

ERASMUS SMID CROISSANCE EUROPE - Part R

Eligible PEA

Actif net fu fonds au 31/07/2024

6,3 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

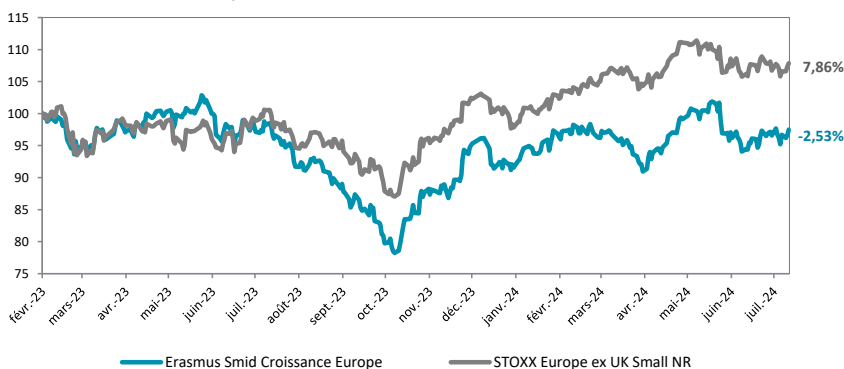
En juillet, la géopolitique reste cruciale avec une situation politique stagnante en France et des rebondissements aux États-Unis suite à la tentative d'assassinat de Trump et au retrait de Biden.

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 Smid Croissance Europe a crû de +3,6 % contre +2,0 % pour son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs, nous retrouvons : MIPS (+25,4 %) suite à une bonne publication, ID Logistics (+27,2 %) qui, comme MIPS, publie de bons résultats, et Engcon (+17,5 %).

Quant aux pires contributeurs, nous retrouvons SESA (-11,6 %) qui consolide après de bons résultats, Amplifon (-11,6 %) et Wallix (-14,6 %).

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	3,6%	-1,1%	-2,5%
Indice	2,0%	7,2%	7,9%
Part R - Volatilité		16,7%	16,7%
Indice - Volatilité		13,7%	13,7%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	Depuis création
Part R	3,6%	1,3%	-2,53%
Indice	2,0%	5,0%	7,86%

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%	-6,4%	3,6%					

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

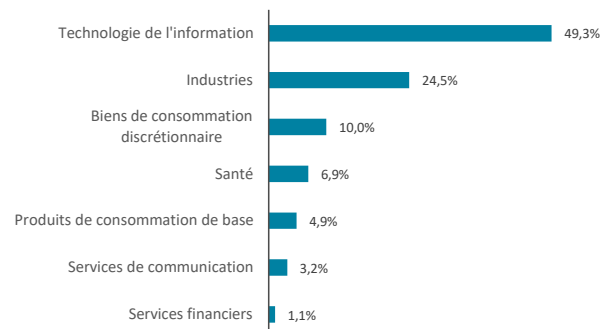
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

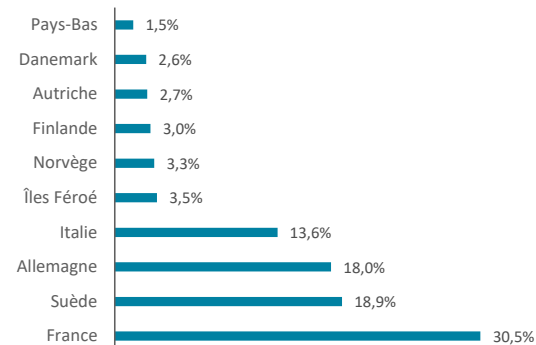
Les performances sont calculées nettes de frais. Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris. Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

ERASMUS SMID CROISSANCE EUROPE

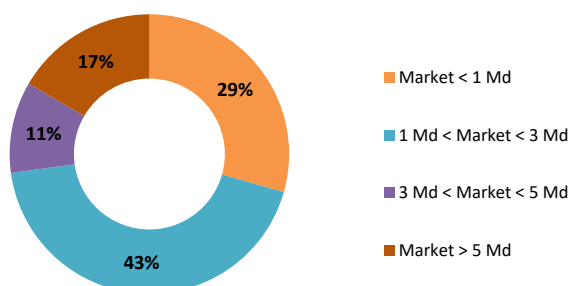
REPARTITION PAR SECTEUR



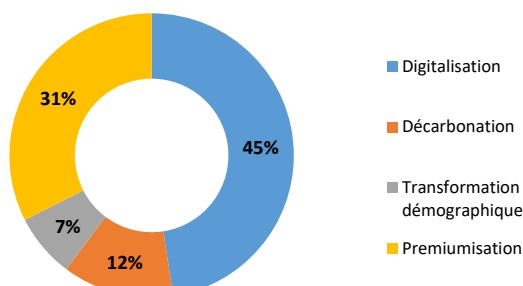
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



REPARTITION PAR THEME



RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Beta		0,99%
Volatilité du fonds		16,7%
Volatilité STOXX Europe ex-UK Small NR		13,7%
Ratio de Sharpe		-0,12
Tracking Error		8,1%

MOUVEMENTS DU MOIS

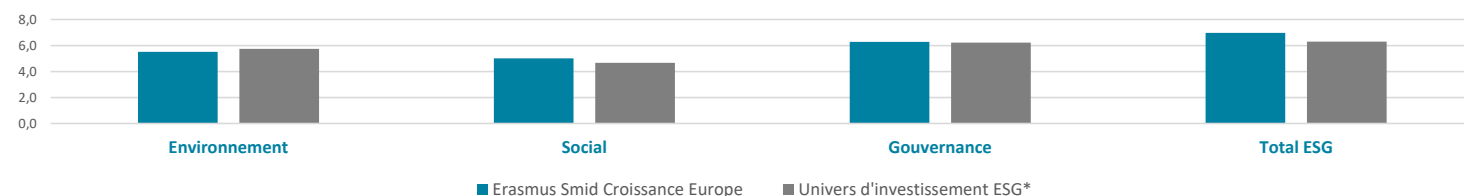
Achats	Ventes

Pas d'historique indicateurs non pertinents.

PRINCIPALES POSITIONS

	Performance	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
MIPS AB	0,83%	4,53%	SE	Consumer Discretionary	8,5
SIDETRADE SA	0,23%	4,52%	FR	Information Technology	5,0
ID LOGISTICS	0,73%	3,93%	FR	Industrials	6,8
SESA SPA	-0,46%	3,62%	IT	Information Technology	5,6
RATIONAL AG	-0,09%	3,55%	DE	Industrials	5,8

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL au 31/07/2024	Min de souscription	Administration du fonds	
Part R	FR001400E722	97,47 €	Une part	Nombre de parts	88 Parts R / 2 181 Parts E / 61 900 Parts F
Part E	FR001400E748	98,69 €	Une part	Forme Juridique	FCP
Part F	FR001400E755	99,38 €	€ 300 000	CAC	KPMG Audit
Dépositaire:	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)			Durée de placement conse	Supérieur à 5 ans
Valorisateur:	CREDIT MUTUEL AM			Date de création:	21/02/2023
Valorisation:	quotidienne			Frais de gestion	Part R : 2% TTC / Part E : 1,2% TTC / Part F : 0,7% TTC
Règlement/Livraison:	J+2			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)