

## ERASMUS MID CAP EURO

Eligible PEA

Clasificación AMF : Actions Zone Euro

ACTIF NET au 30/09/2020

38,0 M€

TAUX D'EXPOSITION :

97,6%

### 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	1,20%	-0,89%
YTD	-3,47%	-12,04%
1 an glissant	3,41%	-5,77%
3 ans glissants	-1,37%	-2,19%
Création	225,45%	189,18%
Annualisée	6,34%	5,69%

### RISQUES

Volatilité 3 ans 19,29% 21,33%

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

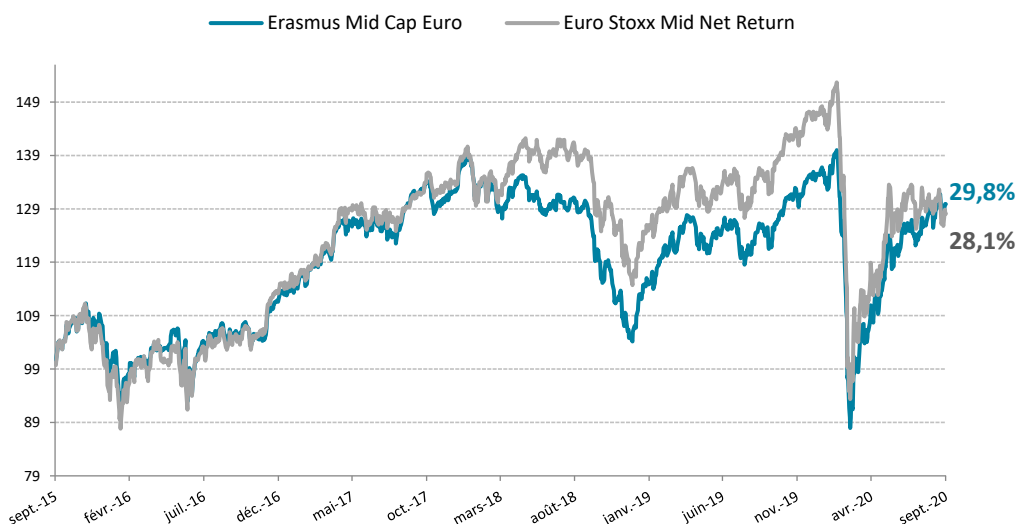
Le mois de septembre a vu les marchés légèrement se replier, principalement en raison des incertitudes à la fois sur le front sanitaire et politique, avec des élections américaines toujours aussi indécises. Ces éléments négatifs ont été contrebalancés par des révisions à la hausse de certaines anticipations de croissance pour l'année des deux côtés de l'Atlantique.

Le fonds Erasmus Mid Cap Euro termine, malgré tout, le mois en positif, en hausse de 1.2%, en assez nette surperformance par rapport à son indice Eurostoxx Mid qui termine le mois en recul de 0.9%.

Cette surperformance s'explique par l'excellent comportement de plusieurs lignes importantes du fonds. Solutions 30 (+25%) poursuit son parcours remarquable depuis l'entrée en portefeuille au mois de mars. Après une publication d'un solide chiffre d'affaires au cours de l'été, la société a reporté de très bonnes marges, en baisse limitée malgré la situation. Et les commentaires sur la fin de l'année restent très positifs. Somfy (+15%) a également bénéficié d'une bonne publication et d'un engouement toujours fort des particuliers à travers le monde pour équiper leur résidence avec des produits de qualité. A l'opposé, S&T (-24%) a été victime d'une attaque de short sellers suite à une note négative du cabinet The Analyst. La société a répondu en réaffirmant ses objectifs sur l'année et en laissant entendre une potentielle révision à la hausse si l'activité continuait à bien se tenir.

Peu de mouvements sur le mois, le principal étant l'arbitrage entre Eiffage et Alstom. L'industrie ferroviaire nous semble poursuivre sa croissance structurelle et la capacité du groupe à innover (train autonome ou à hydrogène) et à réaliser des acquisitions pertinentes (Bombardier) devrait permettre à Alstom de gagner des parts de marché. Nous avons pu bénéficier du repli du titre et du placement de Bouygues pour constituer une ligne à un prix raisonnable.

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



### POSITIONS PRINCIPALES

SOMFY SA	3,9%
ALBIOMA SA	3,4%
KINGSPAN GROUP PLC	3,4%
SOLUTIONS 30 SE	3,4%
HELLOFRESH SE	3,2%

### MOUVEMENTS DU MOIS

ACHATS	VENTES
ALSTOM	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM
	EIFFAGE

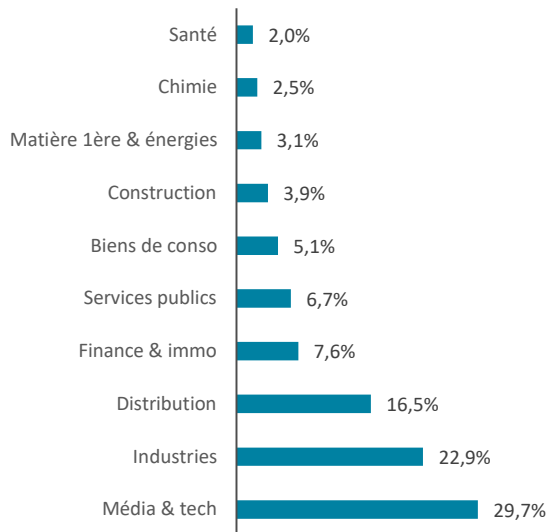
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais .

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 .

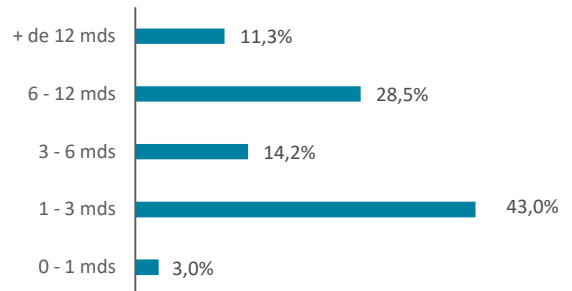
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

# ERASMUS MID CAP EURO

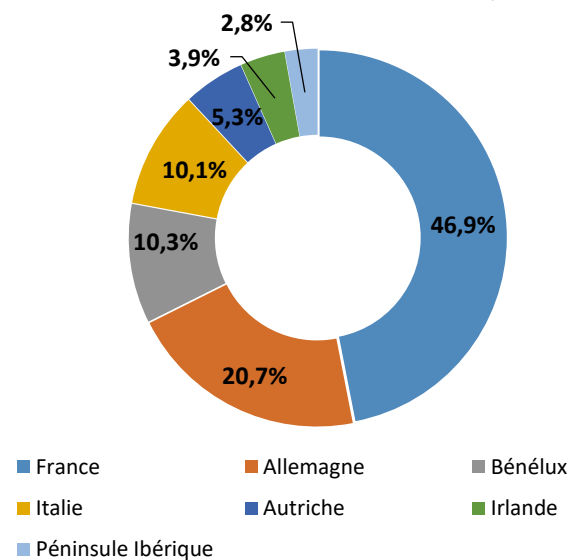
## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	8,20%	0,19%
Beta	0,86	0,86
Volatilité du fonds	28,5%	19,3%
Volatilité EUROSTOXX Mid Net return	32,0%	21,3%
Ratio de Sharpe	0,09	-0,02
Ratio d'information	1,00	0,04

## 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	<b>1,20</b>				<b>-3,47</b>

## CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL	Souscription
		au 30/09/2020	
Part R	FR0007061882	650,89 €	Pas de minimum
Part I	FR0010914564	14 051,14 €	Min de 150 000€
Part E	FR0013461001	98,10 €	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	45 813,23 Parts R \ 533,5 Parts I \ 6 876,43 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