

ERASMUS MID CAP EURO - Part R

Eligible PEA

Actif net du fonds au 31/07/2024

30,4 M€

Classification AMF : Actions Zone Euro

GERANTS



Aymeric Lang



Hugo Pineau

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.

RISQUES

Indicateur de risque SRI:

1 2 3 4 5 6 7



COMMENTAIRE DE GESTION

En juillet, la géopolitique reste cruciale avec une situation politique stagnante en France et des rebondissements aux États-Unis suite à la tentative d'assassinat de Trump et au retrait de Biden.

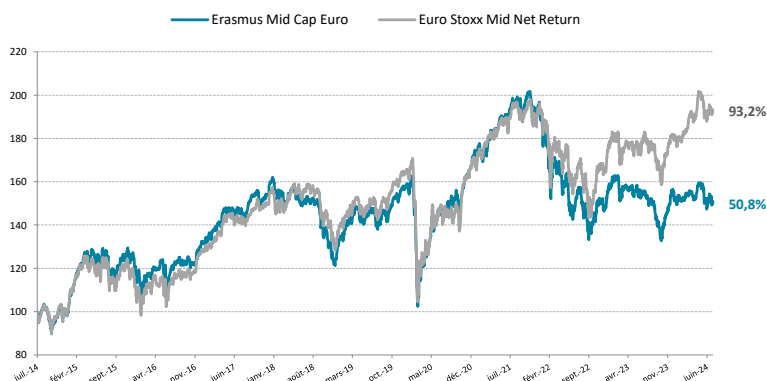
Le Stoxx 600 a augmenté de 1,3 % en juillet, avec de bonnes performances dans les secteurs de la distribution (+6,3 %), de la construction (+6,2 %), des banques (+5,6 %) et des utilities (+5,6 %), tandis que la technologie (-6 %), les ressources de base (-4,8 %) et l'automobile (-4 %) ont sous-performé.

Sur le mois, le fonds Erasmus Mid Cap Euro a crû de +2,4 % contre +2,9 % pour son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs, nous retrouvons : Arcadis (+11,5 %), Teleperformance suite à une belle publication de résultats (+21,2 %) et Kerry Group (+14,2 %).

Quant aux pires contributeurs, nous retrouvons BESI (-23,7 %), pénalisé par la publication d'Intel, Amplifon (-11,6 %) et Imerys (-6,4 %).

Nous avons cédé Arkema, Qiagen ainsi que Rheinmetall tout en achetant du Melexis en face.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS 10 ANS



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part R	-3,0%	-7,8%	0,8%	4,2%	5,2%
Indice	5,8%	0,7%	5,2%	6,8%	6,1%
Part R - Volatilité	13,7%	15,6%	18,9%	16,5%	18,0%
Indice - Volatilité	13,1%	15,8%	20,1%	17,7%	18,6%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	2,4%	-3,5%	-3,0%	-21,8%	4,0%	50,8%
Indice	2,9%	6,6%	5,8%	2,1%	28,9%	93,2%

PERFORMANCES CALENDRIÈRES (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Part R	5,8%	-24,3%	17,4%	6,1%	25,7%	-19,1%	18,5%	2,5%	26,0%	0,9%	27,0%
Indice	10,2%	-14,9%	16,5%	1,8%	24,0%	-12,0%	18,0%	6,2%	18,3%	5,0%	29,1%

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023	7,1%	2,5%	-2,7%	-0,5%	-2,6%	2,2%	-0,4%	-2,4%	-5,1%	-7,2%	10,0%	6,2%
2024	-1,7%	-1,5%	3,0%	-2,1%	3,3%	-6,5%	2,4%					

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

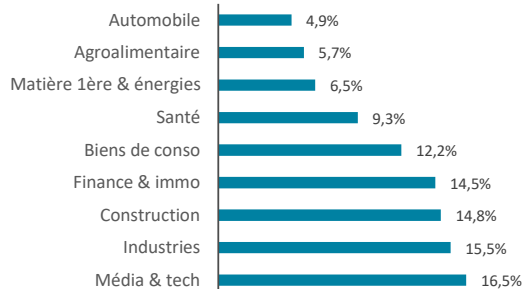
www.erasmusgestion.com

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 disponible sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

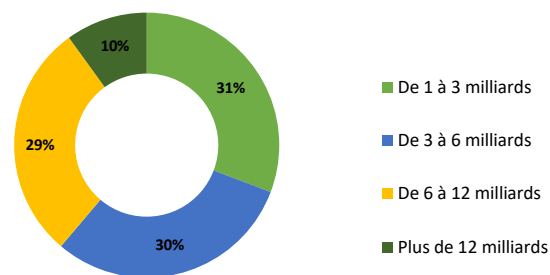
Les performances sont calculées nettes de frais.

ERASMUS MID CAP EURO

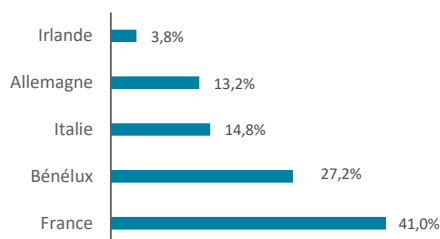
REPARTITION PAR SECTEUR



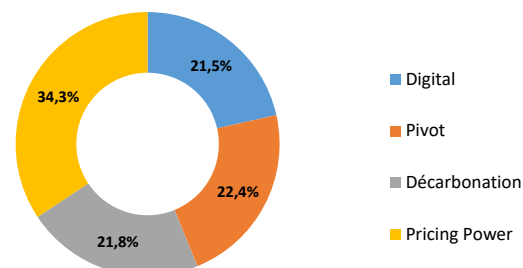
REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR THEME



RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	-8,6%	-8,7%
Beta	1,0	0,9
Volatilité du fonds	13,7	15,6
Volatilité EUROSTOXX Mid Net return	13,1	15,8
Ratio de Sharpe	0,00	-0,01
Tracking Error	5,59	5,00

MOUVEMENTS DU MOIS

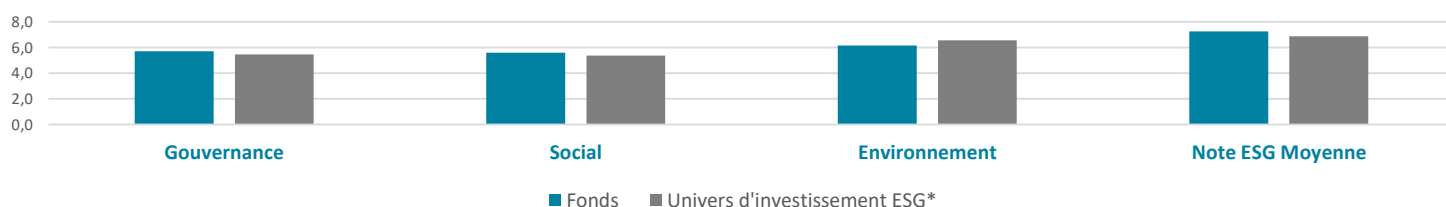
Achats	Ventes
MELEXIS NV	ARKEMA
	QIAGEN N.V.
	RHEINMETALL AG

PRINCIPALES POSITIONS

	Performance	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
DEME GROUP	0,12%	4,4%	BEL	Construction and Materials	6,3
ARCADIS NV	0,46%	4,3%	NLD	Construction and Materials	8,3
D'IETEREN SA/NV	0,29%	4,2%	BEL	Automobiles and Parts	8,0
SPIE SA	0,22%	4,0%	FRA	Construction and Materials	5,1
PRYSMIAN SPA	0,34%	3,7%	ITA	Industrial Goods and Services	6,5

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

NOTATION MOYENNE ESG



CARACTERISTIQUES

ISIN	VL au 31/07/2024	Souscription	Administration du fonds
Part R: FR0007061882	649,83 €	Pas de minimum	31 024 Parts R / 696 Parts I / 3 355 Parts E
Part I: FR0010914564	14 314,91 €	Min de 150 000€	FCP
Part E: FR0013461001	99,07 €	Pas de minimum	Deloitte
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA		Durée de placement conseillée: Supérieur à 5 ans
Valorisation:	quotidienne		Date de création: 21/07/2001
Règlement/Livraison:	J+1		Frais de gestion: Part R : 1,5% TTC / Part I : 0,9% TTC / Part E : 1,2% TTC
Centralisation des ordres:	avant 11h15		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)

*Unvers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion