

ERASMUS SMID CROISSANCE EUROPE - Part R

Eligible PEA

Actif net fu fonds au 30/08/2024

6,5 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

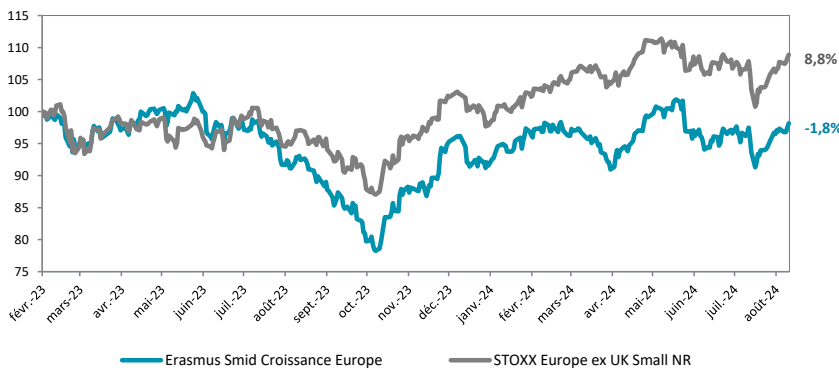
Le mois d'août a été marqué par une forte volatilité en raison du manque de liquidité sur les marchés. Le Stoxx 600 a d'abord chuté d'environ 6% sur les trois premiers jours, avant de rebondir pour finir le mois en hausse de 1,3% à 525,05.

Les secteurs défensifs ont nettement surperformé, avec les télécoms (+4,3%), l'assurance (+4%), la pharma (+3,9%) et les biens de consommation (+3,4%), tandis que les valeurs cycliques, comme les ressources de base (-4,1%), l'énergie (-3,5%) et les banques (-1,8%), ont sous-performé.

Sur le mois, le fonds Erasmus SMID Croissance a crû de +0,74% % contre +0,96 % pour son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs, nous retrouvons : Engcon (+8,5 %) suite à une excellente publication, Esker (+7,7 %) en lien avec des rumeurs de rachat et MIPS (+7,2 %) qui ont eux aussi très bien publié.

Quant aux pires contributeurs, nous retrouvons Adesso (-27,8 %) à la suite de mauvais résultats, Aixtron (-19,7 %) en lien avec la mauvaise tenue du secteur des véhicules électrique et Kontron (-13,6 %) après une publication mitigée.

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	0,7%	5,5%	-1,8%
Indice	1,0%	12,2%	8,9%
Part R - Volatilité		16,7%	16,7%
Indice - Volatilité		13,7%	13,7%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	Depuis création
Part R	0,7%	2,1%	-1,81%
Indice	1,0%	6,0%	8,89%

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%	0,7%				

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

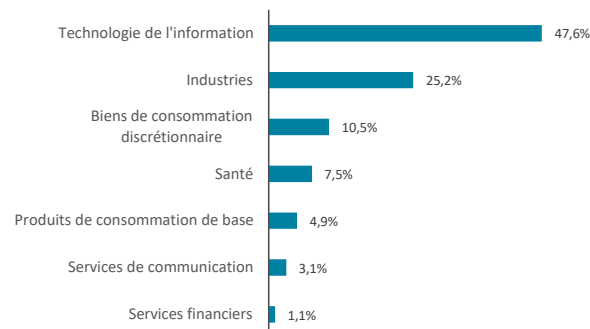
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

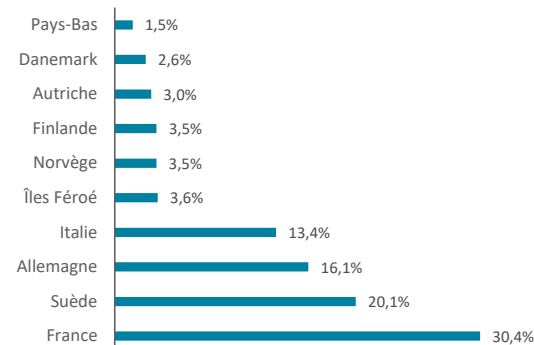
Les performances sont calculées nettes de frais. Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris. Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

ERASMUS SMID CROISSANCE EUROPE

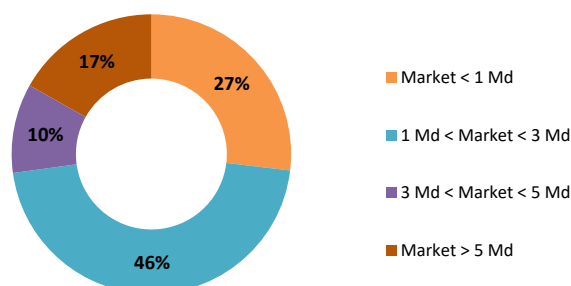
REPARTITION PAR SECTEUR



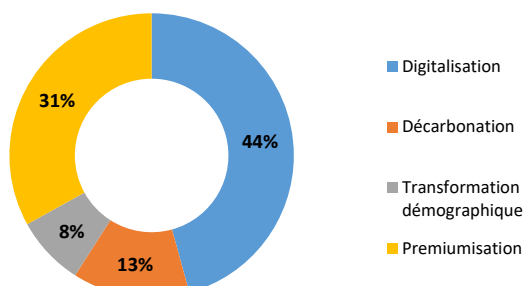
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



REPARTITION PAR THEME



RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Beta		1,00%
Volatilité du fonds		16,7%
Volatilité STOXX Europe ex-UK Small NR		13,7%
Ratio de Sharpe		0,17
Tracking Error		7,8%

MOUVEMENTS DU MOIS

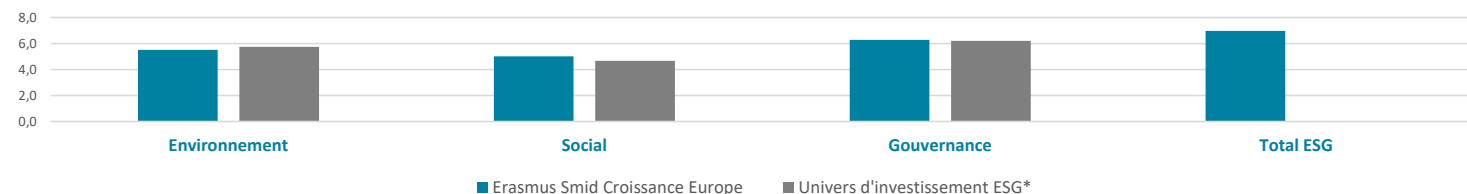
Achats	Ventes

Pas d'historique indicateurs non pertinents.

PRINCIPALES POSITIONS

	Performance	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
MIPS AB	0,51%	5,07%	SE	Consumer Discretionary	8,5
ENGCON AB	0,73%	4,98%	SE	Industrials	5,3
ESKER	0,52%	3,93%	FR	Information Technology	6,6
ELMOS SEMICONDUCTOR AG	0,27%	3,81%	DE	Information Technology	7,2
SIDETRADE SA	0,21%	3,72%	FR	Information Technology	5,0

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL au 30/08/2024	Min de souscription	Administration du fonds
Part R	FR001400E722	98,19 €	Une part	Nombre de parts : 88 Parts R / 2 218 Parts E / 61 900 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	99,48 €	Une part	
Part F	FR001400E755	100,22 €	€ 300 000	
Dépositaire:	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)			
Valorisateur:	CREDIT MUTUEL AM			
Valorisation:	quotidienne			
Règlement/Livraison:	J+2			