

## ERASMUS SMID CROISSANCE EUROPE - Part R

Eligible PEA

Actif net fu fonds au 31/05/2024

7,3 M€

### GERANTS



Hugo Pineau & Aymeric Lang

### OBJECTIF DE GESTION

Ce fonds a pour objectif de gestion d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à l'indicateur de référence STOXX Europe ex-UK Small NR, tout en intégrant les critères extra-financiers dans la sélection de ses investissements.

### RISQUES

Indicateur de risque SRI:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



### COMMENTAIRE DE GESTION

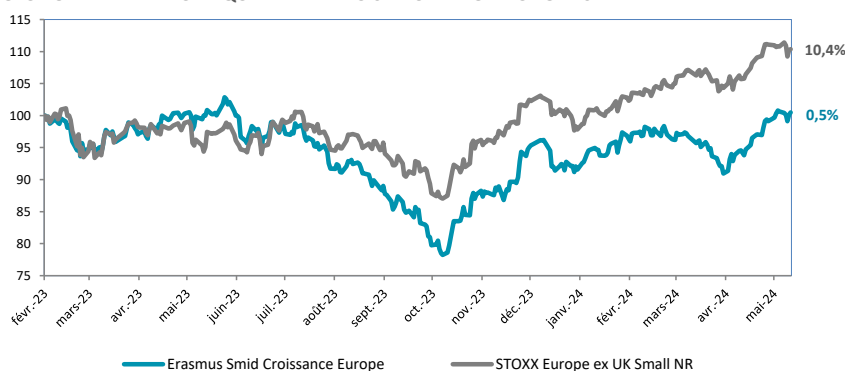
Après une performance négative du Stoxx 600 en avril (-1.5%), le marché a repris sa marche en avant et termine le mois de mai en hausse de 2.63%, les bonnes publications des entreprises et l'espoir d'une baisse rapide des taux en Europe l'emportant sur toutes autres considérations.

La qualité des publications se sont reflétées en toute logique dans les performances boursières des sociétés. Parmi les secteurs les mieux orientés, on retrouve sans surprise les services financiers (+6.8%), les télécoms (+5.6%), les valeurs industrielles (+4.4%) et les matériaux de construction. Deux secteurs finissent dans le rouge : l'Energie (-1.0%) et le secteur automobile (-2.7%).

Sur le mois, le fonds Erasmus Mid Cap Euro croît de +6,3% contre +4,4% pour son indice, pénalisé par les baisses de Bakkafrost (-15%) qui fait face à une baisse de ses volumes suites à la propagation d'un virus dans deux de leurs enclos de saumons, et Adesso (-10%) suite à une publication où la rentabilité opérationnelle ressort inférieure à celle de l'année précédente.

Le seul mouvement du mois est la cession de Carel Industries, fabricant italien de pompes à chaleur, le titre manquait de catalyseurs à court terme et souffrait d'un momentum négatif.

### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION DU FONDS



\* Erasmus Smid Croissance Europe a été créée le 21/02/2023.

### PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 mois	1 an	Depuis création
Part R	6,3%	0,5%	0,5%
Indice	4,4%	16,9%	10,4%
Part R - Volatilité		17,0%	17,0%
Indice - Volatilité		14,2%	14,2%

### PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	Depuis création
Part R	6,3%	4,5%	0,5%
Indice	4,4%	7,4%	10,4%

### PERFORMANCES CALENDAIRES (%)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023			-2,3%	0,8%	1,5%	-1,7%	0,2%	-5,5%	-6,1%	-8,8%	10,8%	8,9%
2024	-1,6%	2,3%	-0,1%	-2,3%	6,3%							

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

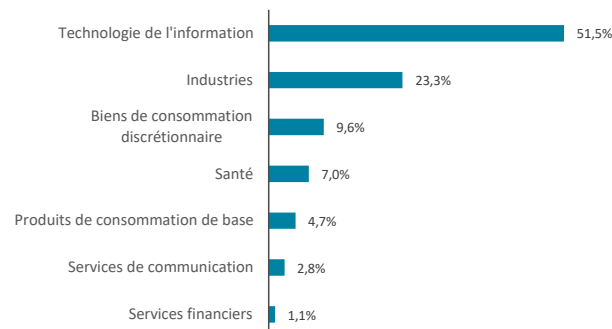
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

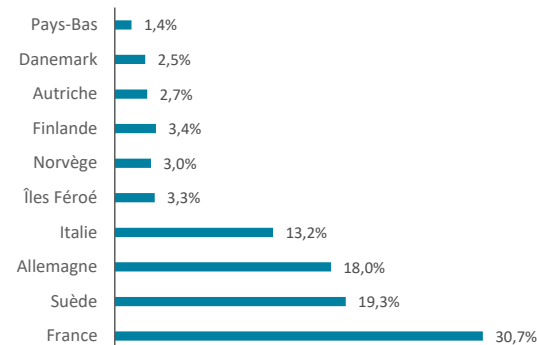
Les performances sont calculées nettes de frais. Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris. Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

# ERASMUS SMID CROISSANCE EUROPE

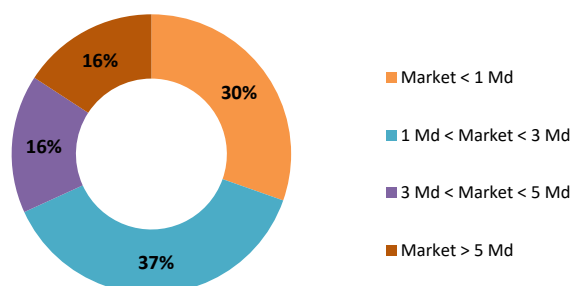
## REPARTITION PAR SECTEUR



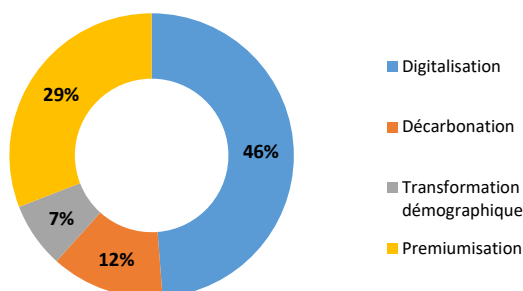
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



## REPARTITION PAR THEME



## RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Beta	0,98%	
Volatilité du fonds	17,0%	
Volatilité STOXX Europe ex-UK Small NR	14,2%	
Ratio de Sharpe	-0,31	
Tracking Error	8,0%	

## MOUVEMENTS DU MOIS

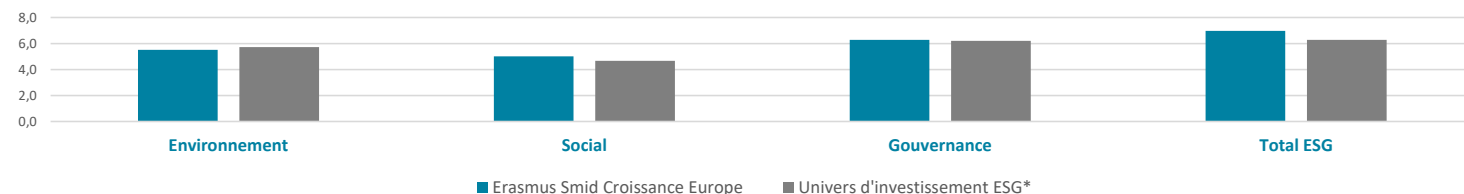
Achats	Ventes
	CAREL INDUSTRIES SPA

Pas d'historique indicateurs non pertinents.

## PRINCIPALES POSITIONS

	Performance	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
SIDETRADE SA	0,72%	4,45%	FR	Information Technology	5,0
ELMOS SEMICONDUCTOR AG	0,31%	3,94%	DE	Information Technology	7,2
ENGCON AB	0,24%	3,88%	SE	Industrials	5,3
QT GROUP OYJ	0,35%	3,79%	FI	Information Technology	7,6
ESKER	0,29%	3,79%	FR	Information Technology	6,6

## NOTATION MOYENNE ESG



\*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

## CARACTERISTIQUES

ISIN	VL au 31/05/2024	Min de souscription	Administration du fonds
Part R: FR001400E722	100,49 €	Une part	Nombre de parts: 88 Parts R / 2 041 Parts E / 70 000 Parts F Forme Juridique: FCP CAC: KPMG Audit Durée de placement conse: Supérieur à 5 ans Date de création: 21/02/2023 Frais de gestion: Part R : 2% TTC / Part E : 1,2% TTC / Part F : 0,7% TTC Droits d'entrée: 2% maximum acquises au distributeur uniquement pour la part R Frais de surperformance: 20 % de la surperf, au-delà de l'indice div.réinvestis (si perf>0)
Part E: FR001400E748	101,61 €	Une part	
Part F: FR001400E755	102,23 €	€ 300 000	
Dépositaire:	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)		
Valorisateur:	CREDIT MUTUEL AM		
Valorisation:	quotidienne		
Règlement/Livraison:	J+2		