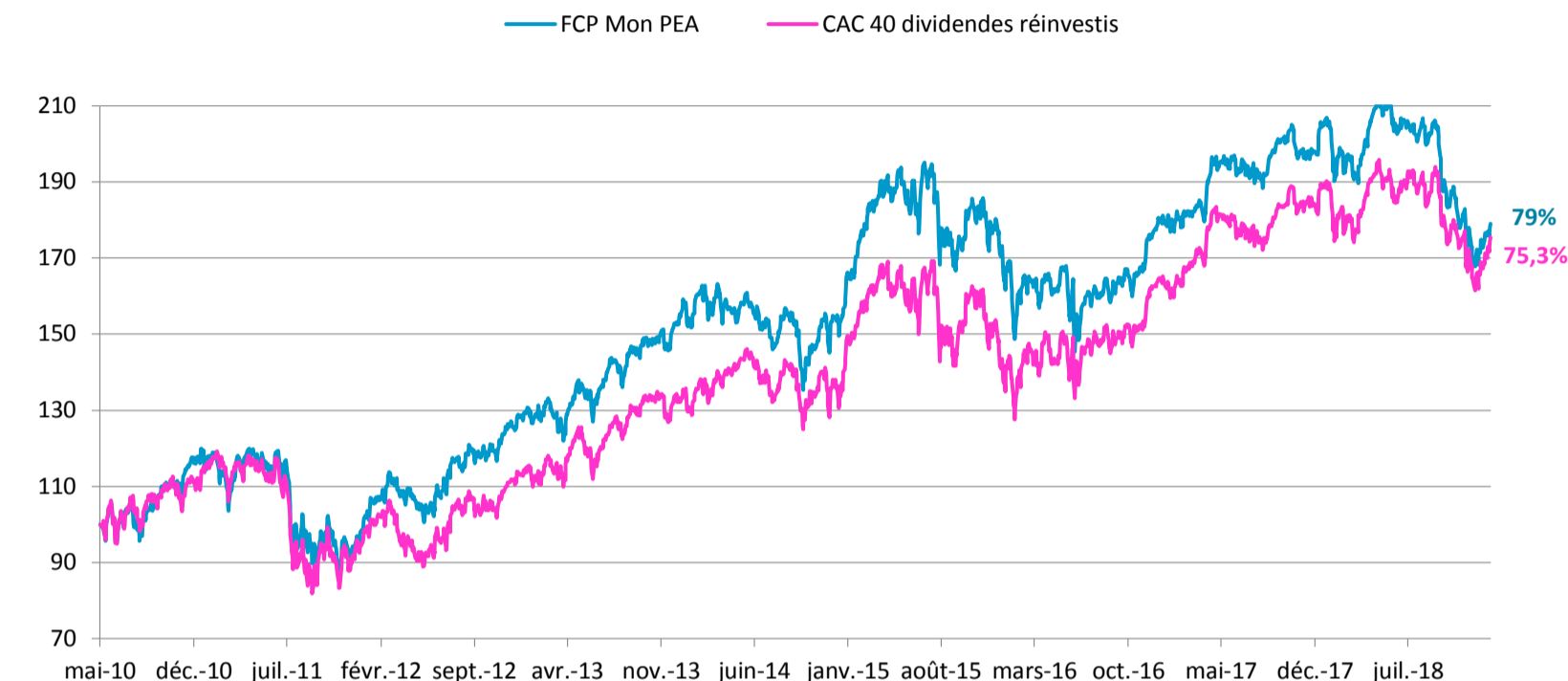


## Objectif de gestion et caractéristiques

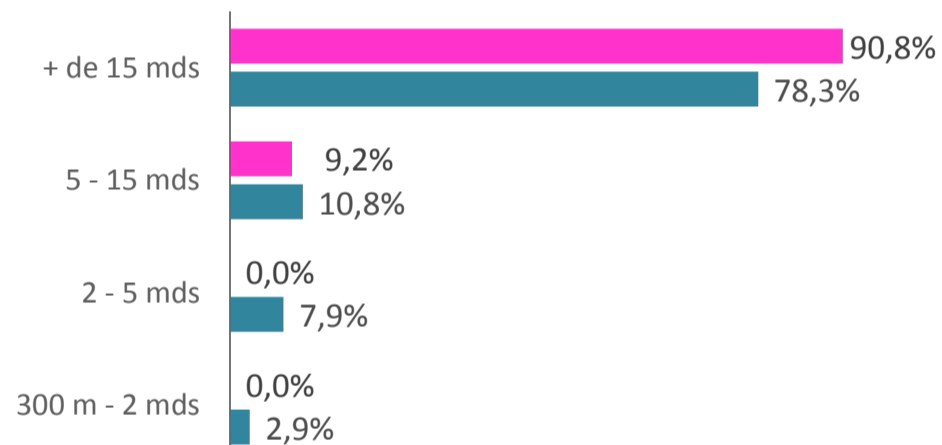
FCP Mon PEA est un fonds actions principalement investi dans les sociétés de larges capitalisations françaises, cherchant à surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis) sur le long terme par la sélection des valeurs les mieux positionnées pour générer de la performance. Erasmus Gestion est délégataire de gestion financière du fonds FCP mon PEA mandaté par la Française AM.

<b>Gérants du fonds :</b>	Jean-François GILLES
<b>Date de création du fonds :</b>	27 mai 2010
<b>Horizon d'investissement conseillé :</b>	5 ans
<b>Type de parts :</b>	Capitalisation
<b>Valorisation :</b>	Quotidienne sur la base du cours de clôture

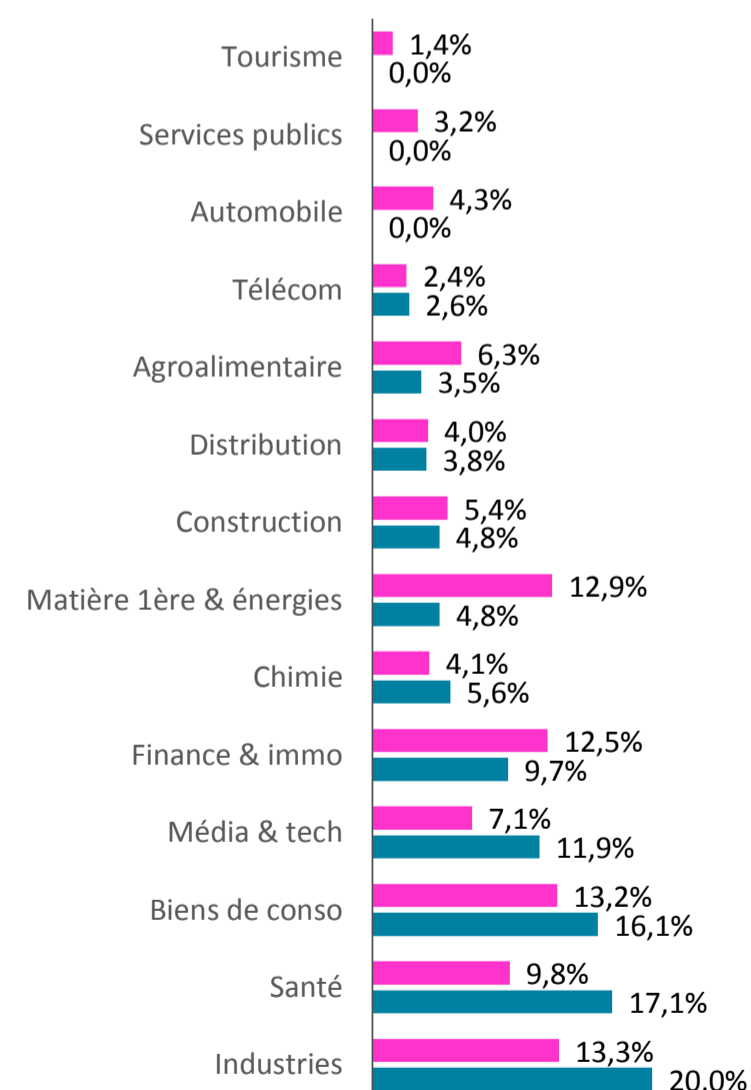
## Graphique historique des VL depuis sa création



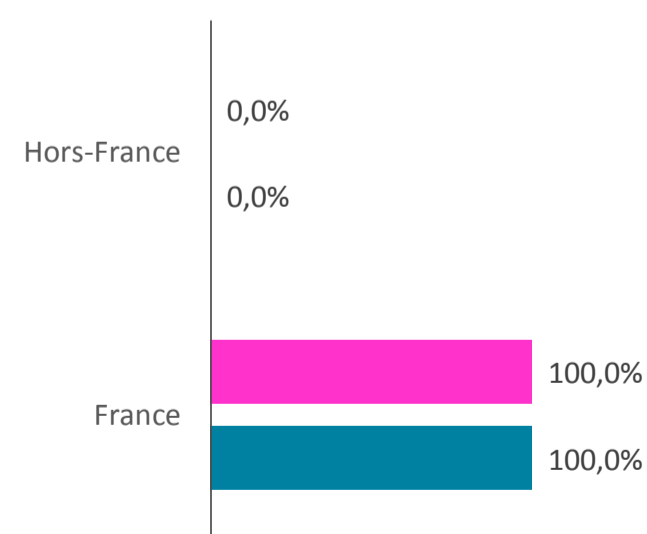
## Répartition par taille de capitalisation



## Répartition sectorielle



## Répartition géographique



Ratios de risques	1 an glissant	3 ans glissants
<b>Alpha</b>	-6,34%	-4,13%
<b>Beta</b>	0,90	0,88
<b>Volatilité du fonds</b>	14,03%	13,84%
<b>Volatilité CAC 40 Div réinvestis</b>	14,85%	14,74%
<b>Ratio de Sharpe</b>	-0,93	0,15
<b>Ratio d'information</b>	-1,21	-1,01

## Mouvement du mois

Achats	Ventes
AIRBUS SE	NATIXIS
VIVENDI	BOUYGUES SA
	EUROFINS SCIENTIFIC

## Principales lignes

SANOFI	6,16%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	4,79%
LOREAL	5,57%	SAFRAN SA	4,41%
GEMALTO	5,47%	TOTAL SA	4,31%
AIRBUS SE	5,14%	VINCI SA	4,27%
AIR LIQUIDE SA	4,98%	AXA SA	3,46%

FCP Mon PEA

CAC 40 Div réinvestis

## Commentaire de gestion

Le marché actions à commencé l'année 2019 en fanfare après 4 mois de baisse prononcée, le CAC 40 rebondi de plus de 5%. Cette phase haussière a été marquée par une rotation sectorielle importante au profit des secteurs cycliques (Autos, Distributions) et au détriment des secteurs défensifs (Télécoms, Santé, Agro Alimentaire).

FCP MON Pea qui a un caractère défensif marqué en ce moment, a cependant bien profité de la hausse puisqu'il progresse de 4% après avoir bien résisté sur les derniers mois de l'année 2018.

Nous avons conservé à notre fonds son caractère défensif, car ce regain d'appétit pour le risque n'a pas été tiré par les révisions de bénéfiques. Au contraire, les analystes les ont revues en baisse et en Europe, les indicateurs d'activité, comme les PMI manufacturier et services continuent de décevoir. Nous considérons donc que l'horizon n'est pas suffisamment dégradé pour avoir dès maintenant une stratégie plus offensive. Quelques entreprises détenues ont effectué un très beau parcours en janvier comme **Airbus** (+19,37 %), **Cap Gemini** (+11,15 %) ou **Mediawan** (+10%) mais après la correction du second semestre 2018 notre analyse est qu'il est encore trop tôt pour les vendre. Dans le portefeuille de FCP Mon PEA, seule **Thalès** (-5,2%) recul de plus de 5% après une belle année 2018. Au Cours du mois, nous avons cédé **Natixis**, **Bouygues** et **Eurofins Scientific** et initié une position en **Vivendi**. Au mois de février, de nombreuses entreprises publieront leurs chiffres 2018 et nous éclairerons sur leurs perspectives 2019.

## Souscriptions/Rachats

Avant 11h sur la base du cours de clôture du jour auprès de LA FRANCAISE AM FINANCE SERVICES  
Téléphone +33 (0)1 73 00 73 83  
Fax +33 (0)1 73 00 73 73  
Part R Pas de Minimum  
Part I Minimum 150 000 euros  
Règlement/Livraison J+2  
Nous vous remercions de demander à votre intermédiaire de préciser le code BIC/BIC1 de votre société.

## Administration du fonds

Nombre de parts 616855,71624 parts R \ 4015,07 parts I  
Société de Gestion La Française AM  
Déléguataire, Gestion Fin. Erasmus Gestion  
Dépositaire BNP Paribas Securities Services  
Valorisateur BNP Paribas Fund Services  
CAC Deloitte  
Frais de gestion Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC  
Frais de surperformance 20 % de la superf. au-delà de l'indice div. réinvestis (si perf>0)  
Droits d'entrée 4% maximum acquis au distributeur

Performance	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	YTD
2010	-	-	-	-	-0,24%	-1,81%	5,10%	-5,77%	8,26%	4,14%	-1,56%	7,65%	15,90%
2011	0,28%	-2,01%	-1,25%	6,36%	-0,68%	-0,64%	-4,94%	-8,48%	-9,40%	7,33%	-4,26%	-0,83%	-18,18%
2012	8,05%	5,10%	3,23%	-1,66%	-4,38%	2,58%	5,84%	1,20%	1,00%	2,83%	3,85%	1,21%	32,21%
2013	2,27%	1,00%	-0,96%	1,56%	4,64%	-3,10%	7,10%	-3,80%	6,17%	2,84%	1,72%	1,36%	22,18%
2014	0,25%	6,00%	-1,92%	-1,70%	0,66%	-2,48%	-1,82%	1,70%	-0,27%	-4,43%	4,97%	-0,30%	0,16%
2015	7,18%	7,82%	3,74%	1,87%	1,08%	-4,19%	6,31%	-8,18%	-4,14%	7,71%	1,53%	-3,48%	16,81%
2016	-5,54%	-3,77%	0,26%	0,53%	2,00%	-8,21%	4,74%	0,01%	1,42%	0,62%	2,56%	5,57%	-0,72%
2017	-0,61%	0,83%	3,13%	3,74%	2,33%	-1,85%	-0,34%	-0,04%	4,86%	1,70%	-2,53%	-0,59%	10,84%
2018	3,58%	-3,43%	-2,78%	6,79%	1,32%	-1,31%	-0,07%	0,05%	-0,30%	-8,48%	-2,89%	-5,04%	-12,63%
2019	3,92%												3,92%

Performances glissantes	VL (€)	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création*	Annualisée*
FCP Mon PEA (Part R)	179,06	3,92%	-2,44%	-12,46%	-13,04%	7,52%	16,59%	79,06%	6,94%
FCP Mon PEA (Part I)	1 608,75	4,01%	-2,19%	-12,02%	-12,36%	10,25%	21,93%	60,88%	7,82%
CAC 40 Div réinvestis	10 235,39	5,57%	0,33%	-8,71%	-7,46%	24,09%	34,60%	75,38%	6,68%