Erasmus gestion

Reporting mensuel - Juillet 2023

FCP Mon PEA

Actif net du fonds	123,2 M€	Valeur liquidative 31/07/2023	Part R (FR0010878124)	228,1
Taux d'exposition	97%		Part I (FR0011310283)	2143,0

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

Label ISR — Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment — Low Carbon

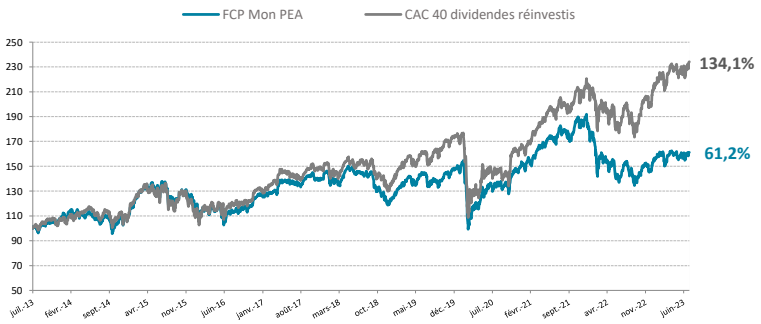
COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :
Un taux d'investissement élevé de 96,57 % qui nous a permis de participer à la progression de la bourse.
Une bonne dispersion sectorielle de nos investissements. En effet, les principaux contributeurs à la performance positive viennent de secteurs les plus divers : Total Energies +5,16 % (Énergie), Essilor International +5,99 % (Luxe-Santé), STMicroelectronics Nv +6,72 % (Technologie), Bouygues +5,88 % (BTP, Télécoms et Médias) et Hermès International +5,58 % (Luxe).

Nous avons été pénalisés par :
Notre exposition, pourtant mesurée, aux secteurs technologiques (à l'exception ci-dessus). Cap Gemini -5,01 %, Dassault Systèmes -4,28 % et ALTEN -9,22 %.

Nos convictions :
Il est un peu tôt pour prendre un virage stratégique déterminé, bien que de premiers succès aient été enregistrés par les banques centrales dans leur lutte contre l'inflation.
Nous restons encore dans une position neutre, mais avec un retour progressif de la confiance qui pourrait se traduire le mois prochain par une sensibilisation plus élevée de notre portefeuille d'ici la fin de l'année.

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	6,9%	7,6%	2,2%	4,9%	6,5%
Indice	18,9%	18,7%	8,6%	8,9%	8,4%
Part R - Volatilité	14,8%	17,3%	19,5%	17,2%	17,8%
Indice - Volatilité	16,4%	18,2%	21,4%	18,9%	19,6%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	0,3%	10,7%	7,0%	24,4%	11,4%	61,2%
Indice	1,4%	18,3%	19,0%	67,1%	51,0%	134,1%

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%	-3,9%	3,7%	0,3%					
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.

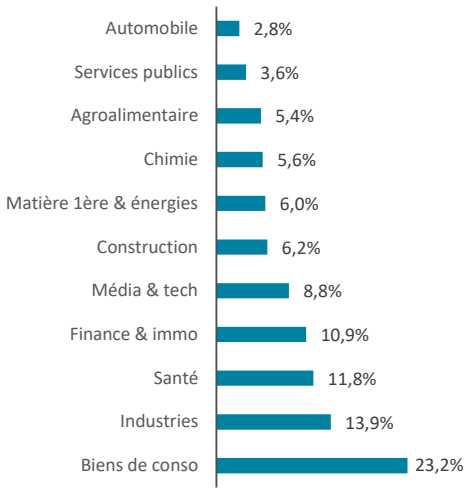
Les performances sont calculées nettes de frais .
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers , 17 Place de la Bourse 75002 Paris .
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.erasmusgestion.com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

Erasmus gestion

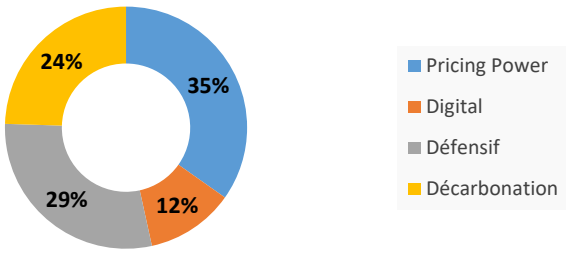
Reporting mensuel - Juillet 2023

FCP Mon PEA

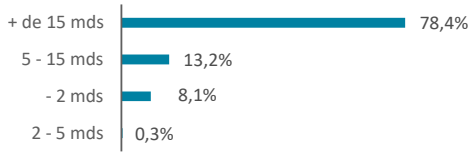
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
HERMES INTERNATIONAL	
TECHNIP ENERGIES NV	

RATIOS DE RISQUES

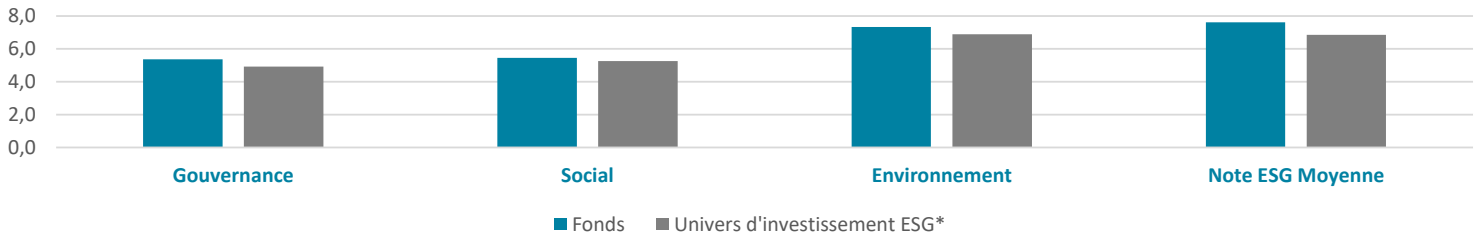
	1 an	3 ans
Alpha	-14,3%	-9,6%
Beta	0,88	0,90
Volatilité du fonds	14,8%	17,3%
Volatilité CAC40 Net Return	16,8%	18,1%
Ratio de Sharpe	-2,12	0,28
Ratio d'information	-3,50	-1,99
Tracking Error	3,47	6,13

PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-0,2%	7,6%	FRA	Consumer Products and Services	8,3
SANOFI	-0,1%	6,7%	FRA	Health Care	6,2
L'OREAL	0,0%	6,5%	FRA	Consumer Products and Services	9,1
BNP PARIBAS	0,2%	6,1%	FRA	Banks	8,2
SCHNEIDER ELECTRIC SA	-0,2%	5,7%	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 31/07/2023	Souscription
Part R	FR0010878124	228,11 €	Pas de minimum
Part I	FR0011310283	2 142,96 €	Min de 150 000€

Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA
Valorisation:	quotidienne
Règlement/Livraison:	J+2
Centralisation des ordres:	avant 11h15

Administration du fonds

Nombre de parts	516 614 Parts R / 2 516 Parts I
Forme Juridique	FCP
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)