

Actif net du fonds	119,9 M€	Valeur liquidative	30/04/2024	Part R (FR0010878124)	239,4
Taux d'exposition	97%			Part I (FR0011310283)	2265,5

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 SRI: 1 2 3 4 5 6 7

COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :

- Les valeurs financières qui ont profité de moindres baisses des taux à venir : BNP +2.66% et Crédit Agricole +5.31%
- TotalEnergies +8.07% qui a bénéficié de la hausse du prix du baril de pétrole et d'excellents résultats trimestriels
- Nos entreprises européennes qui ont fait un excellent trimestre comme l'italien Prysmian (câbles) +5.77%, le néerlandais ASMI (semi-conducteurs) +5.18% et l'allemand Infineon Technologies (semi-conducteurs) +3.82%.

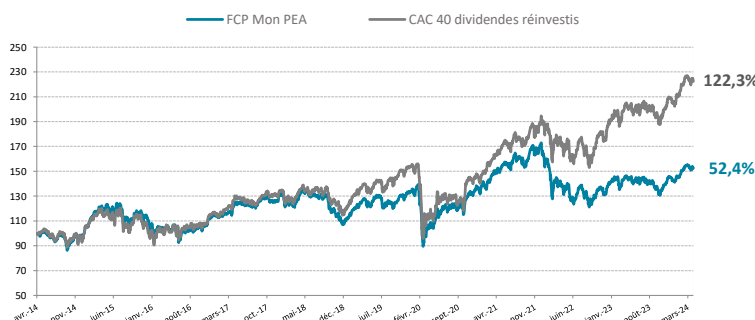
Nous avons été pénalisés par :

- Le luxe avec un recul de 4.86% pour Hermès et de 5.92% pour Christian Dior
- Edenred -10.11%, le leader des tickets restaurants est en litige en Italie par les autorités de la concurrence
- Airbus -9.40% sans autre raison que l'entreprise avait beaucoup monté auparavant.

Nos convictions :

Après une excellente saison de publication de résultats du 1er trimestre, nous attendons avec confiance le rendez-vous du mois de juin avec la BCE.

Celle-ci devrait alors baisser ses taux directeurs ce qui d'après nos analyses apportera un solide soutien aux marchés boursiers. Nous restons donc bien investis avec deux entreprises nouvelles en portefeuille : Bureau Veritas et Renault.

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	4,9%	0,9%	3,6%	4,3%	6,5%
Indice	9,1%	10,9%	9,7%	8,3%	8,5%
Part R - Volatilité	11,8%	15,8%	19,2%	17,1%	16,6%
Indice - Volatilité	12,7%	16,0%	21,1%	18,8%	18,3%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	-1,9%	5,3%	4,9%	2,6%	19,2%	52,4%
Indice	-2,1%	6,7%	9,1%	36,3%	58,8%	122,3%

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%	-1,9%								
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

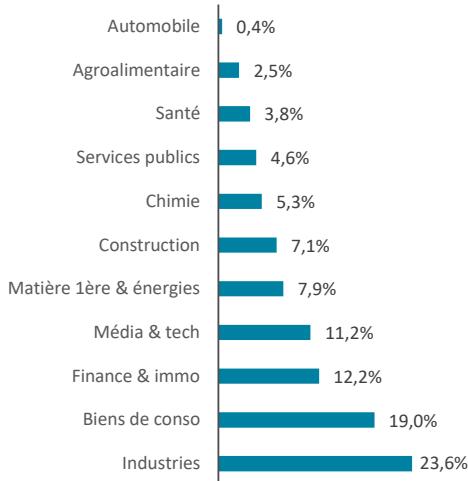
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

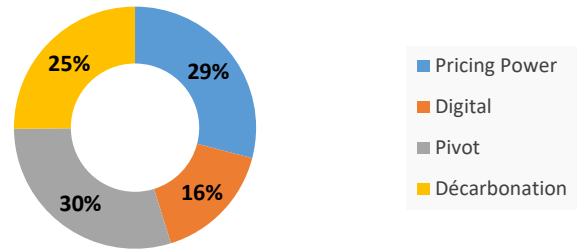
Les performances sont calculées nettes de frais. Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris. Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

FCP Mon PEA

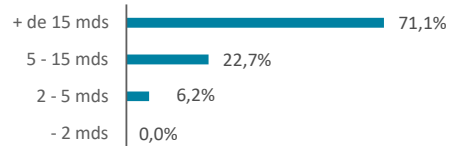
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
BUREAU VERITAS SA	STMICROELECTRONICS NV
RENAULT SA	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI
	SANOFI

RATIOS DE RISQUES

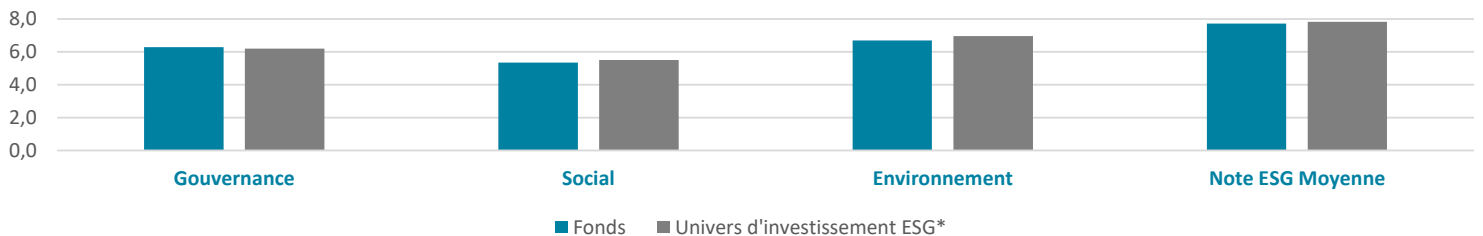
	1 an	3 ans
Alpha	-3,5%	-9,6%
Beta	0,92	0,95
Volatilité du fonds	11,8%	15,8%
Volatilité CAC40 Net Return	12,6%	16,1%
Ratio de Sharpe	0,45	-0,13
Ratio d'information	-1,95	-2,48
Tracking Error	2,29	4,58

PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
TOTAL SA	0,4%	6,9%	FRA	Energy	8,5
CHRISTIAN DIOR	-0,3%	6,7%	FRA	Consumer Products and Services	8,4
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,2%	6,5%	FRA	Industrial Goods and Services	10
AIRBUS GROUP NV	-0,6%	6,4%	FRA	Industrial Goods and Services	5,5
VINCI SA	-0,3%	6,2%	FRA	Construction and Materials	6,3

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

ISIN	VL au 30/04/2024	Souscription	Administration du fonds
Part R: FR0010878124	239,35 €	Pas de minimum	488 588 Parts R / 1 346 Parts I
Part I: FR0011310283	2 265,45 €	Min de 150 000€	FCP
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA	Nombre de parts	488 588 Parts R / 1 346 Parts I
Valorisation:	quotidienne	Forme Juridique	FCP
Règlement/Livraison:	J+2	CAC	Deloitte
Centralisation des ordres:	avant 11h15	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)