

# ERASMUS MID CAP EURO

**Eligible PEA**
**Clasificación AMF : Actions Zone Euro**
**ACTIF NET** au 31/12/2020

**45,6 M€**
**TAUX D'EXPOSITION :**
**97,4%**
**GERANT**


Léa SAENZ de CABEZON

**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	3,40%	3,23%
YTD	6,15%	1,83%
1 an glissant	6,15%	1,83%
3 ans glissants	8,01%	11,14%
Création	257,88%	234,80%
Annualisée	6,77%	6,41%

**RISQUES**

Volatilité 3 ans 20,21% 22,34%

Indicateur de risque SRRI:

 1 2 3 4 5 **6** 7

**Informations supplémentaires**

+33 (0)1 71 70 43 10

@ contact@erasmusgestion.com

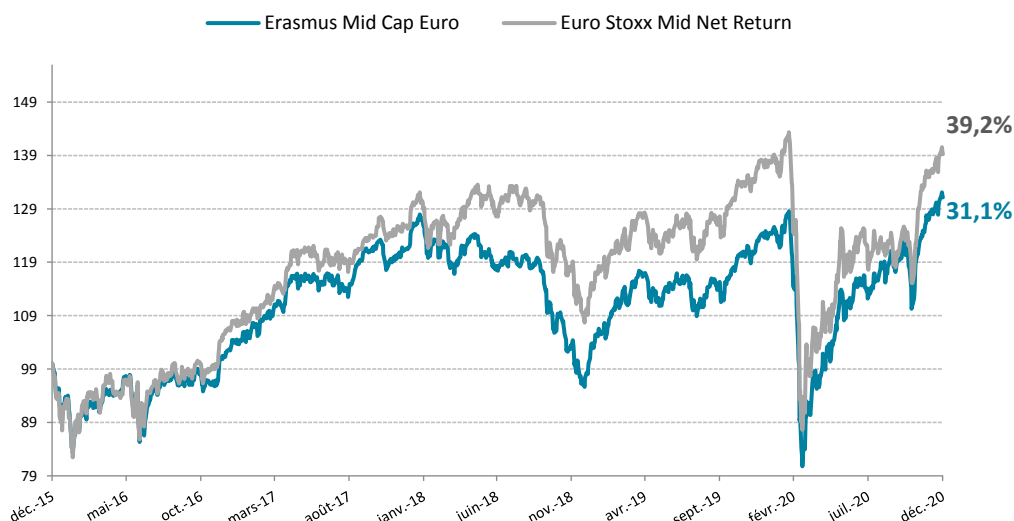
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

[www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)
**COMMENTAIRE DE GESTION**

Le newsflow est resté soutenu sur le mois de décembre (maintien des politiques monétaires accommodantes, diffusion des vaccins et un accord sur le Brexit in extrémiste) permettant de clôturer cette année 2020 si particulière sur une note positive. Le fonds termine l'année en progression de 6,2%, surperformant ainsi l'indice Stoxx Mid en hausse de +1,8%.

Sur le mois de décembre, le fonds réalise une performance de +3,4%, globalement en ligne avec l'indice qui lui progresse de 3,2%. Nous notons deux éléments micro défavorables : 1/ la chute de Solutions 30 (-38%) suite à un rapport anonyme doutant de l'intégrité du management. En dépit des efforts de la société pour se défendre et des perspectives de croissance MT, nous avons allégé la ligne face au risque que les zones d'ombres demeurent pour un temps et 2/ la contreperformance de Kingspan (-9%) suite à la démission d'un directeur liée à l'affaire de l'incendie de la Grenfell Tower en 2017 dont le procès est en cours. Nous avons soldé notre position face au risque de réputation. En face, nous soulignons la très belle performance d'Hellofresh (+28%) suite la publication d'objectifs 2025 ambitieux, ainsi que de Fnac Darty (+17%) portée par une forte activité e-commerce et des magasins sur le mois.

Après une performance remarquable en 2020, nous avons arbitré Albioma pour A2A, une utilities italienne dont la transition vers les énergies renouvelables offre de belles perspectives de croissance.

**EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (en €)**

**POSITIONS PRINCIPALES**

DIETEREN SA/NV	3,0%
ALSTOM	2,9%
FNAC DARTY SA	2,9%
SOMFY SA	2,9%
STABILUS SA	2,8%

**MOUVEMENTS DU MOIS**

<b>ACHATS</b>	<b>VENTES</b>
A2A SPA	ALBIOMA SA

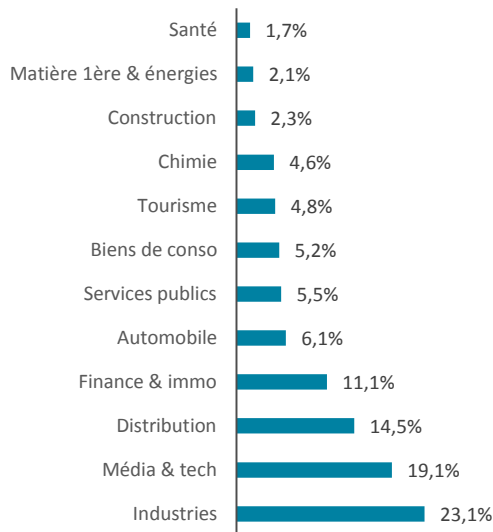
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais .

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 .

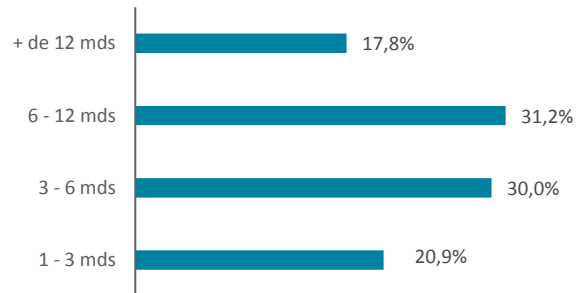
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

# ERASMUS MID CAP EURO

## REPARTITION PAR SECTEUR



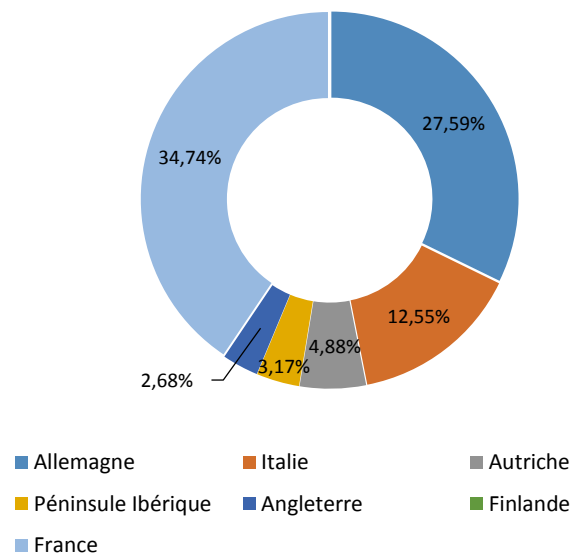
## REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



## RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	4,44%	-0,48%
Beta	0,85	0,86
Volatilité du fonds	30,3%	20,2%
Volatilité EUROSTOXX Mid Net return	34,0%	22,3%
Ratio de Sharpe	0,17	0,13
Ratio d'information	0,43	-0,15

## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## 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	<b>26,02</b>
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	<b>2,47</b>
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	<b>18,51</b>
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	<b>-19,08</b>
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	<b>25,75</b>
<b>2020</b>	-1,48	-5,92	-19,15	9,11	7,22	4,03	-0,13	4,72	1,20	-6,94	14,28	<b>3,40</b>	<b>6,15</b>

## CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	Souscription
Part R	FR0007061882	715,76 €
Part I	FR0010914564	15 453,83 €
Part E	FR0013461001	108,02 €

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	44 422 Parts R \ 849 Parts I \ 6 443 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