objectif de surperformer 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

En août, les marchés ont été fortement volatils en raison d'une faible liquidité. Après une chute marquée du Stoxx600 au début du mois (-6%), l'indice a rebondi pour clôturer en hausse de 1,33%.

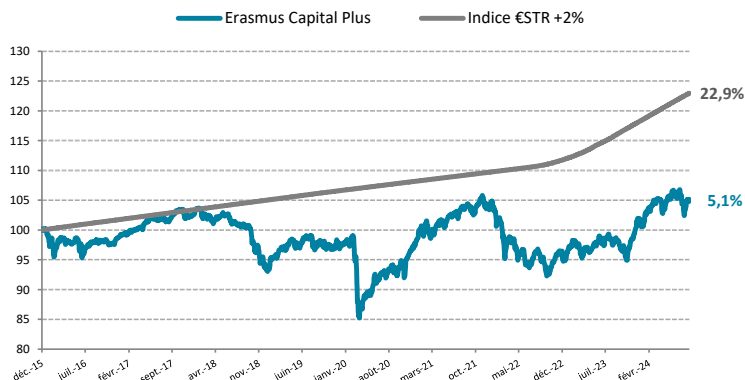
La panique initiale a été déclenchée par des inquiétudes macroéconomiques, notamment de mauvais chiffres de l'emploi aux États-Unis, ravivant les craintes de récession. Cette période a entraîné une forte baisse des indices, avec le S&P500 et le Stoxx600 en baisse de 4,7% et 6,2% respectivement.

Par la suite, les marchés ont rebondi grâce à des données économiques rassurantes et au discours de Powell laissant entrevoir des baisses de taux. Le Stoxx600 a récupéré 7,8%, avec des gains notables dans les secteurs du voyage, des loisirs, et des assurances.

Sur le plan macroéconomique, les États-Unis montrent des signes de ralentissement, avec une faible croissance de l'emploi en juillet et un taux de chômage en hausse. En Europe, les perspectives sont mitigées, tandis qu'en Chine, la croissance reste faible, surtout dans le secteur immobilier.

Erasmus Capital a enregistré une performance de +0,3% en août, soutenue par la hausse des marchés actions européens (ERASMUS SMID EUROPE CROISSANCE F +1,08%, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton +3,26%) et américains, avec notamment ELI LILLY & CO qui a grimpé de 19,37%.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part R	6,7%	0,3%	1,5%	0,6%
Indice	6,1%	4,0%	3,0%	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	0,3%	3,2%	6,7%	1,0%	7,8%	5,1%
Indice	0,5%	4,0%	6,1%	12,6%	15,9%	22,9%

PERFORMANCES CALENDRAIRES (%)

	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	4,0%	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%	0,3%				

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

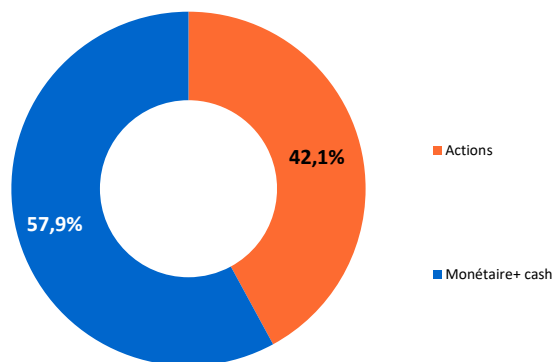
www.erasmusgestion.com

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

Allégements

AXA COURT TERME A EUR CAP

PRINCIPALES POSITIONS

AXA COURT TERME C 2DEC	19,7%
OFI COURT TERME ISR-C	19,1%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	9,0%
INVESCO S&P 500 ESG ACC	9,0%
ERASMUS SMID CROS EUR-PRT F	6,1%
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 71 848 Parts R \ 50 Parts I \ 18 830 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

