

Actif net du fonds **114,4 M€**  
Taux d'exposition **99%**

Valeur liquidative  
31/07/2024

Part R (FR0010878124)  
Part I (FR0011310283)

**231,5**  
**2196,9**

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 SRI: **1 2 3 4 5 6 7**



COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :

Les entreprises financières que nous détenons : Crédit Agricole +10.13%, BNP Paribas +6.60% et Axa +6.28%

Les rebonds de l'avionneur Airbus +9.12% et du câbleur italien Prysmian +9.89%, celui-ci est le grand concurrent du français Nexans qui a eu aussi un bon comportement boursier. Ces deux dernières entreprises bénéficient de la tendance générale à l'électrification et de la hausse du cuivre car ils possèdent des mines.

D'une bonne sélection avec Bureau Veritas +12.14%. Nous pensons que cette entreprise pourrait intégrer le CAC40.

Nous avons été pénalisés par :

Nos deux entreprises néerlandaises qui fabriquent des machines nécessaires à la production de semi-conducteurs, ASML -11.79% et ASMI -10.99% à la suite de rumeurs de décisions négatives de l'administration américaine.

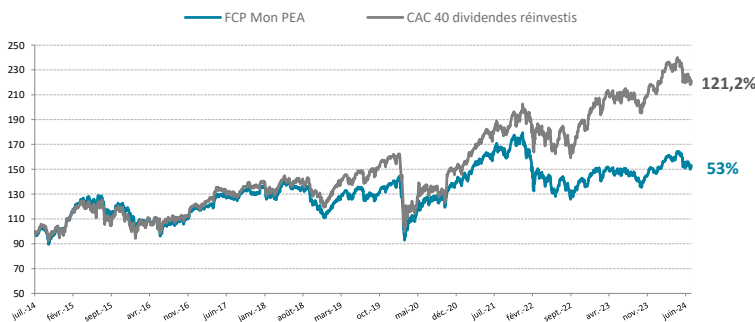
Le luxe, réduit dans notre portefeuille, mais Christian Dior a reculé de 9.31%

Le fabricant allemand de semi-conducteur Infineon -6.57%.

Nos convictions :

Etats-Unis et France sont dans une séquence où les conjonctures politiques de court terme perturbent les marchés. Il est donc nécessaire de se concentrer sur l'activité des entreprises en réduisant le risque en attendant le retour de la visibilité.

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

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	1,5%	1,9%	1,5%	-6,8%	15,8%	53,0%
Indice	0,8%	2,0%	2,8%	22,2%	51,4%	121,2%

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%	2,2%	-6,7%	1,5%					
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

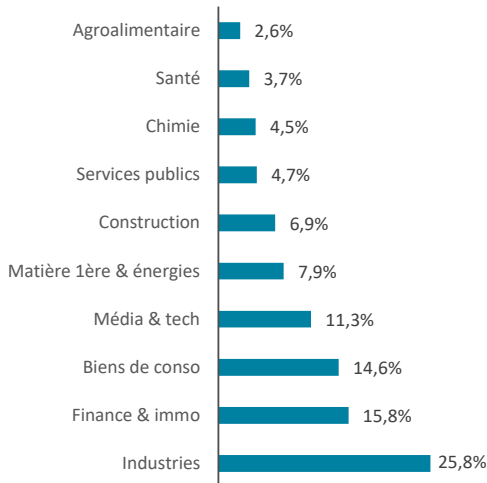
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

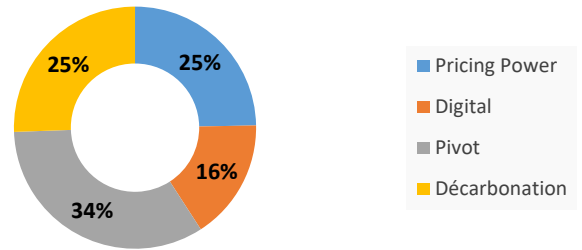
Les performances sont calculées nettes de frais .  
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers , 17 Place de la Bourse 75002 Paris .  
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

# FCP Mon PEA

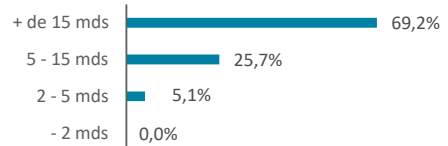
## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION PAR THEME



## REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



## MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
	CAPGEMINI SE
	RENAULT SA

## RATIOS DE RISQUES

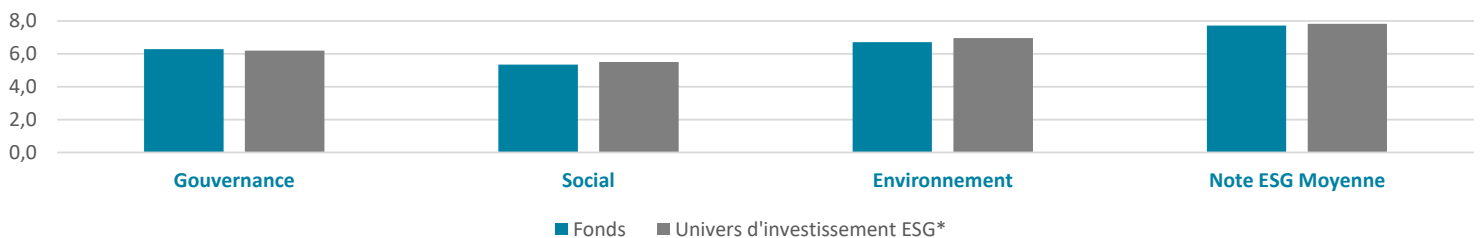
	1 an	3 ans
Alpha	-1,2%	-9,1%
Beta	0,97	0,95
Volatilité du fonds	12,9%	16,4%
Volatilité CAC40 Net Return	13,1%	16,7%
Ratio de Sharpe	0,12	-0,31
Ratio d'information	-0,59	-2,30
Tracking Error	2,22	4,69

## PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
TOTAL SA	0,0%	7,1%	FRA	Energy	8,5
BNP PARIBAS	0,4%	6,9%	FRA	Banks	7,9
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,0%	6,8%	FRA	Industrial Goods and Services	10
VINCI SA	0,4%	6,2%	FRA	Construction and Materials	6,3
AIRBUS GROUP NV	0,5%	5,8%	FRA	Industrial Goods and Services	5,5

\*\*Source: MSCI, Erasmus Gestion

## NOTATION MOYENNE ESG



## CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	au 31/07/2024	Souscription	Administration du fonds
Part R	FR0010878124	231,52 €	Pas de minimum	477 622 Parts R / 1 743 Parts I
Part I	FR0011310283	2 196,88 €	Min de 150 000€	FCP
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA		Nombre de parts	477 622 Parts R / 1 743 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)

\*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion