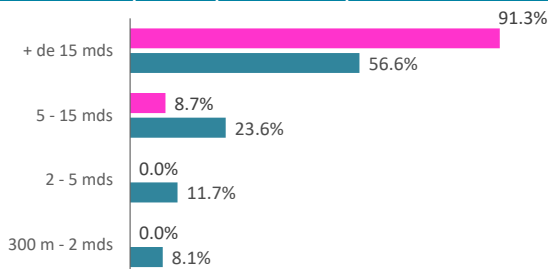


## Objectif de gestion et caractéristiques

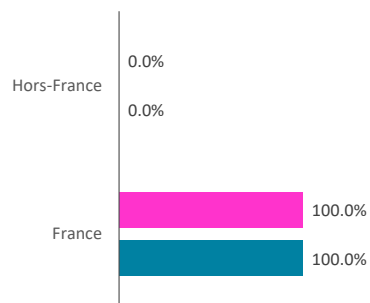
FCP Mon PEA est un fonds actions principalement investi dans les sociétés de larges capitalisations françaises, cherchant à surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis) sur le long terme par la sélection des valeurs les mieux positionnées pour générer de la performance. Erasmus Gestion est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

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

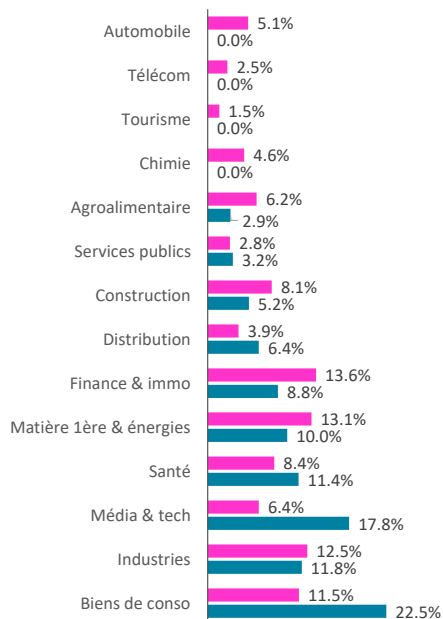
## Répartition par taille de capitalisation



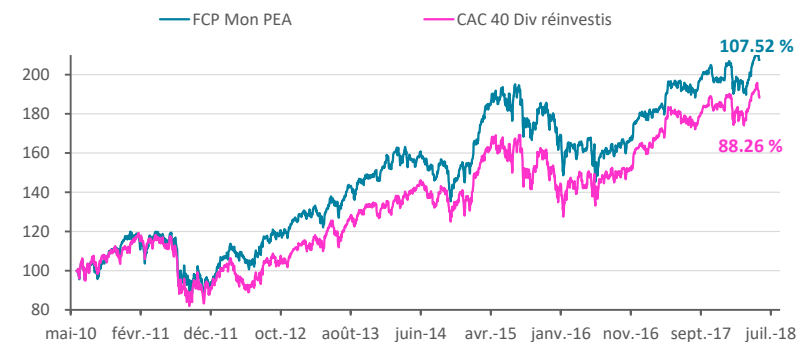
## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Graphique historique des VL depuis sa création



## Ratios de risques

	1 an glissant	3 ans glissants
Alpha	2.38%	-0.96%
Beta	0.87	0.84
Volatilité du fonds	11.54%	14.95%
Volatilité CAC 40 Div réinvestis	12.76%	16.92%
Ratio de Sharpe	0.55	0.28
Ratio d'information	0.52	-0.36

## Mouvement du mois

Achats	Ventes
Euronext	Derichebourg
Bigben	Vallourec SA
Mediawan	Elis SA
Atos SE	Puma SE

## Principales lignes

Titre	Pourcentage	Titre	Pourcentage
TOTAL SA	10.00%	ESSILOR INTL	4.59%
KERING	6.43%	TELEPERFORMANCE	4.12%
GEMALTO	5.30%	SAFRAN SA	4.06%
VINCI SA	5.17%	EUROFINS SCIEN	3.84%
L'OREAL	4.68%	UBISOFT ENTERTAI	3.81%

## Commentaire de gestion

Excellent mois de mai pour notre portefeuille : FCP Mon PEA progresse de 1.32% alors que le CAC 40 NR recule de 1.05%. Depuis le début 2018 notre fonds progresse maintenant de plus de 5%.

Ce bon mouvement a deux origines : d'une part le digital avec Ubisoft Entertainment (+16.86% en mai), SOITEC (+15.78%) STMicroelectronics (+12.36%) et Wavestone (+9.24%), mais aussi le luxe avec Hermès International (+13.62%).

A l'inverse nos deux banques reculent fortement : Crédit Agricole (-13.90%) et Natixis (-9.01%) mais il convient de corriger ces forts reculs des coupons détachés 5.29% pour Crédit Agricole et 5.95% pour Natixis.

Nous avons profité de cette phase favorable pour adapter le portefeuille à l'évolution de la situation macroéconomique et géopolitique. Le retour des aléas avec l'Italie, l'Espagne et un Trump plus imprévisible que jamais, a déplacé la balance des risques clairement du côté négatif et les marchés accusent le coup. S'ajoute à cela le redressement des prix du pétrole, partiellement compensé par le rebond notable du dollar, le repli des PMI en Eurozone imputable en premier chef à l'Allemagne et à la morosité des exportations.

Face à cette évolution nous avons construit un portefeuille plus défensif, à la croissance plus visible, par la vente d'entreprises cycliques : Derichebourg (ferrailleur), Elis (teintureries) et Vallourec (tubes) et l'achat d'Atos (SSII et paiement électronique), Bigben Interactive (jeux vidéos), Euronext (services financiers) et Mediawan (production et catalogue de films et séries).

Les résultats du premier trimestre ont été bons, ceux du 2ème devraient l'être davantage encore compte tenu de la reprise du dollar.

## 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 600 206,10402 parts R / 2 149,07 parts I

Société de Gestion La Française AM

Déléataire, 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%	-0.05%	4.86%	1.69%	-2.54%	-0.58%	10.84%
2018	3.57%	-3.43%	-2.78%	6.79%	1.32%								5.21%

Performances glissantes	VL (€)	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création*	Annualisée*
FCP Mon PEA (Part R)	207.52	1.32%	5.20%	4.61%	6.30%	9.56%	52.25%	107.52%	9.55%
FCP Mon PEA (Part I)	1 852.36	1.19%	5.24%	4.91%	7.01%	12.34%	59.38%	85.24%	11.56%
CAC 40 Div réinvestis	10 987.25	-1.05%	3.08%	2.26%	4.50%	15.94%	53.68%	88.26%	8.22%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg

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 disponible sur internet : [www.erasmusgestion.com](http://www.erasmusgestion.com)

\* Part R : depuis le 27/05/2010

Part I : depuis le 10/10/2012