

# Erasmus Gestion



30 Juillet 2021

# Introduction

---



# Erasmus Gestion

Une histoire d'entrepreneurs engagés!



Société de gestion de portefeuille indépendante fondée par Jean-Pierre Gaillard (chroniqueur boursier) et Jean-François Gilles (gestionnaire de portefeuille) en juin 2013.

Une expertise sur les actions de la zone Euro, avec un accent sur les segments des petites et moyennes capitalisations.

Création en 2018 d'une offre de gestion sur mesure.

# Notre équipe

---



# Notre équipe de Distribution



**Jean-Pierre Gaillard**

Président du Conseil de Surveillance

Journaliste boursier depuis 1962, Jean-Pierre a fait sa carrière dans la presse écrite, radio et télévisée. Jean-Pierre intervient fréquemment sur divers médias radios et télévisés. Il assure la communication d'Erasmus Gestion.

Il a créé en 1996 avec Jean-François Gilles et Patrick Leguil le talk show hebdomadaire "La Bourse et Votre Argent" diffusé sur LCI et qui est le point de départ de cette aventure.



**Hélène Dias**

Responsable Commerciale Grand Est

Diplômée du Master Financial Markets & Investments de SKEMA, Hélène a travaillé sur le desk Money Market à Bruxelles chez Candriam puis a rejoint SPPI Finance en mars 2018 en tant que Responsable Distribution.

Elle est aujourd'hui Responsable Commercial Grand Est chez Erasmus Gestion.



**Hakim Souanef**

Directeur du Développement

Diplômé d'un master en gestion financière ainsi que d'un master en gestion de patrimoine de l'ESGF, Hakim a commencé sa carrière en 2012 chez UBS en tant que Product Specialist avant de rejoindre l'UNEP en tant que Responsable des partenariats CGPI.

Il est aujourd'hui directeur commercial chez Erasmus Gestion.



**Margaux Chevalier**

Responsable Commerciale Grand Ouest

Issue d'une classe préparatoire économique et diplômée d'un master entrepreneuriat à l'Esc Pau Business School en 2016, Margaux a travaillé plus de 4 ans en tant que responsable commerciale dans une entreprise de service numérique. Elle a intégré Erasmus Gestion en Octobre 2020 en tant que responsable commerciale Grand Ouest et est basée à Nantes.

# Notre équipe de Gestion



**Jean-François Gilles**  
Gérant – Président du directoire

Jean-François a commencé sa carrière à la Dafsa avant de rejoindre la Banque Worms. Jean-François a travaillé avec Jacques Delors de 1982 à 1989. Puis il a créé l'activité de gestion à la BFCE qui devient Natexis. En 1998, il prend la direction de la gestion actions de CCF Capital Management, puis devient Directeur Général de Louvre Gestion (2001-2007).

Jean-François gère FCP Mon PEA depuis sa création.



**Léa Saenz de Cabezon**  
Gérant - Analyste

Après quelques stages et plus de cinq années comme analyste sell side (Natixis, Kepler et Gilbert Dupont), Léa rejoint Erasmus Gestion en 2020 entant que gérante. Léa a étudié l'analyse financière à la SFAF et a obtenu le CEFA après avoir obtenu un master Finance et Marchés en école de commerce.



**Aymeric Lang**  
Gérant - Analyste

Aymeric est diplômé du MSc en Finance de la London School of Economics et du Master en Management d'Audencia Business School. Il a débuté sa carrière à Londres avec des expériences successives en analyse financière chez Redburn Partners, Royal Bank of Scotland et Berenberg où il couvrait des Small et Mid Caps européennes.

Aujourd'hui, il travaille chez Erasmus Gestion en tant que gérant d'Erasmus Small Cap Euro. Il est CFA charterholder.



**Anouchka Bellaïche**  
Responsable de la gestion sous mandat

Diplômée d'un Master 1 en Mathématiques appliquées à la Finance puis d'un Master 2 Banques et Finance de La Sorbonne. Anouchka a commencé sa carrière en tant que Sales en salle des marchés sur les structurés et dérivés de taux à la Société Générale puis sur les devises chez HSBC. Elle évolue ensuite durant 4 ans chez Schelcher Prince comme Sales/Product Specialist.

Elle est désormais gérante sous mandat chez Erasmus Gestion.

# Notre équipe d'Analystes



**Manon Coulon**  
Analyste

Diplômée de l'EDHEC et de la London School of Economics, Manon a commencé sa carrière à Londres en Equity Research chez Exane puis Macquarie, sur le secteur de la grande consommation.

Elle travaille aujourd'hui chez Erasmus Gestion en tant qu'analyste Small et Mid Caps.



**Paul Devaux**  
Analyste

Diplômé du Master en Management et du MSc Corporate Finance and Banking de l'EDHEC, Paul a commencé sa carrière en tant qu'analyste financier chez Moneta Asset Management puis chez Amiral Gestion.

Il rejoint Erasmus Gestion en 2018 en tant qu'analyste Small et Mid Caps.



**Elisabeth Delsert**  
Analyste

Elisabeth, après ses stages d'étudiante, a travaillé comme analyste sell side (Natixis), puis buy side (Natixis AM et Dubly Transatlantique Gestion). Elle est diplômée de Neoma Business School et a fait un échange Erasmus à l'université Humboldt à Berlin. Par ailleurs Elisabeth a passé avec succès l'examen du niveau 3 du CFA.



**Hugo Pineau**  
Analyste en alternance

Diplômé d'un master de l'ESSCA, Hugo est actuellement en alternance en MSc Marchés Financiers et Trading à l'INSEEC Paris.

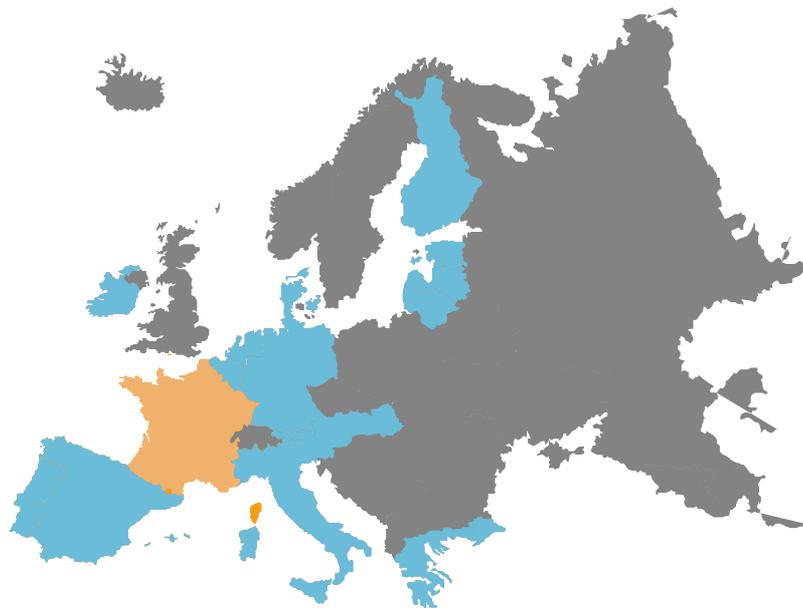
C'est dans le cadre de ce master qu'il rejoint Erasmus Gestion en 2020 après des expériences chez Oddo AM et Turgot AM.

# Nos services

---



# La Gestion Collective

**01****FCP MON PEA**

Multicap – 20 à 25 entreprises françaises

**02****Erasmus Mid Cap Euro**

Moyennes capitalisations - 30 à 35 entreprises de la zone Euro

**03****Erasmus Small Cap Euro**

Petites capitalisations - 40 à 50 entreprises de la zone Euro

# La Gestion Sous Mandat

## En optant pour notre expertise en gestion sous mandat,

vos besoins sont parfaitement satisfaits.

Un gérant vous accompagne dès le premier rendez-vous; il sera votre interlocuteur dédié tout au long de ce mandat de gestion.



### Fixer une orientation de gestion

Lors de vos rendez-vous, vous dresserez, avec votre gérant, un bilan de la situation et détaillerez vos objectifs et votre profil de risque



### Construire un portefeuille

Tenant compte de vos objectifs et de votre profil de risque, nous nous assurons de construire le portefeuille qui vous correspond en sélectionnant des fonds externes et internes selon des critères prédéfinis.



### Contrôle et reporting

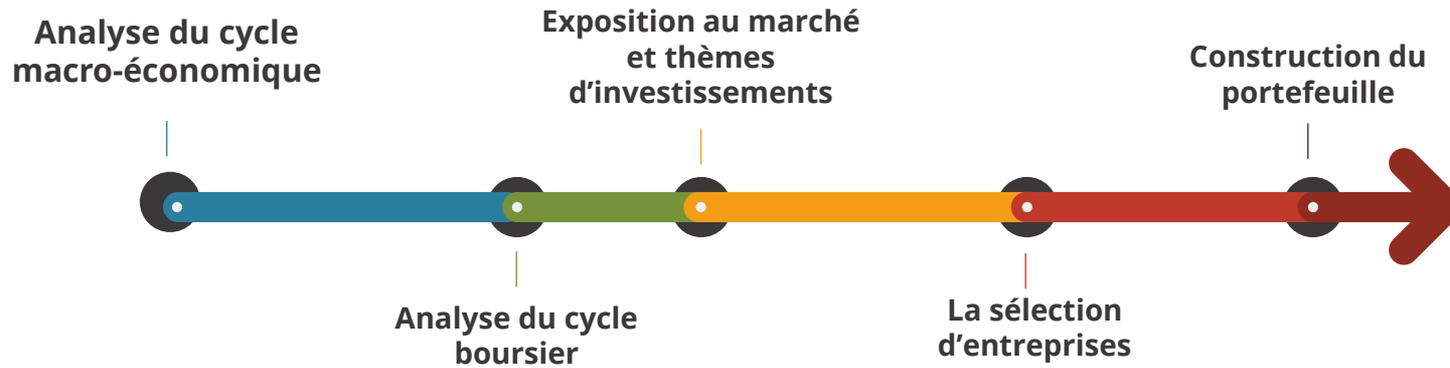
Nous assurons un suivi et un reporting en continue afin d'être toujours en ligne avec vos objectifs.

# Notre Gestion Collective

---



# La méthodologie de gestion



# Nos themes d'investissement

## Digitalisation

Biens ou services permettant aux sociétés de basculer d'une offre physique vers le numérique.



## Opérations spéciales

Entreprises capables de consolider son secteur ou sociétés pouvant faire l'objet d'une offre publique d'achat.



## Reprise économique

Situation de transformation d'une entreprise.



## Mieux vivre

Entreprises engagées dans la transition éthique et qui contribuent dans l'amélioration de la qualité de vie.



# Profil ISR d'Erasmus Small Cap Euro



- **67%** des entreprises du fonds publient un rapport extra-financier affichant des critères ESG précis.
- **Empreinte Carbone : 134 T eq Co2 / m\$ de Chiffre d'Affaires<sup>1</sup>** (173 T eq CO2 pour le benchmark)



- **29%** des managers des entreprises composant le portefeuille sont des femmes<sup>2</sup> (35% moyenne UE)
- **14%** de croissance moyenne du nombre d'employés<sup>3</sup>



- **68%** des entreprises du fonds ont au moins deux comités de gouvernance<sup>4</sup>

1. En tonnes équivalent CO2 /M\$ ; 39% des émetteurs analysés ; le benchmark est l'iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF EUR
2. 71% des émetteurs analysés
3. 95% des émetteurs analysés
4. 98% des émetteurs analysés



Les petites et moyennes valeurs sont évaluées sur la base de critères définies en interne, reposant sur des recherches effectuées à partir des rapports annuels des entreprises.

# Nos Fonds

---



# Les Performances

Performances des fonds au 30/07/2021							
	YTD	5 ans	Depuis la création	Annualisée (base 365)	Volatilité 3 ans glissants	Indicateur de risque SRRI	Durée de placement recommandée
FCP Mon PEA ** Part R (depuis 27/05/2010)	18,29%	54,35%	148,54%	8,48%	20,44%	6	Supérieure à 5 ans
FCP Mon PEA ** Part I (depuis 10/10/2012)	18,96%	61,37%	128,82%	9,85%	20,44%	6	Supérieure à 5 ans
CAC 40	19,12%	48,94%	87,58%	5,79%	23,39%		
CAC 40 (div.réinv.)	20,85%	64,97%	144,98%	8,34%	23,36%		
	YTD	5 ans	Depuis la création	Annualisée (base 365)	Volatilité 3 ans glissants		
Erasmus Mid Cap Euro *** Part R (depuis 21/07/2001)	16,07%	59,00%	315,40%	7,37%	20,37%	6	Supérieure à 5 ans
Erasmus Mid Cap Euro *** Part I (depuis 11/10/2017)	16,37%				20,37%	6	Supérieure à 5 ans
EuroStoxx Mid (div.réinv.)	14,03%	63,77%	281,77%	6,92%	22,06%		
	YTD	5 ans	Depuis la création	Annualisée (base 365)	Volatilité 3 ans glissants		
Erasmus Small Cap Euro **** Part R (depuis 31/12/2013)	21,64%	105,63%	202,76%	15,73%	19,94%	6	Supérieure à 5 ans
Erasmus Small Cap Euro **** Part I (depuis 27/12/2013)	22,43%	116,73%	227,40%	16,93%	19,99%	6	Supérieure à 5 ans
MSCI EMU Small Caps (div.réinv.)	19,56%	76,21%	120,86%	11,00%	21,85%		

\* Les performances sont nettes des frais de gestion

Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# FCP MON PEA Répartition par thème

Reprise économique	Digital	Opérations spéciales	Mieux vivre
<b>32%</b>	<b>29%</b>	<b>12%</b>	<b>47%</b>
AIR LIQUIDE SA	CAPGEMINI SE	ESSILORLUXOTTICA	BUREAU VERITAS S
ARCELORMITTAL	DASSAULT SYSTEME	LVMH MOET HENNE	HERMES INTL
BNP PARIBAS	EDENRED		KERING
ELIS SA	L'OREAL		L'OREAL
LEGRAND SA	STMICROELECTRONI		LVMH MOET HENNE
MICHELIN	TELEPERFORMANCE		REXEL SA
PERNOD RICARD SA	VIVENDI		SCHNEIDER ELECTR
SAINT GOBAIN	WORLDLINE		
SEB SA			
VINCI SA			

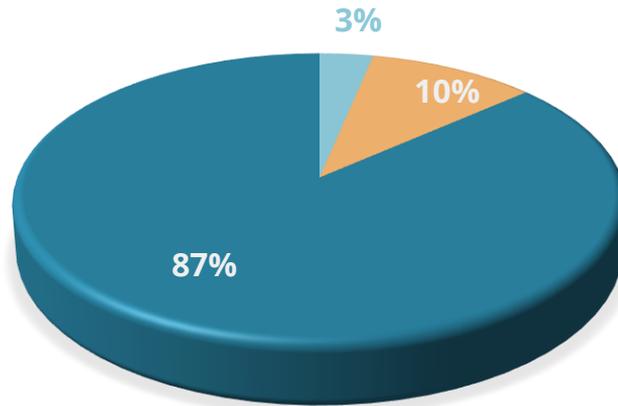
Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# FCP MON PEA Quelques chiffres

## Répartition par taille de capitalisation boursière



- De 300 millions à 2 milliards
- De 2 milliards à 5 milliards
- De 5 milliards à 15 milliards
- Plus de 15 milliards

**€ 144 MILLIONS**

Actif net du fonds



**€ 61 128 MILLIONS**

Capitalisation boursière  
moyenne



**€ 32 087 MILLIONS**

Capitalisation boursière  
médiane



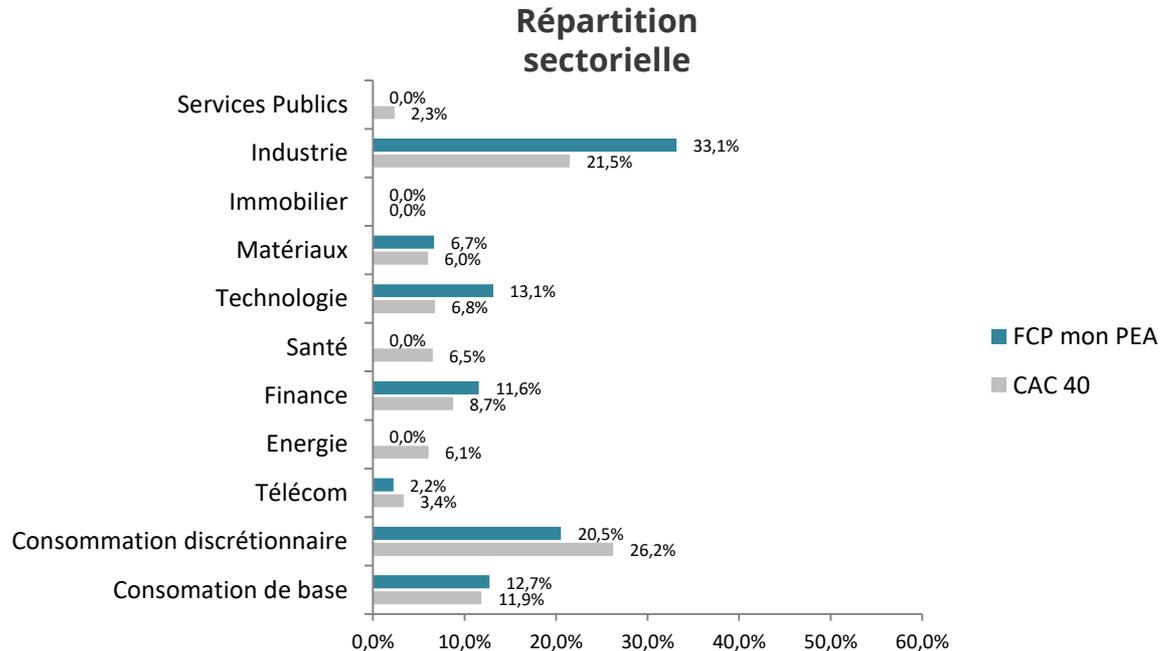
Nos principales positions	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	9,71%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,76%
LOREAL	7,28%
KERING	6,23%
TELEPERFORMANCE	4,88%

Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# FCP MON PEA Quelques chiffres



Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



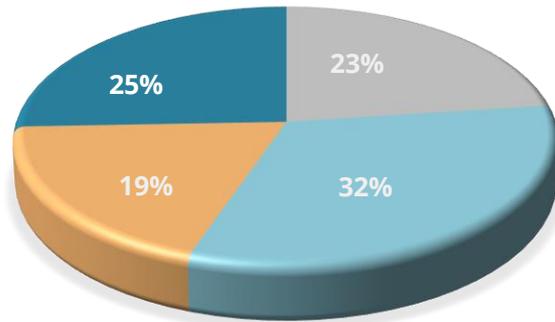
Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# Erasmus Mid Cap Euro Répartition par thème

Digital 24%	Opérations spéciales 11%	Reprise économique 36%	Mieux vivre 28%
ASM INTL NV	D'IETEREN GROUP	APERAM	A2A SPA
DIALOG SEMICOND	EURAZEO SE	AROUNDTOWN SA	CARL ZEISS ME-BR
DUERR AG	M6-METROPOLE TEL	AUTOGRILL SPA	DERMAPHARM HOLDI
FINECOBANK SPA	STELLANTIS NV	CRH PLC	ECKERT & ZIEGLER
GLOBAL FASHION G		ELIS SA	HELLOFRESH SE
NEXI SPA		FNAC DARTY SA	KERRY GROUP-A
S&T AG		HEINEKEN HLDG	MAYR-MELNHOF KAR
SESA SPA		HUGO BOSS -ORD	MONCLER SPA
SOITEC		KION GROUP AG	REXEL SA
TELEPERFORMANCE		ROTHSCHILD & CO	SIGNIFY NV
		SIXT SE-PRFD	SOMFY SA
		SOPRA STERIA GRO	VERALLIA
		STABILUS SA	
		UNIPOL GRUPPO SP	

# Erasmus Mid Cap Euro Quelques chiffres

## Répartition par taille de capitalisation boursière



- De 0 à 1 milliard
- De 1 à 3 milliards
- De 3 à 6 milliards
- De 6 à 12 milliards
- Plus de 12 milliards

**€ 51 MILLIONS**

Actif net du fonds



**€ 9 577 MILLIONS**

Capitalisation boursière  
moyenne



**€ 5 453 MILLIONS**

Capitalisation boursière  
médiane



### Nos principales positions

A2A SPA	2,94%
DIETEREN GROUP	2,91%
TELEPERFORMANCE	2,87%
NEXI SPA	2,77%
EURAZEO SE	2,77%

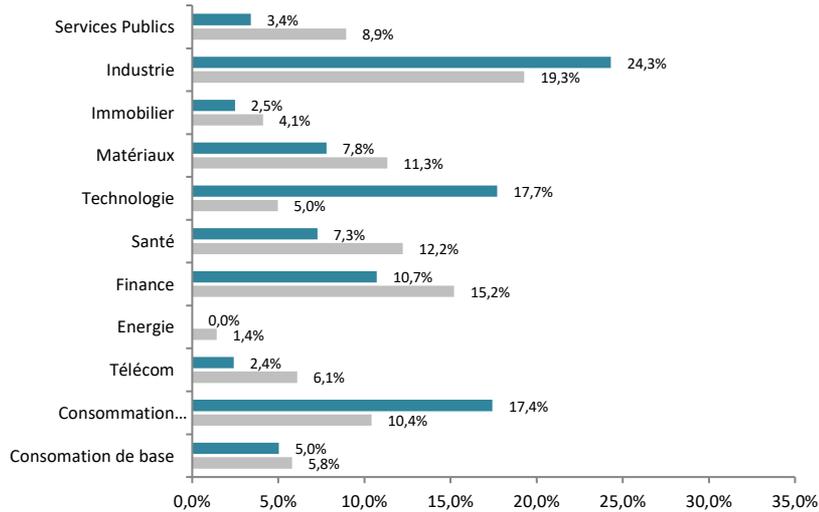
Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



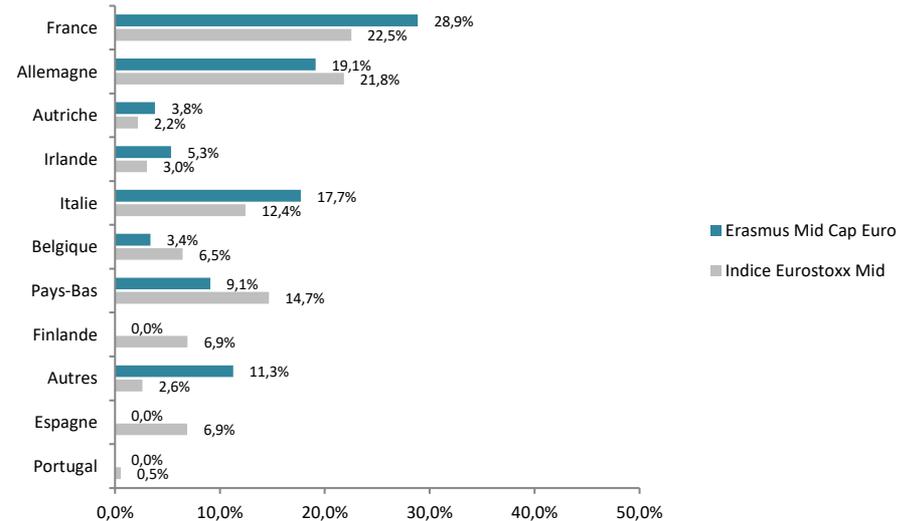
Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# Erasmus Mid Cap Euro Quelques chiffres

## Répartition sectorielle



## Répartition par pays



Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# Erasmus Small Cap Euro Répartition par thème

Reprise économique	Digital	Opérations spéciales	Mieux vivre
<b>31%</b>	<b>28%</b>	<b>6%</b>	<b>29%</b>
BASIC-FIT NV	ATOSS SOFTWARE	PEUGEOT INVEST	ACCELL GROUP
BENETEAU	AT&S	FOCUS HOME INTER	APONTIS PHARMA A
BIESSE SPA	AXWAY SOFTWARE S	INSTONE REAL EST	BEFESA SA
CEMBRE SPA	BASLER AG	ITALIAN WINE BRA	BIOSYNEX
EL.EN. SPA	CEWE STIFTUNG &	MBB SE	DELTA PLUS GROUP
ELMOS SEMICONDUCT	DIGITAL VALUE SP	MGI DIGITAL GRAP	ECKERT & ZIEGLER
FNAC DARTY SA	ESKER SA		FRIEDRICH VORWER
JOST WERKE AG	FABASOFT AG		GREENERGY RENOVAB
KAMUX CORP	IPSOS		MEDIOS AG
MANITOU BF	KERLINK SACCA		MUSTI GROUP OY
PALFINGER AG	PHARMAGEST INTER		NEXANS SA
RENO DE MEDICI	PVA TEPLA AG		RECTICEL
SAF-HOLLAND SE	SESA SPA		REVENIO GROUP
STABILUS SA	SUESS MICROTEC S		SOMFY SA
STO SE & CO.-PFD	WALLIX GROUP		STEICO SE
TALGO SA	WESTWING GROUP A		TALGO SA
TOKMANNI GROUP C	WIIT SPA		

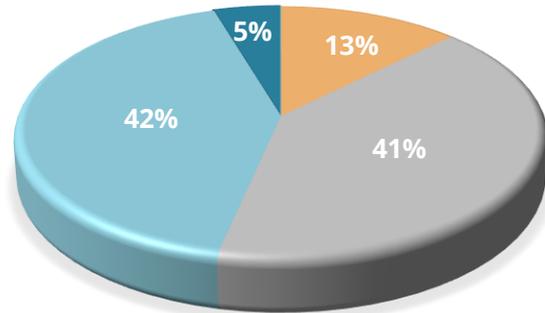


Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021

# Erasmus Small Cap Euro Quelques chiffres

## Répartition par taille de capitalisation



■ De 0 à 500 millions

■ De 500 millions à 1 milliard

■ De 1 milliard à 3 milliards

■ Plus de 3 milliards

**€ 121 MILLIONS**

Actif net du fonds



**€ 1 187 MILLIONS**

Capitalisation boursière  
moyenne



**€ 879 MILLIONS**

Capitalisation boursière  
médiane



### Nos principales positions

BIESSE SPA	3,34%
EL.EN. SPA	3,21%
SESA SPA	2,92%
TOKMANNI GROUP CORP	2,60%
RENO DE MEDICI SPA	2,51%

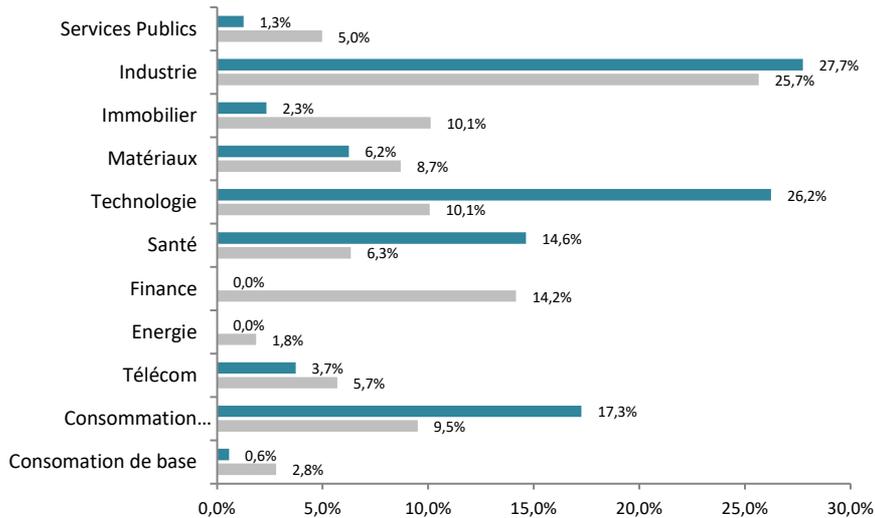
Source : Erasmus Gestion, Juillet 2021



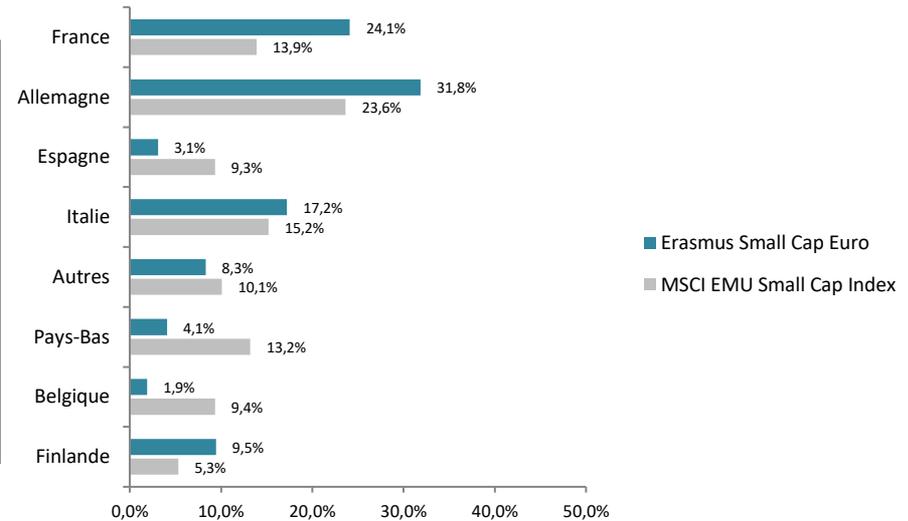
Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# Erasmus Small Cap Euro Quelques chiffres

## Répartition sectorielle



## Répartition par pays



Source : Erasmus Gestion, Juillet 2020



Les chiffres se réfèrent à des simulations des performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information sur les fonds présentés, nous vous invitons à vous référer aux prospectus disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion au +33 1 71 70 43 10 ou à nous contacter via votre interlocuteur habituel. Les fonds présentent un risque de perte en capital.

# Notre Gestion Sous Mandat



# Nos Clients, Notre Priorité



## Pourquoi la gestion sous mandat chez Erasmus Gestion ?

Avec la Gestion Sous Mandat, votre épargne est confiée à un gérant appartenant à une équipe expérimentée, ayant des compétences particulières dans la gestion d'actifs. Pour minimiser le risque, une allocation doit comporter une diversification et une sélection rigoureuse, professionnelle et surtout adaptée à votre situation. C'est le travail de nos gérants qui vous assure un suivi individualisé de votre portefeuille créé sur mesure.

### **Un suivi de tous les instants.**

Si l'allocation de départ constitue une étape importante, le suivi de l'allocation doit être effectué au quotidien et les arbitrages envisagés au moment opportun. C'est toute la valeur ajoutée d'une équipe de gérants qui procède à un suivi rigoureux et proactif de votre portefeuille.



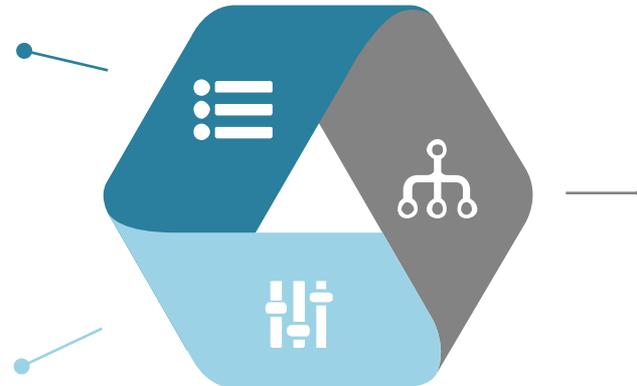
## Etape 1 : Une allocation qui allie stratégie et tactique

### 1. Définition des grandes orientations stratégiques

Scénario économique et de marché défini chaque mois durant un comité de gestion sur la base des observations macro et micro-économiques

### 2. Allocation stratégique

Pondération des classes d'actifs déterminée selon les prévisions à horizon 3 mois



Comité mensuel  
d'allocation & de sélection

### 3. Allocation tactique

Fixation à l'intérieur des différentes classes d'actifs, des pondérations des segments (zones géographiques, secteur d'activité...)

# Un processus de sélection rigoureux

1

## Constitution d'une short List

### Critères Quantitatifs

Utilisation d'un outil interne

### Critères qualitatifs

Connaissances de la société de gestion  
(historique, gouvernance, organisation...)

Rencontre des gérants

2

## Construction des portefeuilles

Portefeuilles constitués et révisés  
**individuellement** pour chaque profil

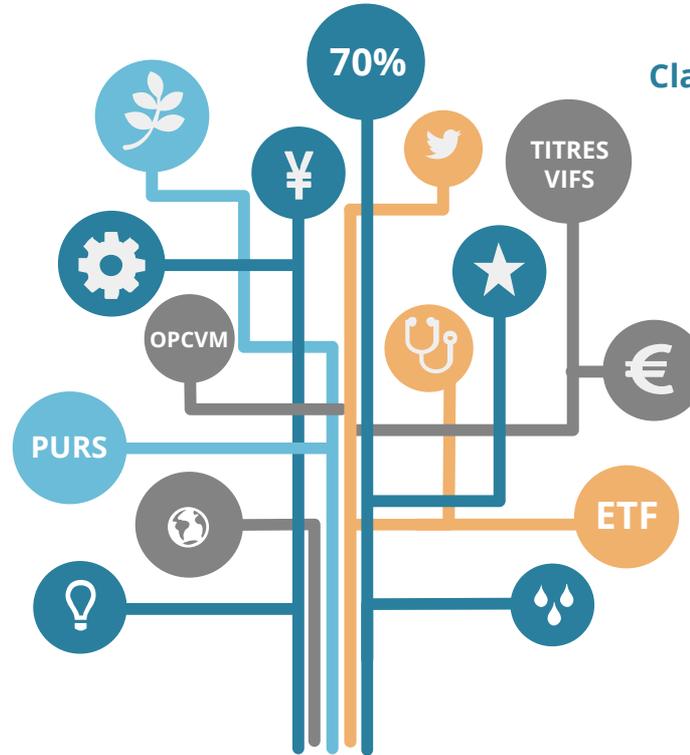


# Une short-list composée de fonds purs

## Etape 2 : Sélection de fonds en architecture ouverte

### Un large univers d'investissement

**70% de fonds externes** (briques pures via OPCVM, ETF, titres vifs) pour vous proposer les meilleures expertises du marché.



### Classes d'actifs clairement déterminées

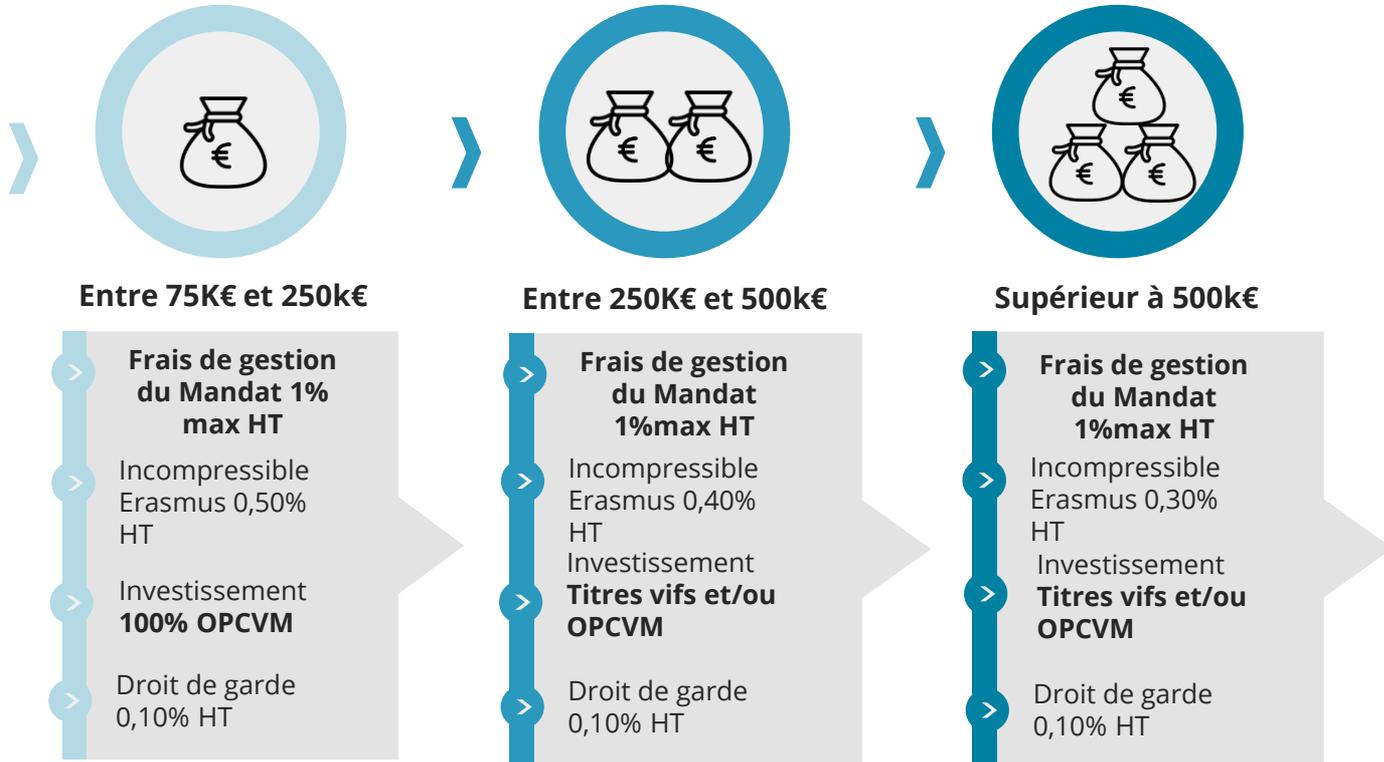
Nous privilégions en effet la sélection de fonds déployant des **stratégies ciblées sur des classes d'actifs clairement déterminées** afin de constituer nous-mêmes une allocation globale la plus maîtrisée possible et conforme au mandat qui nous est confié.

### Recours aux ETF et titres en direct

Le recours aux ETF (OPC indiciels cotés) est possible de manière tactique et temporaire, pour gagner en **réactivité**. Selon les caractéristiques du mandat confié, l'utilisation **d'actions et/ou d'obligations** en direct est également possible.

# Tarification de l'offre en architecture ouverte

Tarification : Assurance vie de droit luxembourgeois, comptes titres, PEA



Tarification: assurance vie de **droit français** accessible à partir de 250 000€



À partir de 250k€

> **Honoraires du contrats  
(frais de gestion UC) : 1%**

Dont Assureur : 0,50%  
CGPI : 0,50%

> **Honoraires du mandat de  
gestion : 2% max**

Dont Assureur : 0,10%  
Dépositaire 0,10%  
**Max CGPI : 1%**  
Max Erasmus Gestion 0,80%



À partir de 250k€

> **Honoraires du contrats  
(frais de gestion UC) : 1%**

Dont Assureur : 0,50%  
CGPI : 0,50%

> **Honoraires du mandat de  
gestion : 1% max**

Dont Assureur : 0,10%  
Dépositaire 0,10%  
**Max CGPI : 0,45%**  
Erasmus Gestion 0,30%

# Nos plateformes de distribution

																		
FCP Mon PEA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
Erasmus Mid Cap Euro		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓
Erasmus Small Cap Euro	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
Erasmus Capital Plus		✓		✓		✓	✓	✓	✓				✓		✓		✓	✓
ADN Dynamic							✓	✓				✓						



# Contactez Nous



**Margaux Chevalier**  
Responsable Commerciale  
Grand Ouest



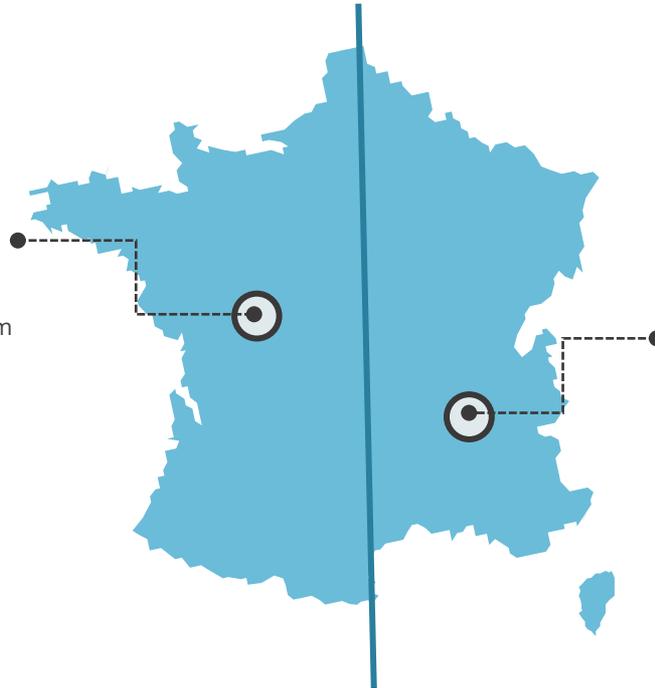
+33 7 57 41 72 07



mchevalier@erasmusgestion.com



www.erasmusgestion.com



**Hakim Souanef**  
Directeur du Développement



+33 6 47 23 35 50



hsouanef@erasmusgestion.com



www.erasmusgestion.com



**Hélène Dias**

Responsable Commerciale  
Grand Est



+33 7 84 17 31 49



hdias@erasmusgestion.com



www.erasmusgestion.com

# Information Souscripteurs

FCP Mon PEA créé le 27/05/2010			Erasmus Mid Cap Euro créé le 17/07/2001			Erasmus Small Cap Euro créé le 27/12/2013			Erasmus Capital Plus créé le 15/12/2015		
ISIN part R	FR0010878124*	2%	ISIN part R	FR0007061882*	1,5%	ISIN part R	FR0011640887*	2,4%	ISIN part R	FR0013053220*	1,5%
ISIN part I	FR0011310283*	1%	ISIN part I	FR0010914564**	0,9%	ISIN part I	FR0011640895**	1,2%	ISIN part I	FR0013053238 **	0,3%
			ISIN part E	FR0013461001	1,2%	ISIN part E	FR0013188364	1,4%	ISIN part E	FR0013460953	0,9%
* pas de minimum / divisible en millième											
** minimum 150 000€ / divisible en millième											
*** minimum une part											
Les fonds Erasmus Gestion sont ouverts pour tous souscripteurs. La durée de placement recommandée pour les fonds actions est supérieure à 5 ans.											
Souscriptions / Rachats						BNP PARIBAS Securities Services, 3 rue d'Antin 75002 PARIS Tel : + 33 (0)1 42 98 10 00 Fax : + 33 (0)1 42 98 48 10 Avant 11h15, jours de bourse ouverts					

# Avertissements

Document réservé aux investisseurs professionnels et non professionnelle.

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement.

Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays.

Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

Pour une information complète sur les orientations stratégiques, les risques, et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

Erasmus Gestion SAS - Société de gestion de portefeuille au capital de 600 000 euros

Siège social : 14, rue de Marignan - 75008 Paris - Tél. (33)1 71 70 43 10 - [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)

SIRET n° 793 904 053 - Agréée par l'AMF le 12.06.2013 - Agrément AMF n° GP-13000021

LFP - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97076 le 01/07/1997.

Société par Actions Simplifiée au capital de 17 671 881,80 € - 314 024 019 RCS PARIS - Adresse : 173, boulevard Haussmann 75008 Paris.

Autorité des Marchés Financiers (AMF) – 17, Place de la Bourse 75002 Paris - Tél. (33) 1 53 45 60 00 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

## Exposition aux risques

**Risque actions** : En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative du fonds peut baisser

**Risque lié à la gestion discrétionnaire** : Il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs ou les OPC les plus performants La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion

**Risque de change** : Le risque de change est lié à l'exposition à une devise autre que celle de valorisation du fonds

**Risque de crédit** : le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements

**Risque de liquidité** : les dérèglements de marché et caractéristiques de certains marchés peuvent impacter les détails et conditions de prix dans lesquels le Fonds peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions

**Risque lié aux investissements dans les pays émergents** : les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent de pas être contrôlés par l'état ou ne pas être indépendants des émetteurs

Ce fonds présente un risque de perte en capital

