Erasmus gestion

Reporting mensuel - Octobre 2022

FCP Mon PEA

Actif net du fonds	**116,4 M€**	Valeur liquidative	**Part R (FR0010878124)**	**203,8**
Taux d'exposition	**93,0%**	31/10/2022	**Part I (FR0011310283)**	**1900,6**

GERANT

Jean-François GILLES

OBJECTIF DE GESTION

FCP Mon PEA est un fonds actions principalement investi dans les sociétés de larges capitalisations françaises, cherchant à surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis) sur le long terme par la sélection des valeurs les mieux positionnées pour générer de la performance.

PERFORMANCES (Part R)

	Fonds	Indice
1 mois	**5,8%**	8,8%
YTD	**-23,8%**	-10,5%
1 an glissant	**-20,5%**	-6,1%
3 ans glissants	**2,8%**	15,8%
Création	**103,8%**	137,9%
Annualisée	**5,9%**	7,2%

RISQUES

Volatilité 3 ans	**22,39%**	24,74%

Indicateur de risque SRRI:

1	2	3	4	5	**6**	7

Label ISR

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Cote de durabilité

Low Carbon

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :

L'Energie, très présente dans notre fonds avec Total Energies (+14.14%), Engie (+11.08%) et GTT (+3.88%).

Le secteur financier BNP Paribas (+8.92%), Axa (+11.23%) et Crédit Agricole (+9.83%).

Une bonne sélection d'entreprises diverses : Publicis (+16.03%), Essilor Luxottica (+14.25%), Thales (+13.85%) ou Elis (+11.74%).

Nous avons été pénalisés par :

Notre prudence, car nous continuons à garder plus de 5% de trésorerie dans notre portefeuille.

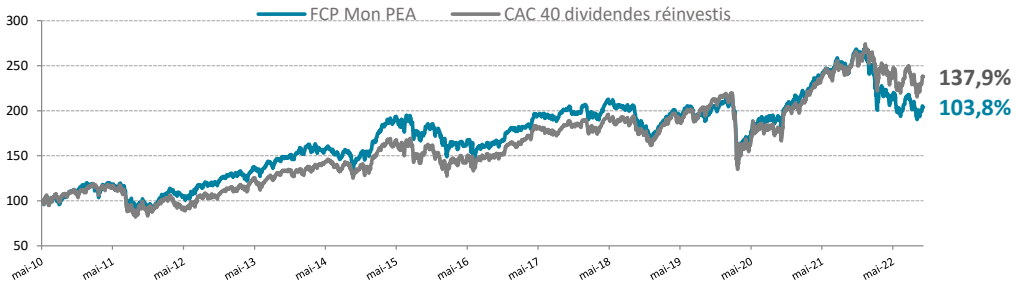
Les alcools avec les reculs de Pernod Ricard (-5.90%) et de Rémy Cointreau (-4.36%), que nous sommes en train de vendre.

Et la technologie, les fleurons français suivant le NASDAQ américain, STMicroelectronics (-2.00%) et Dassault Systèmes (-5.00%).

Nos convictions :

Malgré le sympathique rebond du mois d'octobre, nos analyses ne nous permettent pas de croire à une longue reprise dans les mois qui arrivent, aussi nous gardons notre prudence dans cette phase de hausse des taux des banques centrales. D'après les exemples des situations similaires passées, et malgré ces rebonds sporadiques, l'horizon d'un redémarrage de l'activité se situe au-delà de l'hiver.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION (en €)

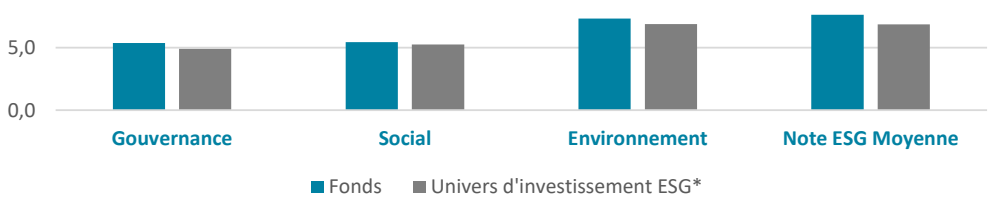


PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2017	-0,6	0,8	3,1	3,7	2,3	-1,9	-0,3	0,0	4,9	1,7	-2,5	-0,6	**10,8**
2018	3,6	-3,4	-2,8	6,8	1,3	-1,3	-0,1	0,0	-0,3	-8,5	-2,9	-5,0	**-12,6**
2019	3,9	4,7	2,7	4,3	-5,2	6,5	-1,4	-2,1	0,0	1,3	3,2	1,4	**20,5**
2020	-1,5	-5,6	-17,4	6,1	4,7	4,9	-1,4	4,1	-1,5	-3,8	13,6	2,2	**-0,4**
2021	-1,6	3,6	6,3	2,5	3,4	0,7	2,3	1,0	-3,2	5,6	-0,1	4,4	**27,3**
2022	-7,9	-8,4	-0,6	-2,2	-0,5	-9,1	7,6	-4,8	-5,2	5,8			**-23,8**

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

NOTATION MOYENNE E, S ET G*



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

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 .

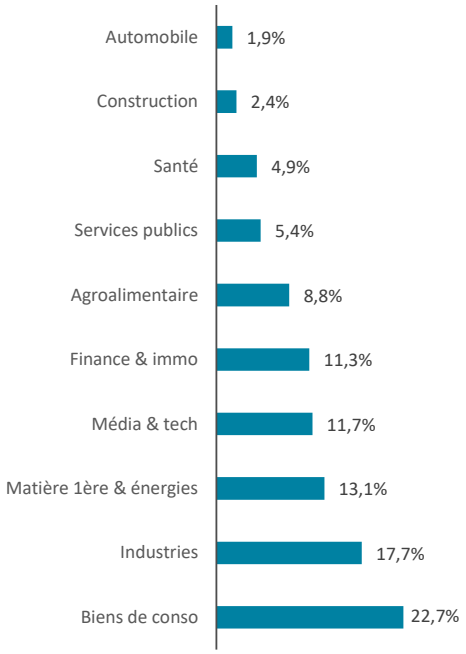
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

Erasmus gestion

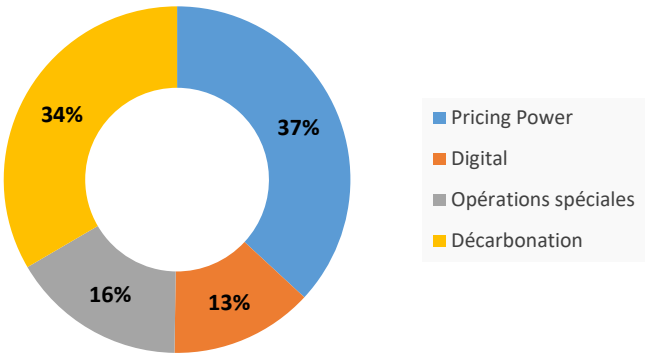
Reporting mensuel - Octobre 2022

FCP Mon PEA

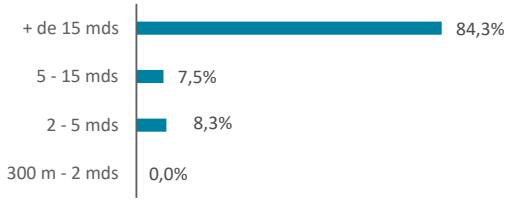
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
REMY COINTREAU	SOCIETE GENERALE SA
WORLDLINE SA	THALES SA
FAURECIA	TELEPERFORMANCE

RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	-14,6%	-3,5%
Beta	0,97	0,87
Volatilité du fonds	20,6%	22,4%
Volatilité CAC40 Net Return	20,5%	24,7%
Ratio de Sharpe	-1,10	0,01
Ratio d'information	-2,62	-0,59

PRINCIPALES POSITIONS

	Performance	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
TOTAL SA	1,2%	10,0%	FRA	Energy	7,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,1%	6,6%	FRA	Consumer Products and Services	8,3
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,6%	5,8%	FRA	Industrial Goods and Services	10
L'OREAL	-0,3%	5,4%	FRA	Consumer Products and Services	9,1
CHRISTIAN DIOR	0,5%	4,8%	FRA	Consumer Products and Services	

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL au 31/10/2022	Souscription
Part R	FR0010878124	203,83 €	Pas de minimum
Part I	FR0011310283	1 900,61 €	Min de 150 000€

Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas Securities Services
Valorisation:	quotidienne
Règlement/Livraison:	J+1
Centralisation des ordres:	avant 11h15

Administration du fonds

Nombre de parts	533 009 Parts R / 4 122 Parts I
Forme Juridique	Fonds UCITS V
CAC	Deloitte
Durée de placement conseillée:	Supérieur à 5 ans
Date de création:	27/05/2010
Frais de gestion	Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC
Droits d'entrée	4% maximum acquises au distributeur
Frais de surperformance	20 % de la surperf, au-delà de l'indice div.réinvestis (si perf>0)