Rapport Mensuel - avril 2026

FCP Mon PEA

Part I - FR0011310283

Données au 30 avril 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	101,9 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	5,9%	4,3%
YTD	-1,7%	0,1%
1 an	6,0%	9,6%

	Cumulées		Annualisées	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
3 ans	12,4%	16,3%	4,0%	5,1%
5 ans	12,1%	45,2%	2,3%	7,7%
10 ans	66,6%	129,2%	5,2%	8,6%
Origine*	140,3%	225,7%	6,7%	9,1%

**Date de création : 27/05/2010*

Indicateurs de risque

	1 an	5 ans	Creation
Volatilité	13,3%	14,9%	15,6%
Ratio de Sharpe	0,45	0,16	0,43
Alpha	-0,03		
Beta	1,07		
Tracking Error	3,09%		

Indicateurs clés du fonds	
ROCE médian	10,4%
Dette / EBITDA médian	0,9x
EV/EBIT médian	11,9x

Commentaire de gestion

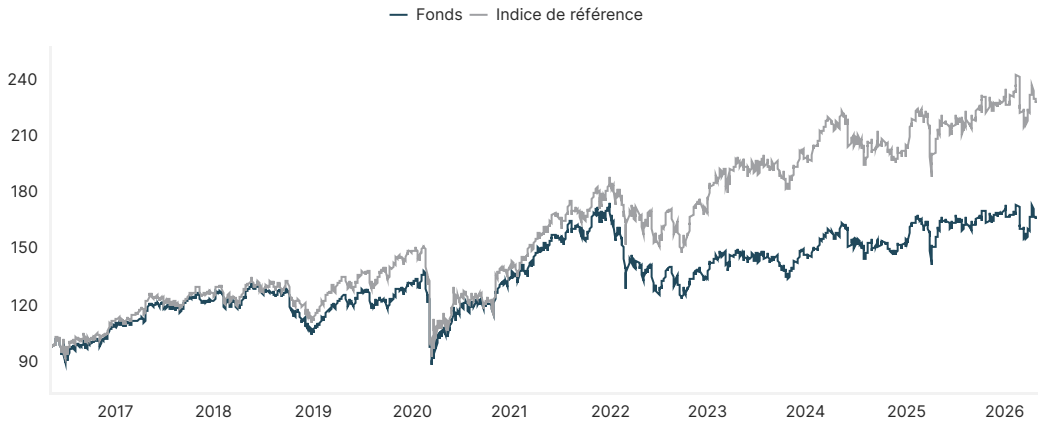
Les marchés financiers mondiaux restent très dépendants de la situation géopolitique au Moyen-Orient. Les principales bourses mondiales ont fortement progressé en avril grâce à un accord de cessez-le feu entre l'Iran et les Etats-Unis début avril mais la volatilité reste forte. Le détroit d'Ormuz reste néanmoins paralysé et les navires le traversent au compte-gouttes ce qui perturbe toujours les marchés pétroliers.

Les premiers signes inflationnistes résultant du conflit compliquent la tâche des banquiers centraux. A ce stade, la FED et la BCE ont opté pour un status quo lors de leur dernière réunion. La BCE pourrait cependant être contrainte de durcir sa politique monétaire dès le mois de juin. Kevin Warsh, le successeur annoncé de Jerome Powell à la tête de la FED a lors de son audition devant le Sénat confirmé sa volonté de préserver l'indépendance de l'institution.

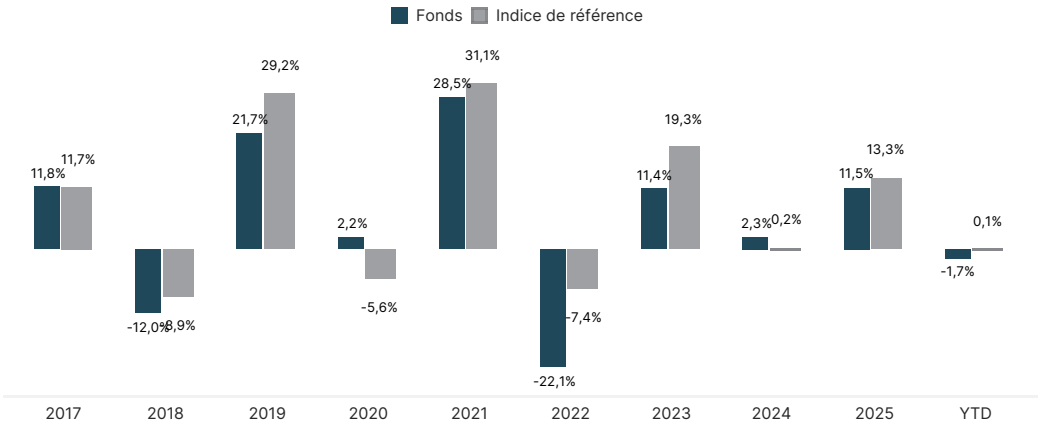
Sur le plan macroéconomique, la vigueur de l'activité économique au premier trimestre a été très différente d'une zone géographique à une autre. Aux États-Unis, le PIB a progressé de +0,5 % (en glissement trimestriel), tandis qu'en Europe il n'a progressé que de +0,1 %.

Les publications des entreprises pour le premier trimestre sont globalement robustes de part et d'autre de l'Atlantique. Les sociétés exposées à l'électrification et à l'IA ont été saluées par la bourse (Schneider, STMicroelectronics, Nexans), alors que les valeurs de consommation discrétionnaire ont déçu (LVMH, Essilor, Moncler) et que la santé reste à la peine (Eurofins, Sanofi, Biomérieux). Dans ce contexte, nous surperformons notre indice de référence, lui-même en progression de +4,3 % sur le mois.

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

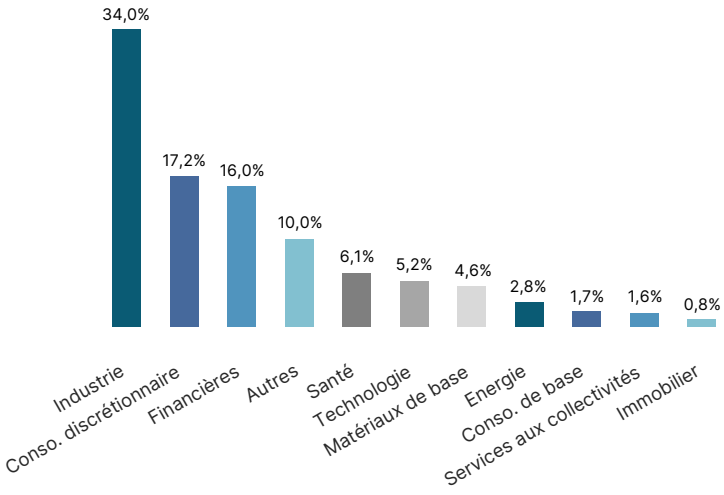
Rapport Mensuel - avril 2026

FCP Mon PEA

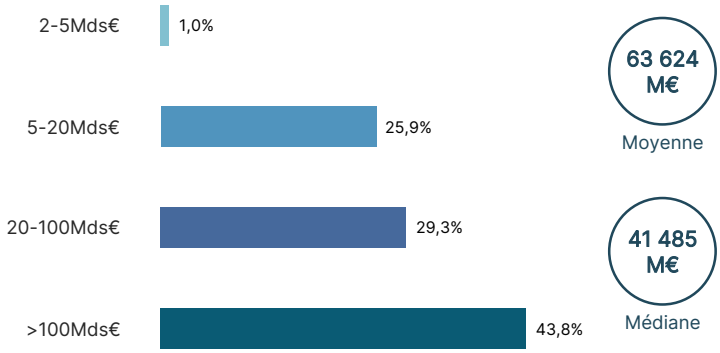
Part I - FR0011310283

Données au 30 avril 2026

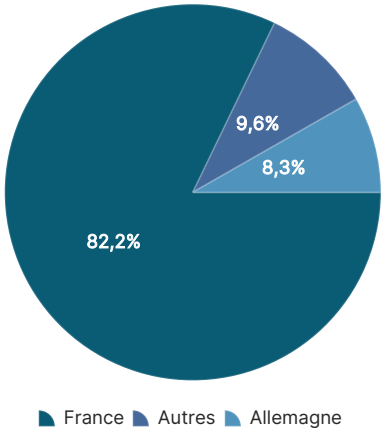
Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Répartition géographique



Principales positions

Titres	Secteur	Pondération
Schneider Electric SE	Industrie	9,2%
Bnp Paribas	Financières	7,0%
Airbus SE	Industrie	6,0%
Vinci SA	Industrie	4,6%
Air Liquide SA	Matériaux de base	4,6%
Moncler Spa	Conso. discrétionnaire	3,8%
Compagnie de Saint Gobain	Industrie	3,2%
Mtu Aero Engines AG	Industrie	3,2%
L'oreal	Conso. discrétionnaire	3,2%
Hermes International	Conso. discrétionnaire	3,0%

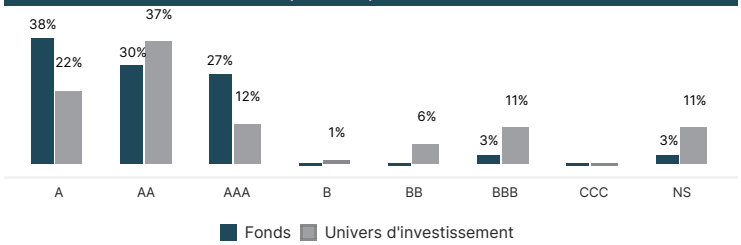
Principaux mouvements du mois

Achats	Ventes
Moncler Spa	Totalenergie SE
Eiffage	LVMH
Schneider Electric SE	Axa SA

Données extra-financières

Notations moyennes pondérées	Fonds	Univers d'investissement
Environnemental	7,0	6,7
Social	5,1	5,1
Gouvernance	6,9	6,2
Note ESG :	7,8	7,0
Intensité carbone (tCO2/m$ CA) :	100,2	128,0

Répartition par notation



CARACTERISTIQUES

Date de création du fonds : 10/10/2012

	ISIN	*VL au 30/04/2026*	*Nombre de parts*	*Frais de gestion*	*Frais de surperformance*	*Droit d'entrée*	*Souscription*
Part R	FR0010878124	248,85	395 300	2,00%	20% de la surperformance par rapport CAC 40 dividendes réinvestis	4% max	néant
Part I	FR0011310283	240,30	1 465	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