

# ERASMUS MID CAP EURO

Eligible PEA

Actif net du fonds au 30/09/2021

50,1 M€

Classification AMF : Actions Zone Euro

Taux d'exposition

94,6%

## GERANT



Léa Saenz de Cabazon

## 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 (Part R)

	Fonds	Indice
1 mois	-2,93%	-2,54%
YTD	14,82%	14,43%
1 an glissant	26,26%	32,48%
3 ans glissants	28,36%	22,76%
Création	310,91%	283,11%
Annualisée	7,25%	6,88%

## RISQUES

Volatilité 3 ans 20,35% 22,02%

Indicateur de risque SRRI:

1 2 3 4 5 **6** 7

Signatory of:



Cote de durabilité ⓘ



## Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

@ contact@erasmusgestion.com

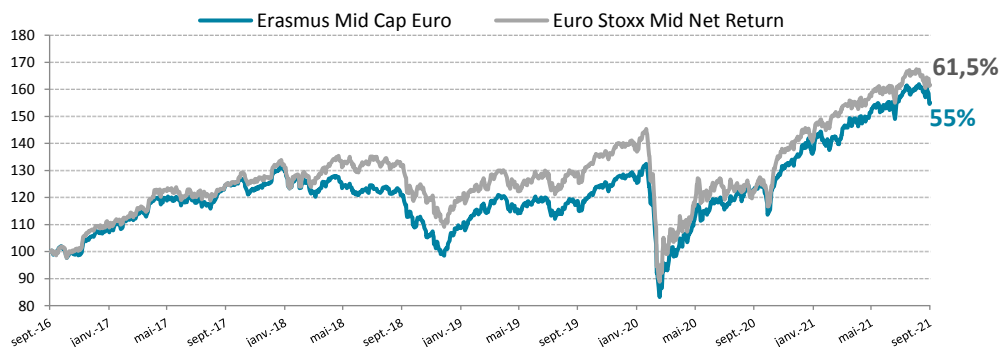
14 Rue de Marignan, 75008 Paris  
[www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Après un début de mois de septembre plutôt calme, les actions ont été sous pression à la fois sous les inquiétudes sur la croissance chinoise et le risque de défaut du géant immobilier Chinois Evergrande mais aussi suite aux propos de la Fed qui reflétaient une inquiétude grandissante quant à l'évolution de l'inflation. Le risque a donc augmenté sur les marchés et la volatilité a fait son retour, avec un indice Stoxx600 en baisse de 3.4% sur le mois. Par ailleurs, les chiffres macro-économiques publiés se sont dégradés un peu partout dans le monde, alors que les données sur l'inflation ont été plus hautes qu'attendues, entraînant une hausse des taux longs US de 20 pb.

Sur le mois, le fonds Erasmus Mid Cap Euro affiche une performance globalement en ligne avec son indice de référence, et baisse de 2,9% (vs -2.5% pour l'Euro Stoxx Mid). Parmi les meilleurs contributeurs, nous notons Sixt (+16%) portée à la fois par l'annonce de la réouverture des frontières transatlantiques ainsi que par le rehaussement de ses attentes pour l'année, Rothschild & Co (+12%) qui a publié de très bons chiffres le premier semestre 2021 et Elis (+11%) suite à des propos du management plus positifs qu'auparavant. A l'inverse, Duerr (-11%) a chuté suite à des craintes sur des décalages de commandes de l'automobile même si le carnet d'ordre n'a jamais été aussi élevé. Téléperformance et Carl Zeiss font également parti des moins bons performeurs ce mois-ci, leur valorisation élevée étant directement impactée par la hausse des taux longs. Pas de mouvement à noter sur le fonds ce mois-ci.

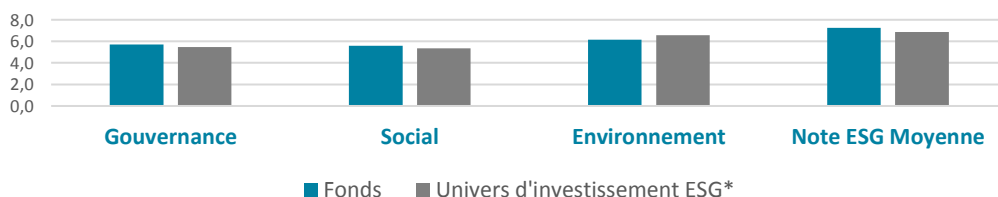
## EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (en €)



## 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	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	1,20	-6,94	14,28	3,40	6,15
2021	0,74	2,23	2,94	3,04	2,64	0,95	2,54	1,90	-2,93				14,82

## NOTATION MOYENNE E, S ET G\*



\*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

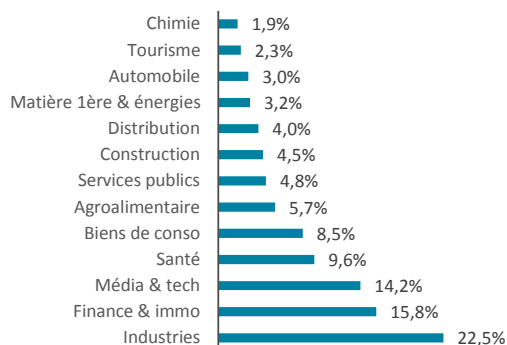
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais.

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.

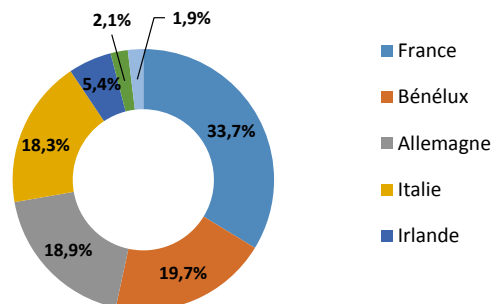
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

## ERASMUS MID CAP EURO

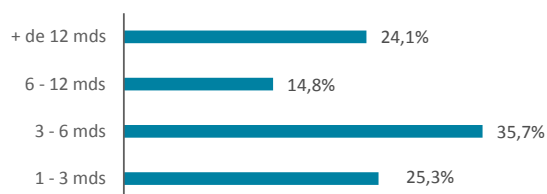
### REPARTITION PAR SECTEUR



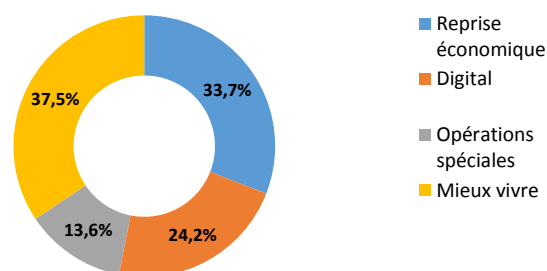
### REPARTITION GEOGRAPHIQUE



### REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



### REPARTITION PAR THEME



### RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	-3,91%	2,47%
Beta	0,93	0,88
Volatilité du fonds	15,2%	20,4%
Volatilité EUROSTOXX Mid Net return	15,1%	22,0%
Ratio de Sharpe	1,66	0,43
Ratio d'information	-1,04	0,24

### MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes

### PRINCIPALES POSITIONS

	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
DERMAPHARM HOLDING SE	3,2%	DEU	Health Care	6,4
ROTHSCHILD + CO	3,2%	FRA	Financial Services	10,0
ASR NEDERLAND NV	3,0%	NLD	Insurance	7,0
APERAM	2,7%	LUX	Basic Resources	7,4
SIXT SE - PRFD	2,7%	DEU	Consumer Products and Services	

\*\*Source: MSCI, Erasmus Gestion

### CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	Souscription

au 30/09/2021

FR0007061882	821,81 €	Pas de minimum
FR0010914564	17 803,56 €	Min de 150 000€
FR0013461001	124,24 €	Pas de minimum

### Administration du fonds

Nombre de parts	41 699 Parts R \ 852 Parts I \ 5 444 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