

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion est d'obtenir une appréciation du capital à un horizon supérieur à 5 ans en relation avec l'évolution des marchés d'actions et d'obligations internationaux en s'efforçant d'atteindre une performance annuelle supérieure à l'indice composite 70% MSCI Daily TR Net World en € et 30% €STR capitalisé.

## Un fonds mixte investi sur toutes les classes d'actifs



## Commentaire de gestion

Commentaire mensuel de gestion

## Niveau de risque SRI

Durée de placement recommandée : 5 ans



A risque plus faible ← A risque plus élevé →

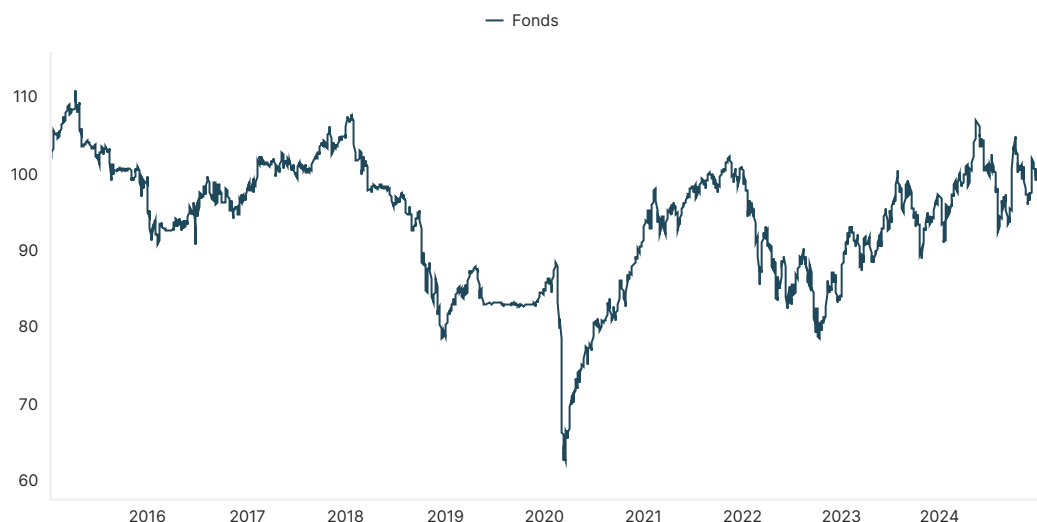
plus faible RENDEMENT POTENTIEL plus élevé

## Performances historiques

Performances				
	Fonds		Indice	
1 mois	3,6%		-0,3%	
YTD	3,4%		19,4%	
1 an	3,4%		19,4%	
	Cumulées		Annualisées	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
3 ans	-0,3%	35,0%	-0,1%	10,5%
5 ans	19,3%	48,9%	3,6%	8,3%
10 ans	-0,8%	90,0%	-0,1%	6,6%
Origine*	0,5%	95,7%	0,1%	6,5%

\*Date de création : 23/05/2014

## Evolution de la valeur liquidative



## Indicateurs de risque

	1 an	5 ans	Creation
Volatilité	11,7%	11,8%	9,7%
Ratio de Sharpe	0,29	0,30	0,01
Alpha	-0,00		

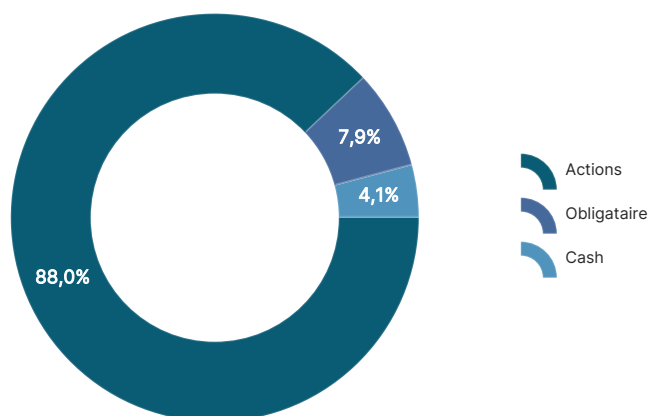
## Performances calendaires

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds	-2,9%	8,3%	-24,7%	6,8%	8,1%	10,7%	-16,8%	15,8%	3,4%	0,0%
Indice*	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	7,7%	19,4%	0,0%

\*Indice de référence : Depuis le 21/07/2023 : 70% MSCI Daily TR Net World en € et 30% €STR capitalisé. Avant : 5% annualisé

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais. Avant toute souscription, prenez connaissance du Prospectus et du DIC disponibles sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)

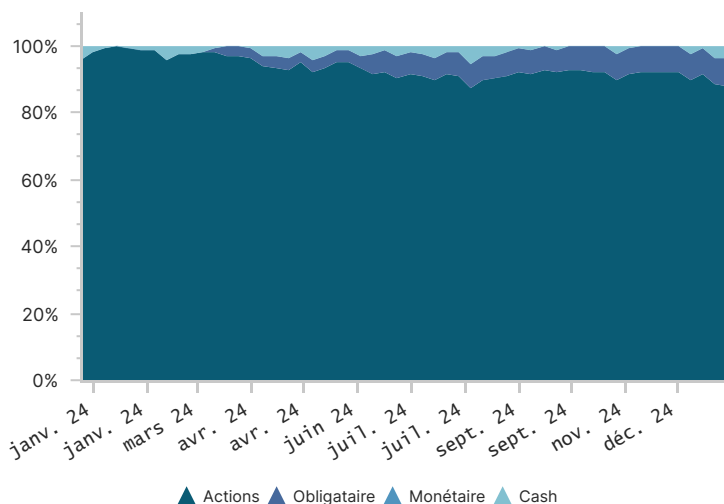
#### Allocation par classe d'actifs



#### Principales positions

Titres	Classe d'actif	Pondération
Erasmus Small Cap Europe - Part I	Actions	9,0%
LVMH	Actions	8,2%
Alibaba Group Holding-sp Adr	Actions	7,5%
Kering	Actions	7,5%
Am Msci Ch Esg Lead Ex-etf A	Actions	7,2%
Axiom Lux-axim Er Bk Eq-ieur	Actions	6,9%
Stmicroelectronics NV	Actions	6,7%
Kraneshares Csi China Internet ETF	Actions	6,6%
S.o.i.t.e.c.	Actions	6,4%
Erasmus Mid Cap Euro - Part I	Actions	5,1%

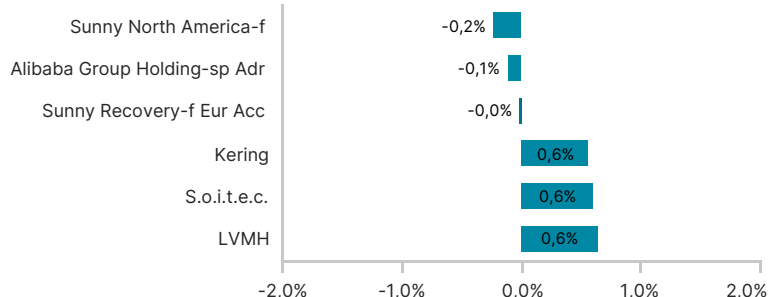
#### Evolution de l'allocation par classe d'actifs



#### Principaux mouvements du mois

Achats	Ventes
Kraneshares Csi China Internet ETF	Carmignac Ch New Eco-fa
S.o.i.t.e.c.	Am Msci Ch Esg Lead Ex-etf A
Solvay SA	Gemchina-i Eur

#### Contributions à la performance



#### CARACTERISTIQUES

Date de création du fonds : 23/05/2014

	ISIN	VL au 31/12/2024	Nombre de parts	Frais de gestion	Frais de surperformance	Droit d'entrée	Souscription
Part C	FR0011829159	100,54	540 050	2 % TTC	20% de la surperformance par rapport à l'indice de référence	3 % max	1 part

Valorisation : quotidienne  
Centralisation des ordres : chaque jour ouvrable avant 11h15  
Règlement / Livraison : J+1

Dépositaire : BNP Paribas  
Valorisateur : BNP Paribas  
CAC : KPMG Audit