



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 207.61 €

Actif net Part : 123.23 M€

Actif net fonds : 130.24 M€

## Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
------	-------	-------	-------	-------

## Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Type de part : Part R

Date de création : 27/05/2010

Indice de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, actions, gestion discrétionnaire, contrepartie

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010878124

Code Bloomberg : LFPMP EA FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2 ouvrés

Éligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/06/2019 : 3.13%

Frais de gestion variables : 20% de la surperformance au-delà du CAC40 (NR)

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : ERASMUS GESTION

Gérant : Jean-François GILLES

Commercialisateur : La Française AM / Erasmus Gestion

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Actions de pays de la zone euro », est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant aux actions de grande capitalisation de la zone euro.

Afin de réaliser son objectif de gestion, l'actif du fonds sera exposé au minimum à 75% sur les marchés actions des pays de la zone euro, dont majoritairement la France.

## Performances nettes en Euro

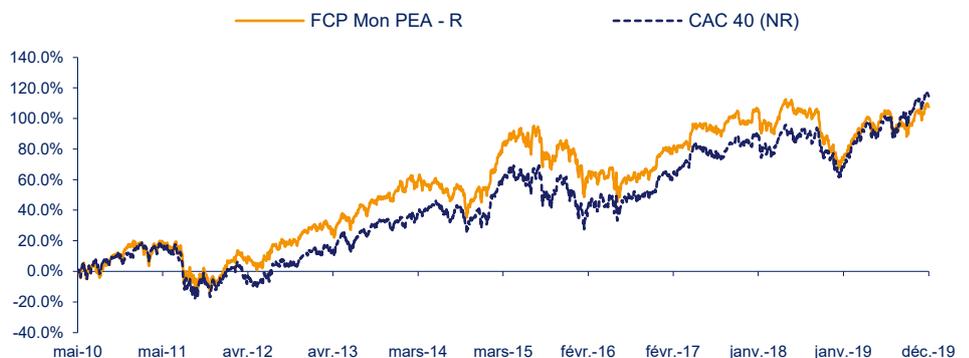
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
FCP Mon PEA - R	1.44%	6.09%	20.49%	20.49%	16.68%	35.30%	107.61%
CAC 40 (NR)	1.30%	5.41%	29.24%	29.24%	31.52%	57.08%	114.69%

\* Création le 27/05/10

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
FCP Mon PEA - R	20.49%	5.27%	6.23%	7.90%
CAC 40 (NR)	29.24%	9.56%	9.45%	8.28%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11.51%	12.15%	14.26%
Volatilité indice	12.69%	12.93%	15.95%
Tracking-Error	3.60%	3.96%	5.18%
Ratio de sharpe	2.06	0.50	0.46
Ratio d'information	-2.43	-1.09	-0.69
Beta	0.87	0.89	0.85
Alpha	-4.56%	-3.21%	-2.00%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	25.04% (du 27/12/18 au 27/12/19)
Max. Drawdown	-21.14% (du 22/05/18 au 27/12/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	7.8% (févr-15)
Moins bon mois	-8.5% (oct-18)
% Mois >0	60.00%
% Mois surperf.	46.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019 Fonds	3.92	4.74	2.66	4.25	-5.21	6.52	-1.36	-2.12	0.02	1.33	3.20	1.44	20.49
2019 Indice	5.57	4.97	2.25	4.78	-5.72	6.69	-0.31	-0.69	3.70	0.92	3.11	1.30	29.24
2018 Fonds	3.57	-3.43	-2.78	6.79	1.32	-1.31	-0.06	0.05	-0.30	-8.47	-2.90	-5.04	-12.63
2018 Indice	3.20	-2.93	-2.75	7.12	-1.05	-1.08	3.54	-1.89	1.70	-7.24	-1.71	-5.29	-8.88
2017 Fonds	-0.61	0.83	3.13	3.74	2.33	-1.85	-0.34	-0.05	4.86	1.69	-2.53	-0.58	10.84
2017 Indice	-2.32	2.32	5.56	3.06	1.49	-2.81	-0.48	-0.16	4.90	3.29	-2.33	-0.98	11.69
2016 Fonds	-5.54	-3.77	0.26	0.53	2.00	-8.21	4.74	0.01	1.42	0.62	2.56	5.57	-0.73
2016 Indice	-4.73	-1.35	0.86	1.30	2.99	-5.51	4.83	-0.04	0.33	1.43	1.60	6.35	7.67
2015 Fonds	7.18	7.82	3.74	1.87	1.08	-4.19	6.30	-8.17	-4.14	7.70	1.53	-3.48	16.81
2015 Indice	7.77	7.54	1.78	0.59	0.12	-3.96	6.15	-8.45	-4.15	9.99	1.27	-6.31	10.92

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) - Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence

Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est

fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.



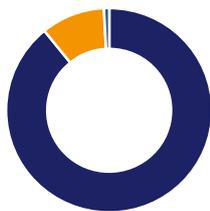
LA FRANÇAISE

Erasmus gestion



## Structure du portefeuille

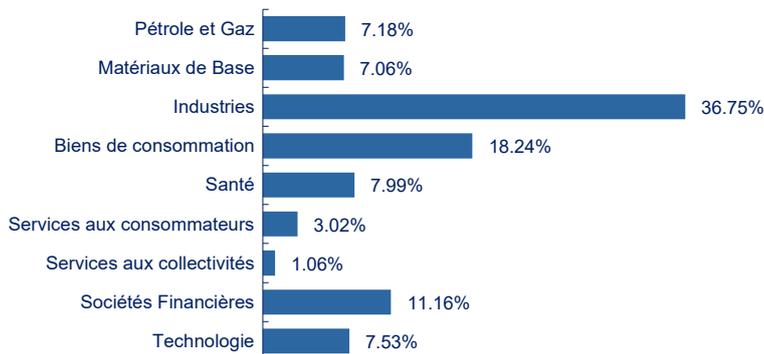
En % actif net



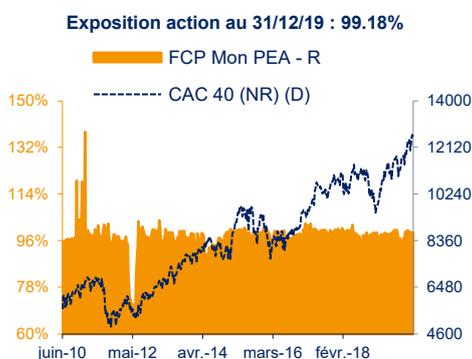
- Actions en direct : 89.16%
- OPCVM actions : 10.02%
- Liquidités : 0.82%

## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



## Evolution de l'exposition action

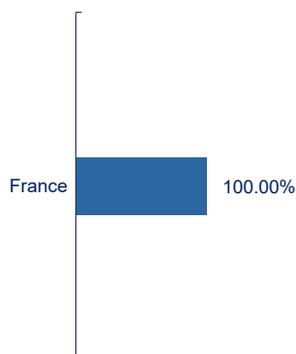


## Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Lvmh	Biens de consommation	France	8.7%
Airbus Group	Industries	France	6.7%
Bnp Paribas	Sociétés Financières	France	6.3%
L'Oréal	Biens de consommation	France	5.1%
Schneider Sa	Industries	France	4.9%
Air Liquide	Matériaux de Base	France	4.8%
Teleperformance	Industries	France	4.2%
Vinci	Industries	France	3.8%
Total	Pétrole et Gaz	France	3.8%
Sartorius Stedim Biotech	Santé	France	3.7%

## Répartition géographique

En % actions



## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

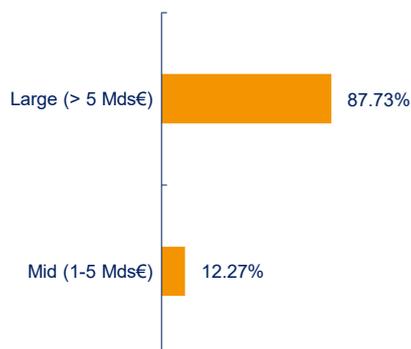
Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Sanofi Aventis	3.48%	Bouygues	1.46%
Pernod-Ricard	2.54%	Seb	1.06%
Neoen Sa	0.94%		

Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Elis Sa -W/I	0.42%	Total	2.26%
Soitec Gpt	0.38%	Safran (Ex Sagem Sa New)	1.09%
		Airbus Group	0.79%
		Vinci	0.76%

## Répartition par capitalisation

En % actions



## Commentaire de gestion

Nous sommes favorisés par :

- Une bonne exposition aux entreprises technologiques : dans les paiements avec Worldline (+7.49%) et dans les semi-conducteurs avec STMicroelectronics (+7.49%)
- Les entreprises pétrolières GTT (+6.48%) et Total (+3.27%), ainsi que le rebond de Kering (+7.04%)
- L'investissement quasi complet (99.17%) de notre fonds en cours de ce mois de hausse.

Nous sommes pénalisés par :

- Safran (-7.28%), fabricant des moteurs de l'avion 737 Maxx de Boeing, qui subit l'arrêt momentané de la fabrication de cet appareil décidé par l'entreprise à partir du 15 janvier.
- Pernod-Ricard (-4.38%), secteur défensif qui n'a pas participé au mouvement du marché.

Nos convictions :

- La faiblesse des taux d'intérêt et de l'inflation agit comme un filet protecteur pour les marchés baissiers. Sans attendre de progression sensible de la croissance et des résultats des entreprises au premier semestre, nous restons sereins mais vigilants.
- FCP Mon PEA prend une coloration davantage socialement responsable avec l'entrée en portefeuille du fabricant d'énergies nouvelles NEOEN et la présence en son sein de nombreuses entreprises ayant des bonnes notes ISR comme BNP Paribas, L'Oréal, LVMH, Schneider Electric ou STMicroelectronics.

