

Actif net du fonds 113,3 M€

Valeur liquidative  
30/09/2024

Part R (FR0010878124)  
Part I (FR0011310283)

232,2  
2207,0

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 la hausse des valeurs défensives dans un contexte d'incertitude, notamment grâce à :

- **Schneider Electric** (+2,8 %) : le fabricant de matériel électrique reste confiant dans sa capacité à croître organiquement
- **Air Liquide** (+2,7 %)
- **Prysmian** (+2,8 %)

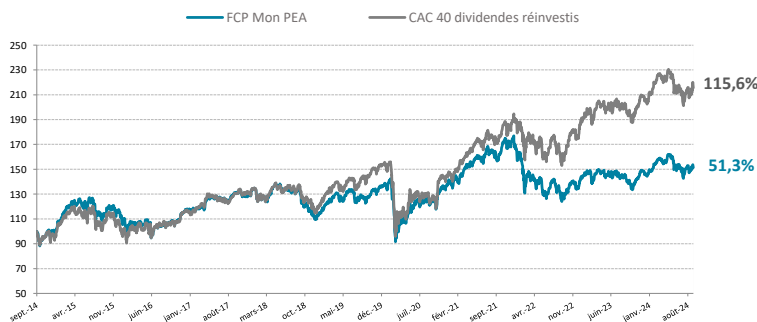
Nous avons également bénéficié du rebond du luxe avec **Christian Dior** (+3,8 %), **Hermès** (+1,7 %) et **L'Oréal** (+1,4 %). Ces entreprises ont profité de deux annonces significatives : (1) la hausse des taux de la Fed et (2) les récentes déclarations du gouvernement chinois visant à soutenir plus activement son économie. Ces facteurs ont favorisé les valeurs du luxe ayant une forte exposition à la Chine. Cependant, nous restons sous-pondérés sur ce secteur.

Nous avons été pénalisés par la baisse de **Rheinmetall** (-10 %), opérant dans les secteurs de la défense. **TotalEnergies** (-5,9 %) a également reculé, impacté négativement par des craintes d'une faible demande énergétique mondiale, notamment en raison du ralentissement économique en Chine.

Enfin, les semi-conducteurs européens continuent de consolider après l'excellente performance du début d'année et souffrent de la guerre commerciale et technologique ainsi que de l'environnement économique morose : **ASML** (-8,2%) et **ASM International** (-3,5%).

**Nos convictions** : L'environnement reste exigeant avec, de manière générale, des révisions à la baisse sur les résultats des entreprises européennes. De nombreuses sociétés signalent un ralentissement de la demande, comme en témoignent les avertissements massifs dans le secteur automobile. Par ailleurs, les annonces rassurantes des banques centrales, qui continuent leur cycle de baisse des taux, et les mesures significatives du gouvernement chinois pour stimuler la croissance influencent le marché. Nous gardons une position prudente tout en étant attentifs aux signes potentiels de reprise.

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	7,3%	-1,5%	3,5%	4,2%	6,0%
Indice	9,5%	7,9%	8,3%	8,0%	8,0%
Part R - Volatilité	13,8%	16,6%	19,4%	17,2%	16,7%
Indice - Volatilité	14,3%	16,9%	21,4%	19,0%	18,3%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	-1,1%	2,2%	7,3%	-4,4%	18,6%	51,3%
Indice	0,1%	3,5%	9,6%	25,5%	49,1%	115,6%

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%	1,4%	-1,1%			
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

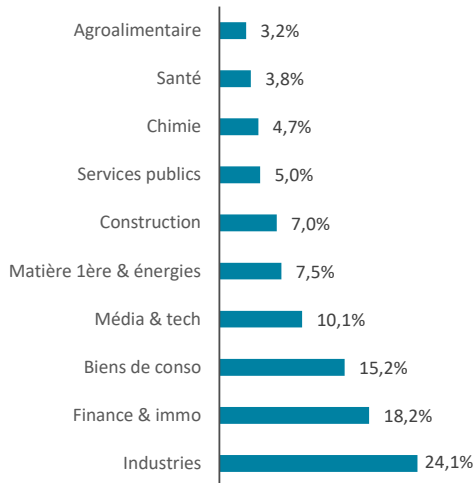
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

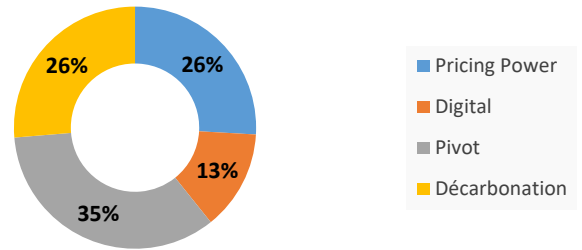
Les performances sont calculées nettes de frais. Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris. Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com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

# FCP Mon PEA

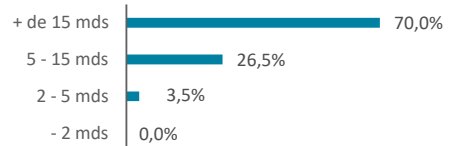
## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION PAR THEME



## REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



## MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
	INFINEON TECHNOLOGIES AG

## RATIOS DE RISQUES

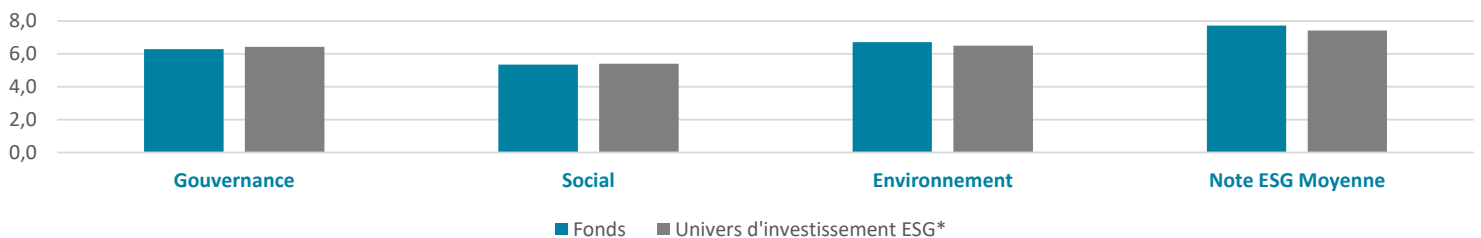
	1 an	3 ans
Alpha	-1,7%	-9,1%
Beta	0,95	0,95
Volatilité du fonds	13,8%	16,6%
Volatilité CAC40 Net Return	14,2%	16,9%
Ratio de Sharpe	0,52	-0,24
Ratio d'information	-0,72	-2,28
Tracking Error	3,33	4,71

## PRINCIPALES POSITIONS

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

\*\*Source: MSCI, Erasmus Gestion

## NOTATION MOYENNE ESG



\*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

## CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	au 30/09/2024	Souscription	Administration du fonds	
Part R	FR0010878124	232,20 €	Pas de minimum	Nombre de parts	474 742 Parts R / 1 771 Parts I
Part I	FR0011310283	2 206,98 €	Min de 150 000€	Forme Juridique	FCP
				CAC	Deloitte
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA			Durée de placement conseillée:	Supérieur à 5 ans
Valorisation:	quotidienne			Date de création:	27/05/2010
Règlement/Livraison:	J+2			Frais de gestion	Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC
Centralisation des ordres:	avant 11h15			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)