Rapport Mensuel - janvier 2026

FCP Mon PEA

Part I - FR0011310283

Données au 30 janvier 2026

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.

Equipe de gestion

Paul DEVAUX

Aymeric LANG

Hugo PINEAU

Actions France Grande Capitalisation

Ass. Vie / PEA	8	106,1 M€
Eligibilité	SFDR	AUM

Niveau de risque SRI

Durée de placement recommandée : 5 ans

1 2 3 **4** 5 6 7

A risque plus faible — A risque plus élevé

plus faible — RENDEMENT POTENTIEL — plus élevé

Performances historiques

Performances	Fonds	Indice
1 mois	-1,3%	-0,3%
YTD	-1,3%	-0,3%
1 an	2,3%	4,8%

	Cumulées		Annualisées	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
3 ans	16,3%	23,3%	5,2%	7,2%
5 ans	27,5%	68,3%	5,0%	11,0%
10 ans	62,7%	130,1%	5,0%	8,7%
Origine*	141,4%	224,4%	6,8%	9,2%

**Date de création : 27/05/2010*

Indicateurs de risque

	1 an	5 ans	Creation
Volatilité	14,3%	14,6%	15,5%
Ratio de Sharpe	0,16	0,34	0,44
Alpha	-0,02		
Beta	1,00		
Tracking Error	2,47%		

Indicateurs clés du fonds	
ROCE médian	11,2%
Dette / EBITDA médian	0,7x
EV/EBIT médian	14,7x

Commentaire de gestion

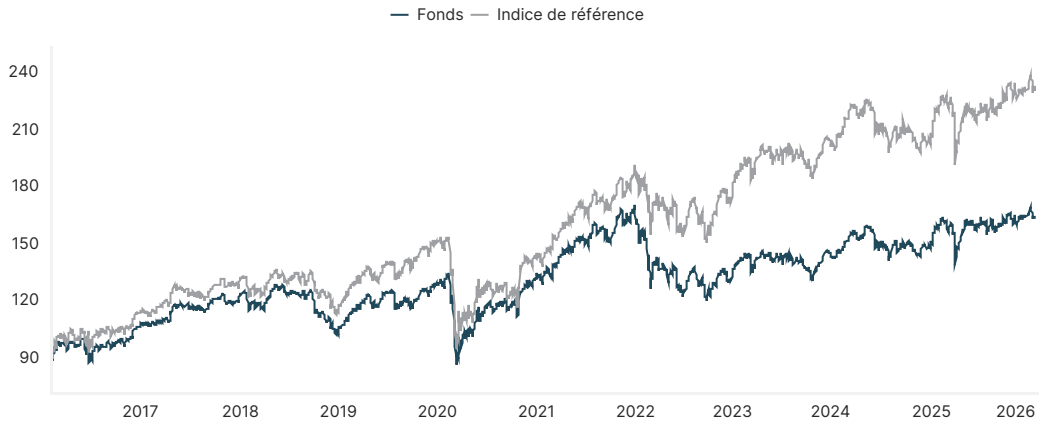
Les marchés financiers terminent le mois de janvier en progression malgré de nombreuses tensions géopolitiques.

L'année a commencé en fanfare avec l'intervention américaine sur le sol vénézuélien pour capturer le président Nicolas Maduro. Le président Trump ne s'est pas arrêté en si bon chemin et a par la suite menacé les européens de droits de douanes devant leur refus de lui céder le Groenland. Les tensions entre les européens et les USA se sont cependant apaisées quelques jours plus tard lors du sommet de Davos. Conformément aux attentes, la Fed a décidé de maintenir sa politique monétaire inchangé.

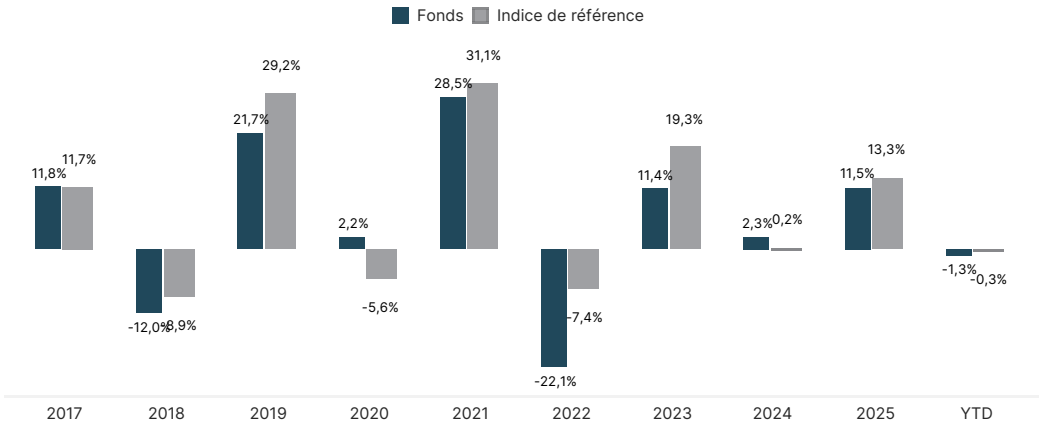
Dans ce contexte, le CAC 40 NR termine le mois en léger repli de 0,3 %. Il a été principalement pénalisé par le secteur du luxe, dont les publications n'ont pas suffi à rassurer les investisseurs. Par ailleurs, les compartiments des logiciels et de la publicité ont pâti des craintes de disruption liées à l'IA, malgré d'excellentes publications. Notre fonds a d'autant plus souffert qu'il affiche une exposition supérieure à celle de son indice sur ces secteurs technologiques, qui offrent historiquement une croissance dynamique, visible et rentable. En conséquence, le fonds termine le mois en sous-performance. À l'inverse, nous profitons de la résilience des banques, tandis que les bénéficiaires indirects de l'IA (IA-Enablers), à l'image de Schneider, maintiennent une bonne dynamique.

Nous restons vigilants dans ce marché caractérisé par une forte volatilité et un biais 'momentum' marqué.

Evolution de la valeur liquidative



Performances calendaires



Indice de référence : CAC 40 dividendes réinvestis

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais.
Avant toute souscription, prenez connaissance du Prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com

Erasmus Gestion SAS
Société de gestion de portefeuille au capital de 522 870 euros
Siège social : 39, rue Marbeuf - 75008 Paris - Tél. (33)1 71 70 43 10 - www.erasmusgestion.com
contact@erasmusgestion.com
SIRET n° 793 904 053 - Agréée par l'AMF le 12.06.2013 - Agrément AMF n° GP-13000021

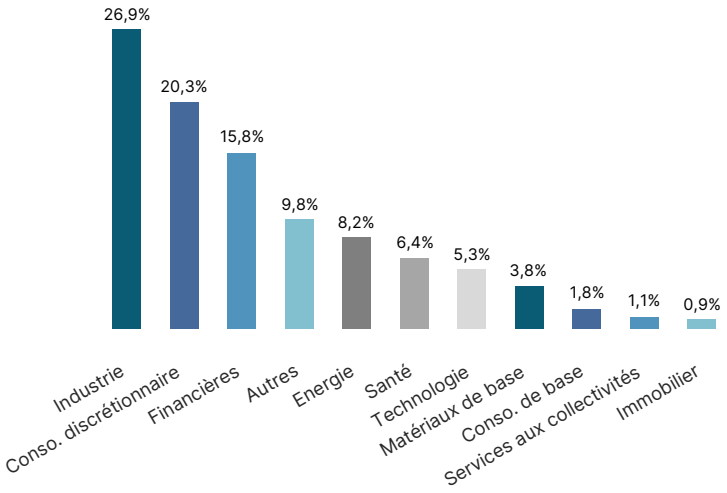
Rapport Mensuel - janvier 2026

FCP Mon PEA

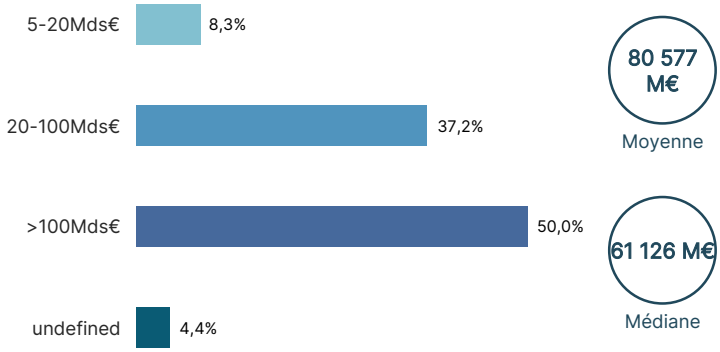
Part I - FR0011310283

Données au 30 janvier 2026

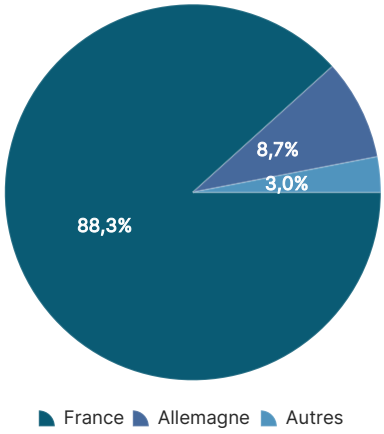
Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Répartition géographique



Principales positions

Titres	Secteur	Pondération
Totalenergie SE	Energie	8,2%
Schneider Electric SE	Industrie	7,0%
LVMH	Conso. discrétionnaire	7,0%
Airbus SE	Industrie	6,4%
Bnp Paribas	Financières	6,0%
Axa SA	Financières	5,2%
Vinci SA	Industrie	4,6%
Air Liquide SA	Matériaux de base	3,8%
Essilorluxottica	Santé	3,6%
L'oreal	Conso. discrétionnaire	3,3%

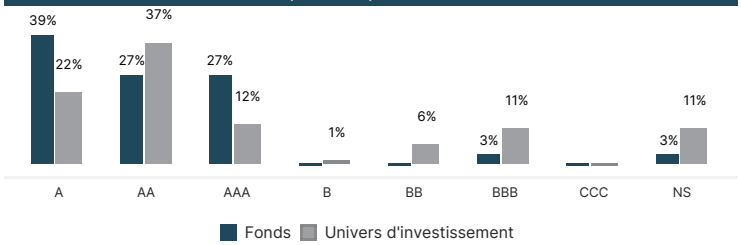
Principaux mouvements du mois

Achats	Ventes
Mtu Aero Engines AG	Koninklijke Kpn NV
	L'oreal
	Axa SA

Données extra-financières

Notations moyennes pondérées	Fonds	Univers d'investissement
Environnemental	7,1	6,7
Social	5,0	5,1
Gouvernance	6,6	6,2
Note ESG :	7,5	7,0
Intensité carbone (tCO2/m$ CA) :	90,2	128,0

Répartition par notation



CARACTERISTIQUES

Date de création du fonds : 10/10/2012

	ISIN	*VL au 30/01/2026*	*Nombre de parts*	*Frais de gestion*	*Frais de surperformance*	*Droit d'entrée*	*Souscription*
Part R	FR0010878124	250,59	409 321	2,00%	20% de la surperformance par rapport CAC 40 dividendes réinvestis	4% max	néant
Part I	FR0011310283	241,38	1 449	1,00%		4% max	150 000€

Valorisation :	quotidienne	Dépositaire :	BNP Paribas
Centralisation des ordres :	chaque jour de Bourse à 11h15	Valorisateur :	BNP Paribas
Règlement / Livraison :	J+2	CAC :	Deloitte

Erasmus Gestion SAS
Société de gestion de portefeuille au capital de 522 870 euros
Siège social : 39, rue Marbeuf - 75008 Paris - Tél. (33)1 71 70 43 10 - www.erasmusgestion.com
contact@erasmusgestion.com
SIRET n° 793 904 053 - Agréée par l'AMF le 12.06.2013 - Agrément AMF n° GP-13000021