

Actif net du fonds **123,6 M€**
Taux d'exposition **100%**

Valeur liquidative
28/04/2023

Part R (FR0010878124)
Part I (FR0011310283)

228,1
2137,7

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.

RISQUES

Indicateur de risque SRRI: 1 2 3 4 5 **6** 7



COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par:

Le secteur du luxe encore une fois: L'Oréal +5,23%, LVMH + 3,15% et Christian Dior +1,69% -Les entreprises financières qui rebondissent après un mois de mars difficile BNP P +6,12%, Société Générale +5,97% et Axa +4,99% -L'énergie TotalEnergies +5,99% -Et une bonne publication d'Air Liquide +5,82%

Nous avons été pénalisés par:

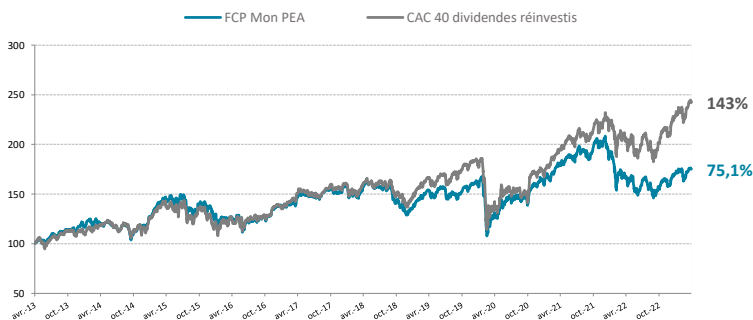
STMicroelectronics -21,22% sans pour autant qu'il y ait eu déception sur les résultats du premier trimestre. Nous conservons IPSOS, là les résultats ont déçu après une année 2022 formidable. Nous réévaluons le dossier

Pour des raisons techniques, réglementaires et de risques nous ne pouvons avoir dans notre fonds la même part d'investissements dans le luxe que celle qui est dans le CAC 40 (33%). Et c'est le secteur qui tire le marché!

Nos convictions:

La hausse des taux directeurs par la banque centrale américaine touche à sa fin, en Europe la BCE devrait encore agir jusqu'en juillet. C'est seulement ensuite que nos investissements seront moins défensifs.

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	4,5%	10,4%	2,3%	5,8%	6,6%
Indice	17,9%	20,3%	8,7%	9,3%	8,5%
Part R - Volatilité	16,2%	18,2%	19,3%	17,2%	17,8%
Indice - Volatilité	18,2%	20,1%	21,2%	18,9%	19,7%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	1,7%	10,7%	4,5%	34,5%	12,0%	75,1%
Indice	2,9%	16,6%	17,9%	74,2%	51,9%	143,0%

PERFORMANCES CALENDAIRES (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Part R	-23,0%	27,3%	1,2%	20,5%	-12,6%	10,8%	-0,7%	16,8%	0,2%	22,2%
Indice	-7,4%	31,1%	-5,6%	29,2%	-8,9%	11,7%	7,7%	10,9%	1,7%	20,9%

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023	7,8%	2,0%	-1,0%	1,7%								
2022	-7,9%	-8,4%	-0,6%	-2,2%	-0,5%	-9,1%	7,6%	-4,8%	-5,2%	5,8%	5,8%	-4,4%

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

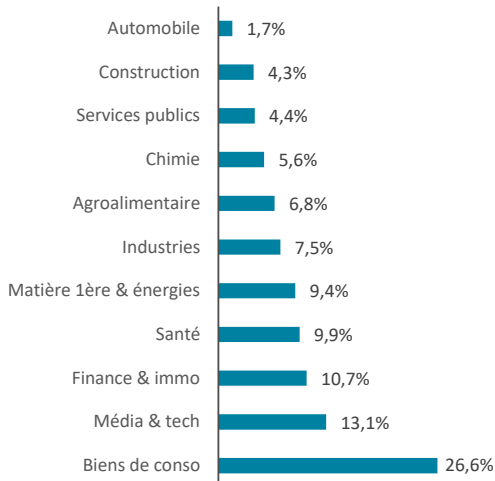
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

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.

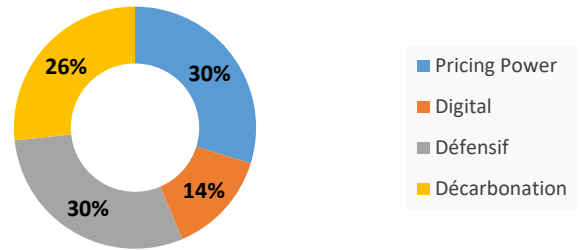
Les performances sont calculées nettes de frais.

FCP Mon PEA

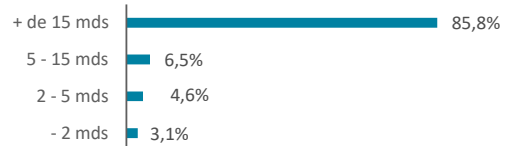
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
MICHELIN (CGDE)	ALD SA
DASSAULT SYSTEMES SA	AMUNDI SA
VINCI SA	
BOUYGUES SA	

RATIOS DE RISQUES

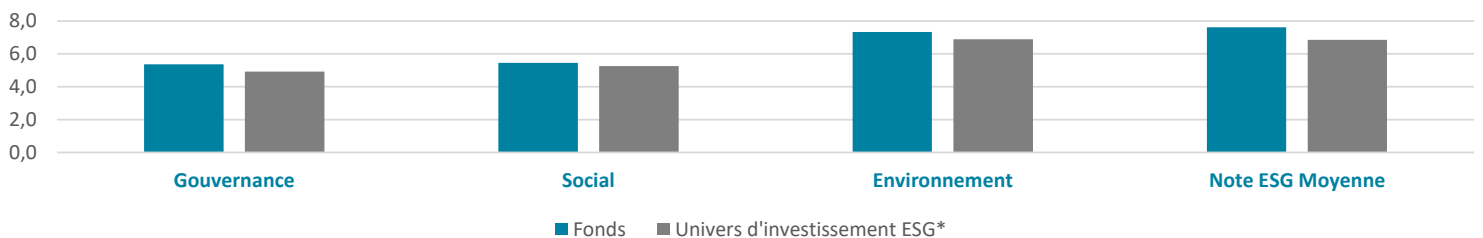
	1 an	3 ans
Alpha	-11,9%	-7,4%
Beta	0,87	0,86
Volatilité du fonds	16,2%	18,2%
Volatilité CAC40 Net Return	18,2%	20,0%
Ratio de Sharpe	-0,09	0,44
Ratio d'information	-3,30	-1,51

PRINCIPALES POSITIONS

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

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	au 28/04/2023	Souscription	Administration du fonds
Part R	FR0010878124	228,13 €	Pas de minimum	522 230 Parts R / 2 116 Parts I
Part I	FR0011310283	2 137,69 €	Min de 150 000€	FCP
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA		Nombre de parts	Deloitte
Valorisation:	quotidienne		Forme Juridique	Supérieur à 5 ans
Règlement/Livraison:	J+2		CAC	27/05/2010
Centralisation des ordres:	avant 11h15		Durée de placement conseillée:	Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC
			Date de création:	4% maximum acquises au distributeur
			Frais de gestion	20 % de la surperf, au-delà de l'indice div.réinvestis (si perf>0)
			Droits d'entrée	
			Frais de surperformance	