

Actif net du fonds **123,2 M€**
Taux d'exposition **100%**

Valeur liquidative
28/03/2024

Part R (FR0010878124)
Part I (FR0011310283)

244,0
2307,1

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 SRI: 1 2 3 4 5 6 7



COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :

Les entreprises financières qui avaient auparavant connu un mauvais début d'année injustifié : Axa +5.89%, Crédit Agricole +10.35% et BNP Paribas +18.92%

Le sombre contexte géopolitique favorise les entreprises liées à la défense, pour FCP Mon PEA nous détenons l'allemand Rheinmetall +22.88% et le français Thalès +15.32%

Enfin, Airbus +11.63% continue de bénéficier des déboires de son concurrent Boeing.

Nous avons été pénalisés par :

Le secteur technologique en général : ST Microelectronics -4.33%, ASML holding -4.79%, Dassault Systèmes -4.97% ; Cap Gemini -5.07% et Infineon Technologies -7.91%

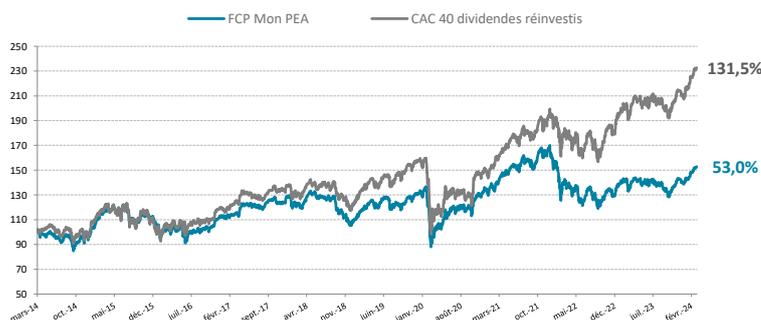
Dans une moindre mesure par le luxe : Christian Dior -3.00%, LVMH -1.08% et L'Oréal -0.69%.

Nos convictions :

Si l'économie américaine se montre résiliente, l'inflation baisse moins vite qu'attendu, aussi, la banque centrale, la Federal Reserve, baissera ses taux directeurs plus tard et moins (trois fois 0.25%) que nous le pensions en début d'année. Mais en Europe le ralentissement allemand est tel, l'inflation baisse bien comme prévu, aussi, la BCE pourrait agir dès ce trimestre.

Nous n'attendons pas de déceptions lors des publications des chiffres du premier trimestre des entreprises dans lesquelles nous sommes investis.

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	12,1%	2,9%	5,0%	4,3%	6,7%
Indice	18,4%	13,4%	11,4%	8,8%	8,8%
Part R - Volatilité	12,3%	15,9%	19,2%	17,1%	16,6%
Indice - Volatilité	13,3%	16,1%	21,1%	18,9%	18,3%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	3,4%	7,3%	12,2%	8,8%	27,8%	53,0%
Indice	3,6%	9,0%	18,5%	46,0%	71,7%	131,5%

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%	3,0%	3,4%									
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

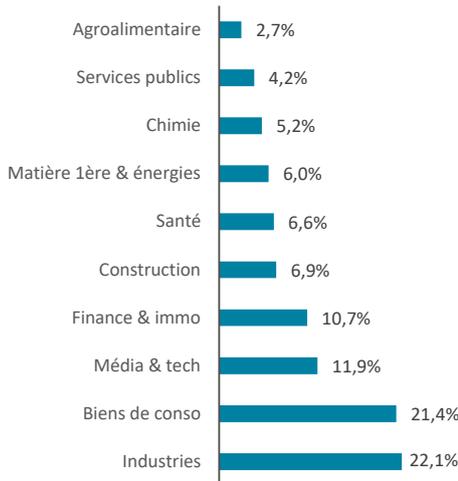
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

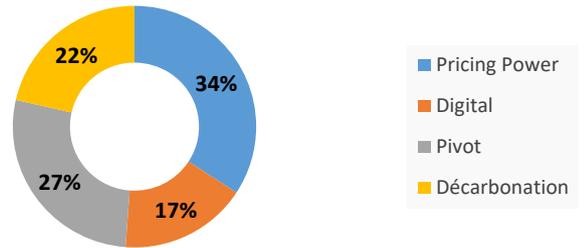
Les performances sont calculées nettes de frais.
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris.
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

FCP Mon PEA

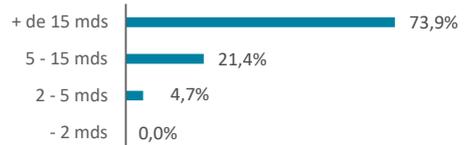
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
PRYSMIAN SPA	
SAP SE	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	
ASML HOLDING NV	

RATIOS DE RISQUES

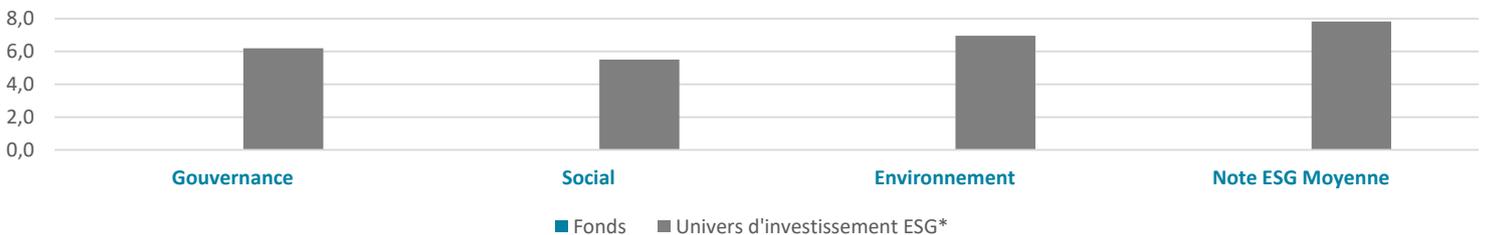
	1 an	3 ans
Alpha	-4,8%	-10,1%
Beta	0,92	0,96
Volatilité du fonds	12,3%	15,9%
Volatilité CAC40 Net Return	13,3%	16,1%
Ratio de Sharpe	1,02	0,00
Ratio d'information	-3,04	-2,60
Tracking Error	2,06	4,54

PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
AIRBUS GROUP NV	0,7%	6,9%	FRA	Industrial Goods and Services	5,5
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,0%	6,5%	FRA	Industrial Goods and Services	10
VINCI SA	0,0%	6,3%	FRA	Construction and Materials	6,3
CHRISTIAN DIOR	-0,2%	6,0%	FRA	Consumer Products and Services	8,4
L'OREAL	0,0%	5,5%	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 28/03/2024	Souscription	Administration du fonds	
Part R	FR0010878124	243,97 €	Pas de minimum	Nombre de parts	492 737 Parts R / 1 330 Parts I
Part I	FR0011310283	2 307,10 €	Min de 150 000€	Forme Juridique	FCP
				CAC	Deloitte
				Durée de placement conseillée:	Supérieur à 5 ans
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA			Date de création:	27/05/2010
Valorisation:	quotidienne			Frais de gestion	Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC
Règlement/Livraison:	J+2			Droits d'entrée	4% maximum acquises au distributeur
Centralisation des ordres:	avant 11h15			Frais de surperformance	20 % de la surperf, au-delà de l'indice div.réinvestis (si perf>0)