Erasmus gestion

Reporting mensuel - Novembre 2023

FCP Mon PEA

Actif net du fonds	116,9 M€	Valeur liquidative 30/11/2023	Part R (FR0010878124)	220,2
Taux d'exposition	99%		Part I (FR0011310283)	2075,9

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

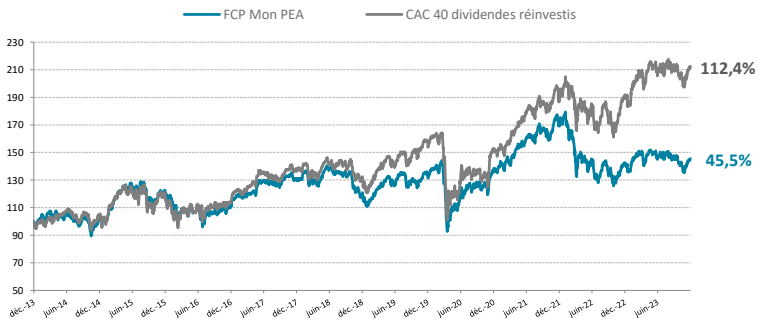
COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :
Notre forte exposition (98%) au cours du mois
Nos entreprises technologiques : STMicroelectronics +20.78%, Capgemini +12.91% et Dassault Systèmes +10.69%
Quelques bonnes publications des chiffres du troisième trimestre comme Schneider Electric +16.31% ou Veolia Environnement +11.92%

Nous avons été pénalisés par :
Le secteur des boissons : Pernod Ricard -5.34% a été affecté par les communications négatives de deux concurrents, Diageo et Davide Campari.
La baisse du prix du baril de pétrole qui a beaucoup affecté Total Energies -1.49% et un peu moins Technip Energies +3.29%
Sanofi -0.28% dont la réorganisation annoncée n'est toujours pas comprise et Thales -1.58% sans que nous comprenions pourquoi ! Nous allégeons Sanofi mais conservons Thales.

Nos convictions :
Ça y est : les discours des banquiers centraux européens et américains ont changé. Désormais nous avons devant nous une phase de plateau en matière de taux directeurs qui devrait être suivie dans deux ou trois trimestres des premières baisses de taux.
Malgré un ralentissement économique probable, cela est favorable aux marchés financiers et nous avons porté l'investissement de notre fonds à 98%.

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	2,0%	2,3%	3,9%	3,8%	6,0%
Indice	10,8%	12,2%	10,1%	7,8%	8,0%
Part R - Volatilité	14,4%	16,5%	19,3%	17,3%	16,9%
Indice - Volatilité	15,7%	16,5%	21,3%	19,0%	18,8%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	6,1%	6,9%	2,0%	7,1%	21,4%	45,5%
Indice	6,2%	15,5%	10,7%	41,2%	62,1%	112,4%

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%	-2,5%	-2,8%	-4,0%	6,1%	
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%

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

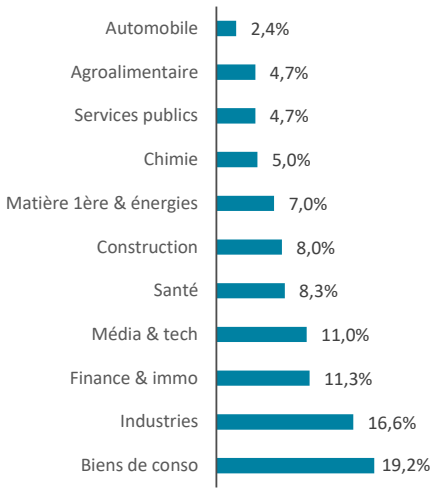
Les performances sont calculées nettes de frais .
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers , 17 Place de la Bourse 75002 Paris .
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

Erasmus gestion

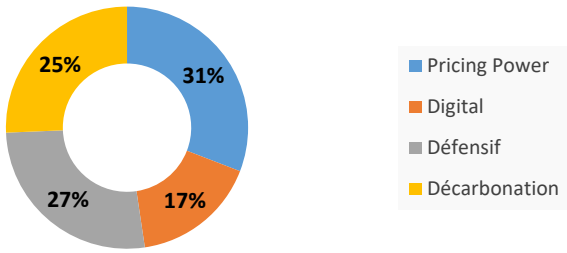
Reporting mensuel - Novembre 2023

FCP Mon PEA

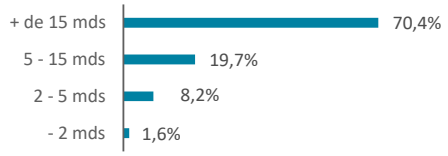
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
EDENRED	SODEXO SA
	ALTEN SA
	CARREFOUR SA
	SOCIETE GENERALE SA

RATIOS DE RISQUES

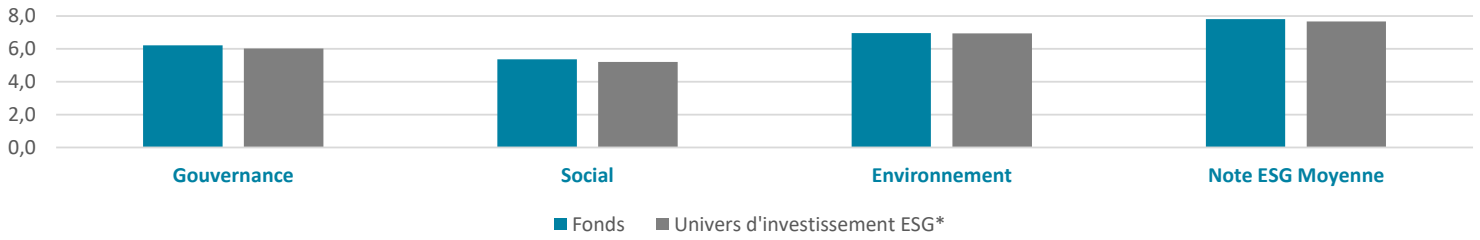
	1 an	3 ans
Alpha	-7,7%	-9,5%
Beta	0,91	0,96
Volatilité du fonds	14,4%	16,5%
Volatilité CAC40 Net Return	15,7%	16,5%
Ratio de Sharpe	0,26	-0,04
Ratio d'information	-3,21	-2,17
Tracking Error	2,74	4,89

PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
BNP PARIBAS	0,4%	6,4%	FRA	Banks	7,9
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,8%	5,8%	FRA	Industrial Goods and Services	10
VINCI SA	0,4%	5,8%	FRA	Construction and Materials	6,3
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,3%	5,1%	FRA	Consumer Products and Services	8,3
L'OREAL	0,6%	5,0%	FRA	Consumer Products and Services	8,2

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL au 30/11/2023	Souscription
Part R	FR0010878124	220,23 €	Pas de minimum
Part I	FR0011310283	2 075,87 €	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	507 119 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)