

ERASMUS MID CAP EURO

Eligible PEA
Clasificación AMF : Actions Zone Euro
ACTIF NET au 31/08/2020

41,2 M€
TAUX D'EXPOSITION :
94,2%
GERANT


Aymeric LANG

OBJECTIF DE GESTION

Erasmus Mid Cap Euro est un fonds actions, principalement investi sur une sélection de moyennes capitalisations de la zone euro. Son objectif de gestion est de surperformer sur le long terme, l'indice Euro Stoxx Mid Net Return.

PERFORMANCES

	Fonds	Indice
1 mois	4,72%	3,21%
YTD	-4,62%	-11,25%
1 an glissant	4,44%	-2,74%
3 ans glissants	3,39%	1,93%
Création	221,59%	191,79%
Annualisée	6,30%	5,76%

RISQUES

Volatilité 3 ans 19,11% 21,20%

Indicateur de risque SRRI:

 1 2 3 4 5 **6** 7

Informations supplémentaires

☎ +33 (0)1 71 70 43 10

@ contact@erasmusgestion.com

🏠 14 Rue de Marignan, 75008 Paris

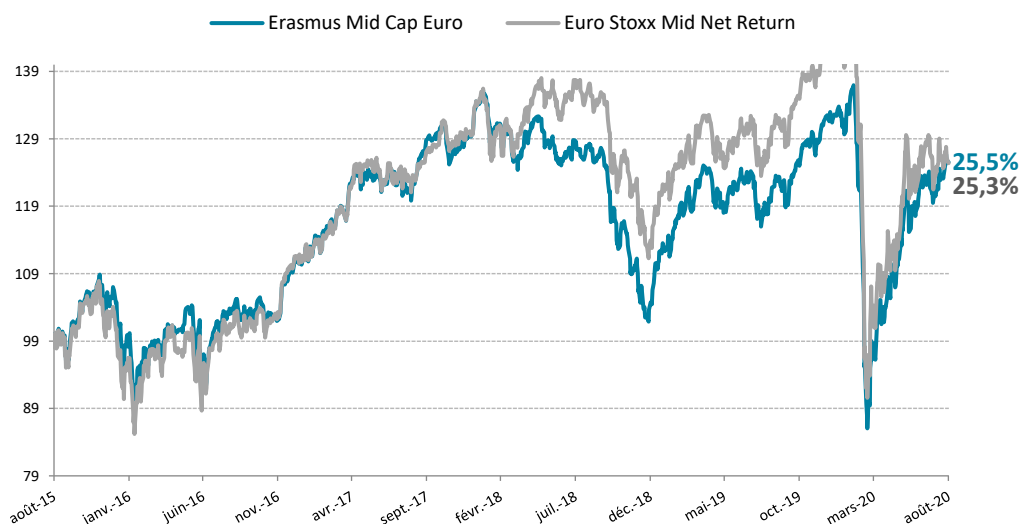
www.erasmusgestion.com
COMMENTAIRE DE GESTION

Le marché reprend des couleurs après un début de trimestre en demi-teinte. Le Stoxx 600 est en hausse de 2,9% en Août. Les entreprises ont publié de meilleurs résultats semestriels qu'attendus et l'espoir de l'arrivée d'un vaccin a en partie dissipé les inquiétudes autour de l'impact d'une seconde vague épidémique.

Sur le mois, le fonds affiche une performance de 4.7%, avec 150 pb d'avance sur son indice de référence l'Euro Stoxx Mid (+3,2%).

Parmi les principaux contributeurs, nous retrouvons Albioma (+17%) qui bénéficie du verdissement de ses actifs et de l'engouement général pour les énergies renouvelables. La holding belge D'leteren (+19%) a publié d'excellents résultats trimestriels, bien au-dessus des attentes du consensus. Le spécialiste de l'isolation Kingspan (+18%) a lui aussi bénéficié d'une très bonne publication trimestrielle. Parmi les contributeurs négatifs nous retrouvons Cancom (-9%) qui perd du terrain après des résultats décevants.

Nous avons profité d'une prise de bénéfices sur Hellofresh (-6%) pour initier une position sur la valeur, dont le modèle de livraison de paniers à cuisiner s'est particulièrement illustré lors du confinement. En face, nous avons cédé notre reliquat sur Kinopolis après l'acceptation par AMC d'exploiter les films Universal sur une fenêtre d'exclusivité réduite. Nous avons pris nos bénéfices sur Valmet dont la montée au capital dans Neles à des niveaux de prix trop élevés nous inquiète. Enfin, nous avons cédé la société immobilière Aroundtown, car nous n'entrevoions pour l'instant pas de rebond sur le marché de l'hôtellerie et des centres commerciaux.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (en €)

POSITIONS PRINCIPALES

SOMFY SA	3,6%
ALBIOMA SA	3,1%
S&T AG	3,1%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	3,1%
FLATEX AG	3,0%

MOUVEMENTS DU MOIS

ACHATS	VENTES
HELLOFRESH SE	KINEPOLIS
	AROUNDTOWN SA
	QIAGEN N.V.

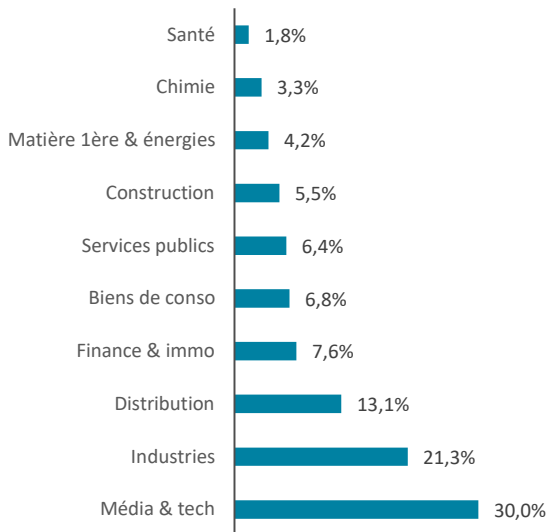
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais .

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 .

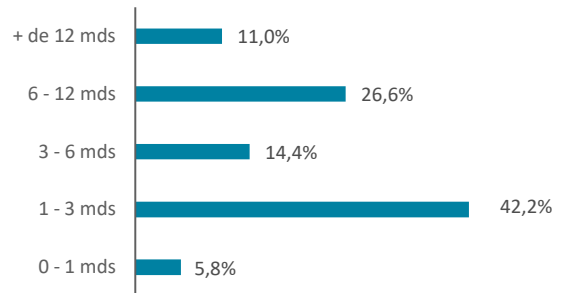
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

ERASMUS MID CAP EURO

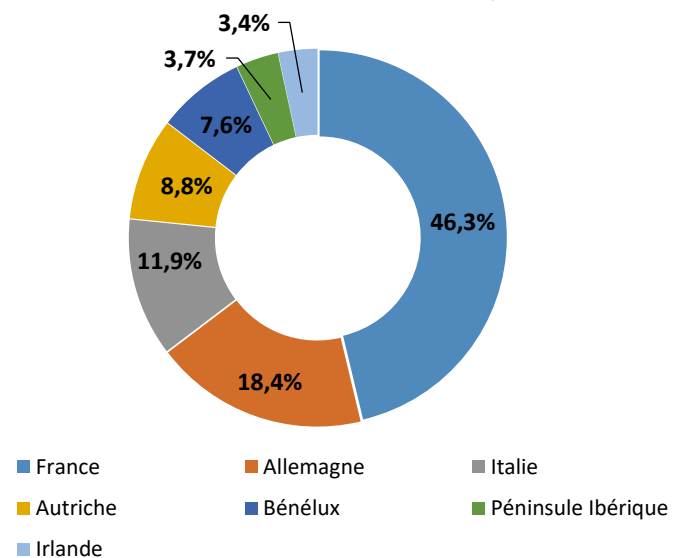
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	6,62%	0,58%
Beta	0,85	0,86
Volatilité du fonds	28,1%	19,1%
Volatilité EUROSTOXX Mid Net return	31,9%	21,2%
Ratio de Sharpe	0,12	0,06
Ratio d'information	0,80	0,08

PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2015	7,56	9,03	3,09	2,44	1,39	-3,26	3,96	-6,30	-2,18	6,96	3,36	-1,51	26,02
2016	-6,30	-3,73	2,79	2,26	2,71	-7,60	6,41	1,40	0,02	0,72	-1,12	5,95	2,47
2017	1,54	1,90	4,79	3,21	0,64	-1,08	0,41	-0,55	6,08	1,59	-2,39	1,27	18,51
2018	3,70	-2,35	-3,64	3,26	-1,59	-1,77	1,94	-0,89	-1,83	-8,07	-4,20	-4,90	-19,08
2019	7,44	4,98	1,16	4,36	-5,12	3,39	-0,28	-1,40	2,20	1,74	3,22	2,02	25,75
2020	-1,48	-5,92	-19,15	9,11	7,22	4,03	-0,13	4,72					-4,62

CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL	Souscription
		au 31/08/2020	
Part R	FR0007061882	643,18 €	Pas de minimum
Part I	FR0010914564	13 877,86 €	Min de 150 000€
Part E	FR0013461001	0,94 €	Pas de minimum

Fonds UCITS V

Valorisation: Quotidienne

Règlement/Livraison: J+1

Date de création: 21/07/2001

Centralisation des ordres: avant 11h15

Administration du fonds

Nombre de parts	45 768,25 Parts R \ 803,50 Parts I \ 6 607,43 Parts E
Dépositaire/Valorisateur	BNP Paribas Securities Services
CAC	Deloitte
Droits d'entrée	2% maximum acquises au distributeur
Frais de surperformance	20 % de la surperf, au-delà de l'indice div. réinvestis (si perf>0)
Durée de placement conseillée:	> 5 ans
Frais de gestion	Part R : 1,5% TTC / Part I : 0,9% TTC / Part E : 1,2% TTC