

## ERASMUS MID CAP EURO

Eligible PEA

Classification AMF : Actions Zone Euro

ACTIF NET au 29/01/2021

45,5 M€

TAUX D'EXPOSITION :

93,1%

### 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	0,74%	-0,38%
YTD	0,74%	-0,38%
1 an glissant	6,74%	0,77%
3 ans glissants	4,11%	6,47%
Création	260,54%	233,53%
Annualisée	6,79%	6,36%

### RISQUES

Volatilité 3 ans 20,29% 22,31%

Indicateur de risque SRRI:

1 2 3 4 5 **6** 7

Cote de durabilité ⓘ



### 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)

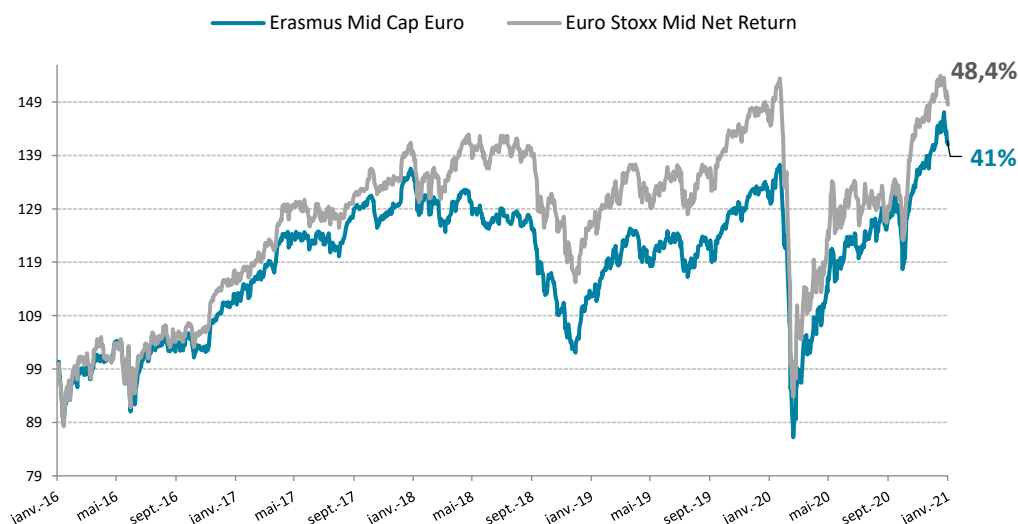
### COMMENTAIRE DE GESTION

Après un début de mois porté par les bonnes nouvelles autour du déploiement des vaccins dans le monde, la majorité obtenue au Sénat américain par les démocrates, et l'investiture de M Biden, la prudence est revenue sur les marchés en fin de mois dans le sillage des inquiétudes autour des nouveaux variants du virus.

Le fonds termine le mois de janvier en hausse de 0,74%, soit une avance de 1,12% par rapport à l'Euro Stoxx Mid (-0,38%). Parmi les plus fortes hausses, nous soulignons Stellantis (+28,8%) née de la fusion entre Peugeot et FCA, Flatex (+19,8%) porté par la forte volatilité des marchés et Signify (+13,8%) qui a publié des résultats 2020 meilleurs qu'attendus grâce à une reprise plus forte au T4. A l'inverse, Fnac Darty (-11,9%) et Nexi (-10,3%) ont baissé sur fond d'incertitudes liées au regain de cas en Europe alors que des prises de bénéfices ont pénalisé Stora Enso (-7,7%) après une publication T4 un peu faible.

Sur le mois, nous avons arbitré Buzzi Unicem, cimentier Italien, pour CRH plc, acteur de la construction irlandais mieux positionné selon nous pour tirer profit du plan de relance de M Biden. Nous avons également vendu Siltronic en vue de l'OPA imminente, et acheté Dialog Semiconducteur, concepteur de puces électroniques à signaux mixés dont le potentiel de croissance ne semble que partiellement reflété dans les cours. Enfin, nous avons initié une ligne sur Stora Enso qui devrait bénéficier de la hausse du prix de la pâte à papier en 2021 en parallèle de la vente d'Atos et Arkema.

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



### POSITIONS PRINCIPALES

COVESTRO AG	3,1%
FLATEXDEGIRO AG	3,1%
SOMFY SA	3,0%
SIGNIFY NV	2,8%
HELLOFRESH SE	2,8%

### MOUVEMENTS DU MOIS

ACHATS	VENTES
CRH PLC	SILTRONIC AG
STORA ENSO OYJ-R SHS	BUZZI UNICEM SPA
DIALOG SEMICONDUCTOR	ARKEMA
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	ATOS SE

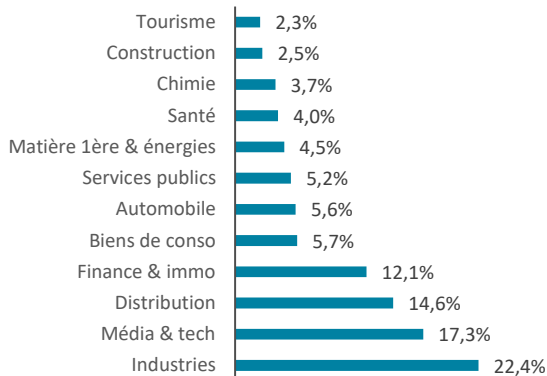
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais .

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 .

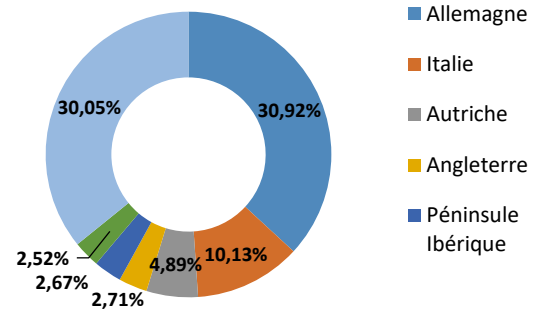
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

# ERASMUS MID CAP EURO

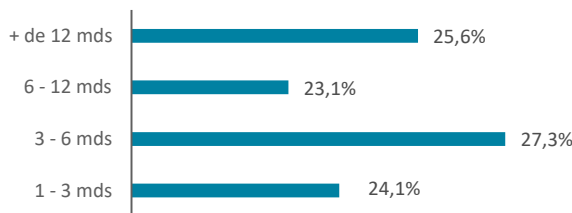
## REPARTITION PAR SECTEUR



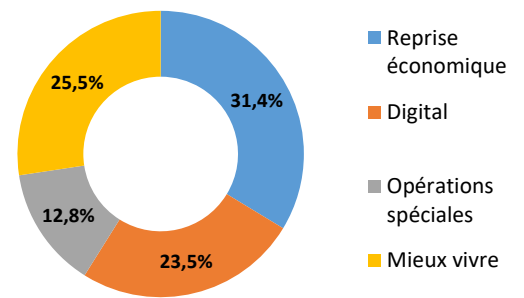
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



## REPARTITION PAR THEME



## RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	5,94%	-0,47%
Beta	0,86	0,87
Volatilité du fonds	30,7%	20,3%
Volatilité EUROSTOXX Mid Net return	34,2%	22,3%
Ratio de Sharpe	0,19	0,07
Ratio d'information	0,59	-0,11

## PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
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>
2020	-1,48	-5,92	-19,15	9,11	7,22	4,03	-0,13	4,72	1,20	-6,94	14,28	3,40	<b>6,15</b>
<b>2021</b>	<b>0,74</b>												<b>0,74</b>

## CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	Souscription
Part R	FR0007061882	721,08 €
Part I	FR0010914564	15 571,15 €
Part E	FR0013461001	108,84 €

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	44 074 Parts R \ 830 Parts I \ 6 876 Parts E
Dépositaire/Valorisateur	BNP Paribas Securities Services
CAC	Deloitte
Droits d'entrée	2% maximum acquises au distributeur
Frais de surperformance	20 % de la surpert, 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