

G PATRIMOINE

Actif net du fonds	16 M€	30/09/2024	Part C
Taux d'exposition	94%	Valeur Liquidative	190,3
		Performance mensuelle	+0,81%

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:

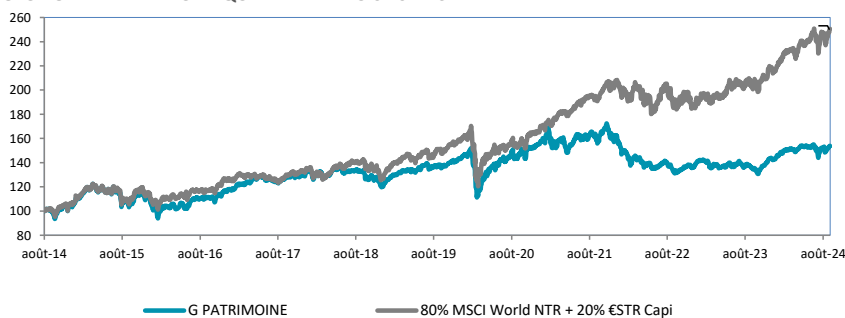


COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre a mal démarré, plombé par des PMI inquiétants à travers le monde, confirmant l'hypothèse d'un grand ralentissement globalisé. Mais la baisse parallèle de l'inflation a donné les coudées franches à la Fed pour agir. Et pour agir, elle a agi. La double baisse de 50 cts, un chemin assez clair sur la poursuite de ces baisses à venir, le tout assorti à des commentaires plutôt rassurants sur la résilience de l'économie américaine. Baisse des taux et croissance qui résiste, le cocktail parfait pour le Marché. D'autant plus que, cerise sur le gâteau d'un mois de septembre bien rempli, la Chine a récompensé tous ceux qui avaient eu la patience de rester exposés avec un plan de relance explosif. Il est trop tôt pour savoir s'il sera suffisant, mais il a permis au marché de finir le mois stable.

Le fonds termine en hausse de 0,8% sur le mois. Quelques mouvements à signaler, notamment des prises de profit sur les titres vifs, avec la cession de Fortinet et Zoetis. Nous avons également coupé notre exposition à LVMH. En face, nous avons renforcé notre poche obligataire, pour profiter de la trajectoire plus claire sur la baisse des taux. Nous avons notamment intégré le fonds Invesco Corporate Hybrid ou le fonds iShares Broad HY Corporate.

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	13,1%	3,4%	6,1%	9,5%
Part R - Volatilité	7,9%	9,3%	13,0%	12,2%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	0,8%	7,0%	13,1%	10,6%	34,7%	148,1%

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%	0,7%	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

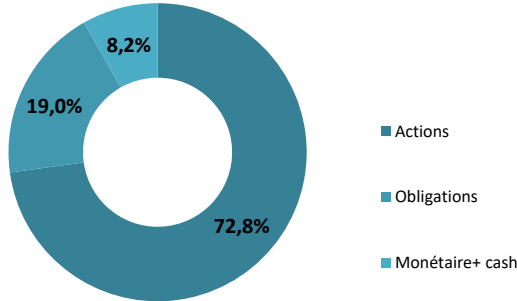
www.erasmusgestion.com

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.

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

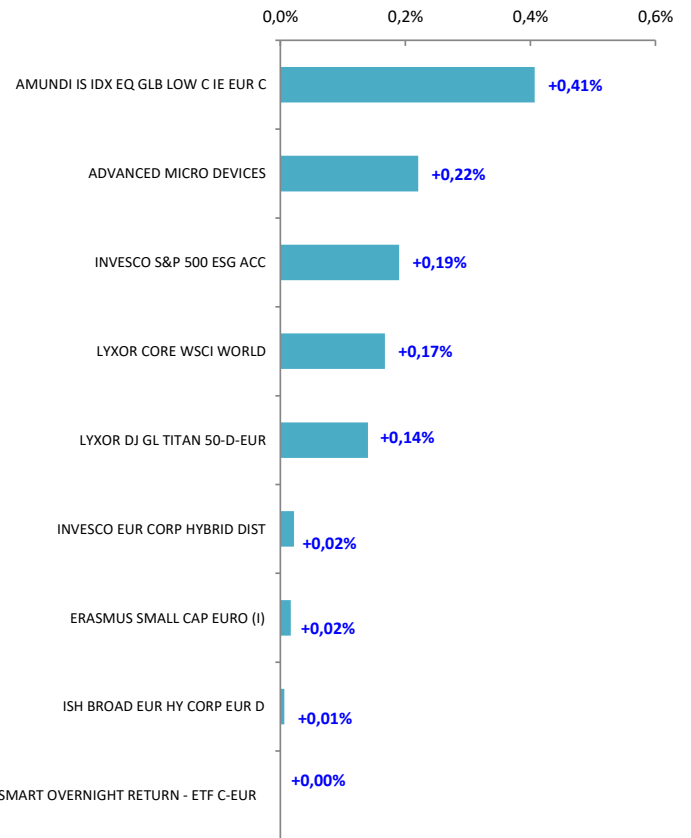
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

AMUN MSCI WLD CL TR CTB-IEC	14,7%
INVESCO S&P 500 ESG ACC	13,3%
AMUNDI MSCI WORLD V-ETF ACC	12,1%
AMN DJ GL TTN 50 UCITS ETF-D	10,0%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I	9,7%
INVESCO EUR CORP HYBRID DIST	9,5%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

AXA COURT TERME A EUR CAP
SWISS LIFE FUNDS OPP HY 2028 I ACC
LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN - ETF C-EUR

Allégements

FORTINET
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI
SWISS LIFE FUNDS OPP HY 2028 I ACC

CARACTERISTIQUES

Forme juridique

FCP de droit français

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

Code ISIN

Part R : FR0010611301

Nombre de parts

83 480 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%