Erasmus gestion

Reporting mensuel - Janvier 2024

FCP Mon PEA

Actif net du fonds	117,6 M€	Valeur liquidative 31/01/2024	Part R (FR0010878124)	229,1
Taux d'exposition	99%		Part I (FR0011310283)	2163,5

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 (6%) sur les sociétés de services et conseils en informatique et de logiciels avec Dassault Systèmes en hausse de 9.04% et Capgemini de 9.77%

Le groupe publicitaire Publicis, un des trois leaders mondiaux, qui bénéficie de sa forte présence aux Etats-Unis (60% du chiffre d'affaires) et de son avance dans l'utilisation de l'intelligence artificielle (AI) : +10.83%.

Et nous commençons à profiter des Jeux Olympiques à venir avec la forte progression de l'hôtelier Accor +6.07%

Nous avons été pénalisés par :

La chute des semi-conducteurs américains (NASDAQ) qui a touché, selon nous de façon excessive, STMicroelectronics -9.57%.

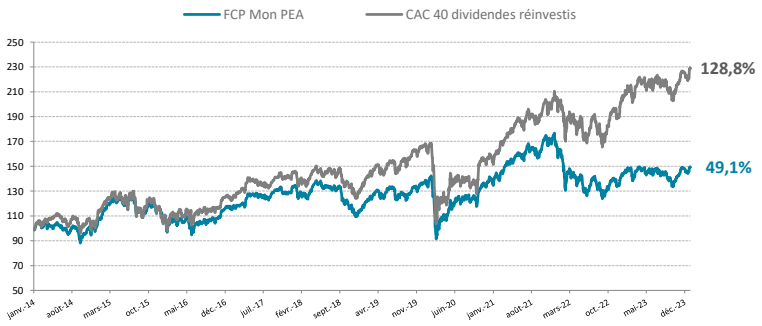
Le secteur de l'énergie avec Technip Energies que nous avons cédé au cours du mois, TotalEnergies -2.44% et Engie, qui comprend l'ancien Gaz de France -6.95%, ce que nous jugeons injustifié. La cause : la faiblesse du prix du baril de pétrole.

Nos convictions :

Les Etats-Unis vont bien, l'Eurozone moins. En conséquence les baisses de taux de la part de la Federal Reserve seront un peu plus tardives qu'attendu (juin-juillet ?) mais seront bien là. Elles pourraient venir plus tôt de la part de Francfort et de la BCE. Elles seront cette année le principal moteur des marchés.

Entrées dans FCP Mon PEA ce mois-ci d'une entreprise allemande d'armement Rheinmetall et d'une néerlandaise ASMI, un des leaders mondiaux dans les « machines-outils » permettant de fabriquer des semi-conducteurs et notamment les plus avancés technologiquement au service de l'Intelligence Artificielle.

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	3,1%	3,5%	5,1%	4,1%	6,2%
Indice	10,8%	14,7%	11,2%	8,6%	8,3%
Part R - Volatilité	13,7%	16,3%	19,2%	17,2%	16,6%
Indice - Volatilité	14,6%	16,4%	21,2%	18,9%	18,4%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	0,8%	0,8%	3,1%	10,9%	28,0%	49,1%
Indice	1,6%	1,6%	10,7%	51,1%	70,1%	128,8%

PERFORMANCES CALENDAIRES (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part R	10,3%	-23,0%	27,3%	1,2%	20,5%	-12,6%	10,8%	-0,7%	16,8%	0,2%
Indice	19,3%	-7,4%	31,1%	-5,6%	29,2%	-8,9%	11,7%	7,7%	10,9%	1,7%

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2024	0,8%											
2023	7,8%	2,0%	-1,0%	1,7%	-3,9%	3,7%	0,3%	-2,5%	-2,8%	-4,0%	6,1%	3,2%

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 .

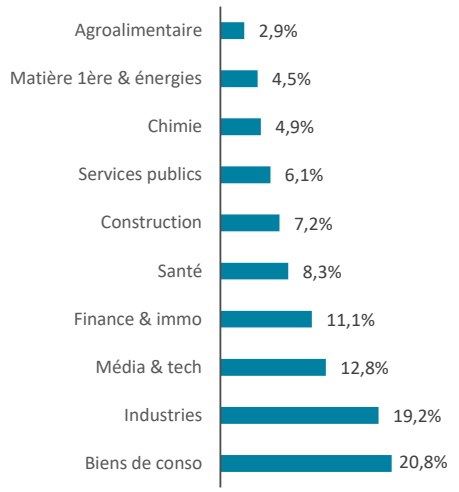
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

Erasmus gestion

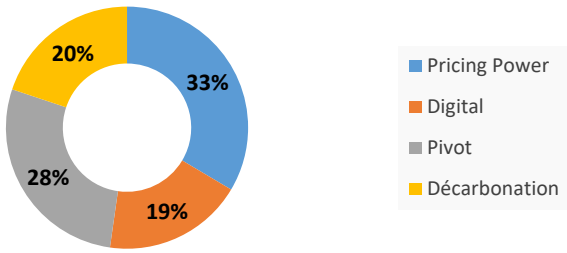
Reporting mensuel - Janvier 2024

FCP Mon PEA

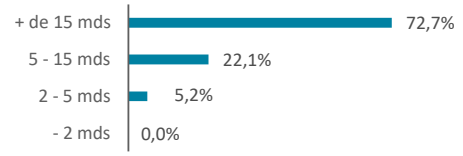
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
RHEINMETALL AG	BOUYGUES SA
ASM INTERNATIONAL NV	TECHNIP ENERGIES NV
CREDIT AGRICOLE SA	RENAULT SA

RATIOS DE RISQUES

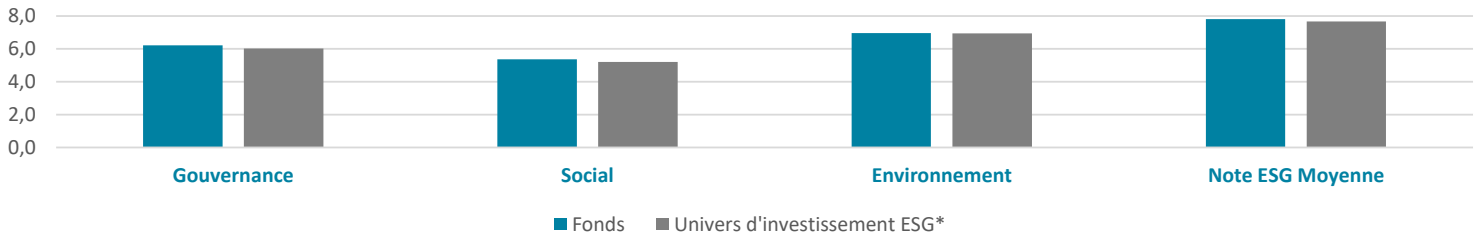
	1 an	3 ans
Alpha	-6,9%	-10,8%
Beta	0,93	0,96
Volatilité du fonds	13,7%	16,3%
Volatilité CAC40 Net Return	14,6%	16,4%
Ratio de Sharpe	0,30	0,03
Ratio d'information	-3,29	-2,55
Tracking Error	2,32	4,60

PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
VINCI SA	0,2%	6,5%	FRA	Construction and Materials	6,3
AIRBUS GROUP NV	0,3%	6,3%	FRA	Industrial Goods and Services	5,5
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,0%	6,2%	FRA	Industrial Goods and Services	10
L'OREAL	-0,1%	5,7%	FRA	Consumer Products and Services	8,2
CHRISTIAN DIOR	0,2%	5,5%	FRA	Consumer Products and Services	8,4

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

	ISIN	VL au 31/01/2024	Souscription
Part R	FR0010878124	229,14 €	Pas de minimum
Part I	FR0011310283	2 163,46 €	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	500 553 Parts R / 1 381 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)