



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 855.34 €

Actif net Part : 6.63 M€

Actif net fonds : 127.26 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 I

Date de création : 10/10/2012

Indice de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

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

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011310283

Code Bloomberg : LFPPEAI FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min. : 150 000 €

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/06/2019 : 2.13%

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

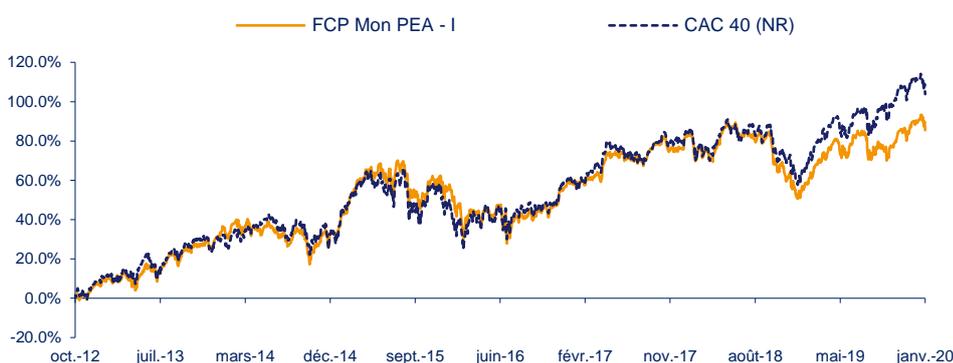
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
FCP Mon PEA - I	-1.44%	3.36%	-1.44%	15.33%	18.68%	29.94%	85.53%
CAC 40 (NR)	-2.76%	1.57%	-2.76%	19.04%	30.93%	41.73%	103.82%

* Création le 10/10/12

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
FCP Mon PEA - I	15.33%	5.87%	5.37%	8.82%
CAC 40 (NR)	19.04%	9.40%	7.22%	10.23%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	12.05%	12.30%	14.11%
Volatilité indice	13.25%	13.11%	15.67%
Tracking-Error	3.55%	3.89%	5.01%
Ratio de sharpe	1.27	0.46	0.38
Ratio d'information	-1.00	-0.92	-0.35
Beta	0.88	0.90	0.85
Alpha	-1.23%	-2.64%	-0.70%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	28.34% (du 27/12/18 au 17/01/20)
Max. Drawdown	-20.78% (du 22/05/18 au 27/12/18)
Recouvrement	365 jours (le 27/12/19)
Meilleur mois	7.9% (févr-15)
Moins bon mois	-8.4% (oct-18)
% Mois >0	61.67%
% Mois surperf.	50.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020													
Fonds	-1.44												-1.44
Indice	-2.76												-2.76
2019													
Fonds	4.01	4.82	2.74	4.34	-5.13	6.60	-1.27	-2.04	0.10	1.42	3.29	1.53	21.70
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	3.67	-3.35	-2.70	6.89	1.19	-1.25	0.02	0.13	-0.22	-8.39	-2.82	-4.96	-11.95
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	-0.54	0.89	3.30	3.82	2.33	-1.83	-0.26	0.04	4.89	1.78	-2.45	-0.51	11.77
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	-5.47	-3.69	0.35	0.62	2.09	-8.13	4.82	0.10	1.46	0.68	2.62	5.64	0.16
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

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 - 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 de référence

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

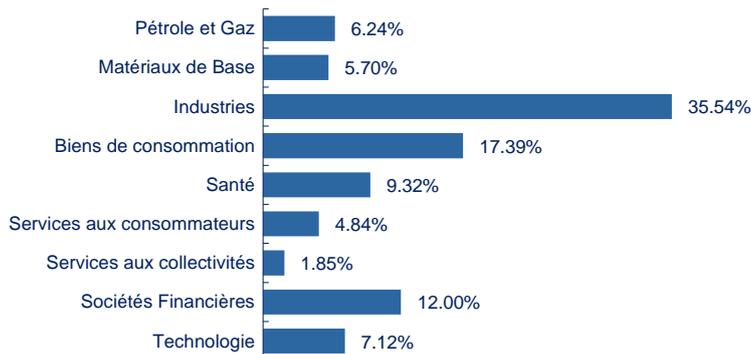
En % actif net



- Actions en direct : 90.11%
- OPCVM actions : 10.07%
- Liquidités : -0.18%

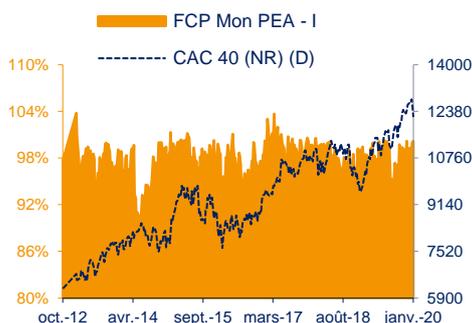
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/01/20 : 100.18%

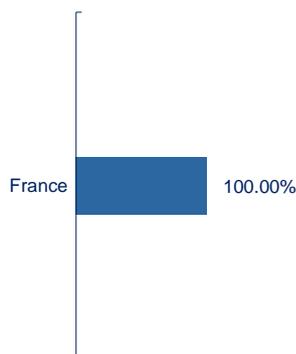


Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Airbus Group	Industries	France	7.9%
Lvmh	Biens de consommation	France	7.8%
Sanofi Aventis	Santé	France	6.5%
L'Oréal	Biens de consommation	France	5.4%
Air Liquide	Matériaux de Base	France	5.1%
Schneider Sa	Industries	France	5.0%
Bnp Paribas	Sociétés Financières	France	4.9%
Kering	Services aux consommateurs	France	4.4%
Vinci	Industries	France	4.3%
Teleperformance	Industries	France	4.0%

Répartition géographique

En % actions



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

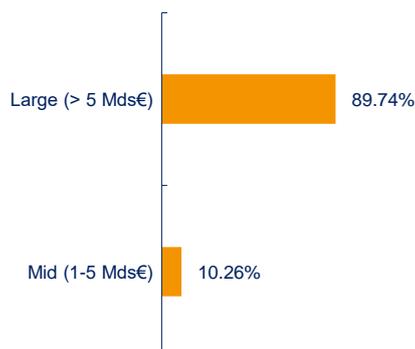
% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Amundi- W/I	2.67%	Arkema	1.36%

Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Sanofi Aventis	3.15%	Sartorius Stedim Biotech	2.02%
Kering	1.81%	Soitec Gpt	1.11%
Airbus Group	0.82%	Safran (Ex Sagem Sa New)	1.06%
Neoen Sa	0.70%	Bnp Paribas	1.00%

Répartition par capitalisation

En % actions



Commentaire de gestion

Nous sommes favorisés par :

- La stratégie mise en place qui nous tient à l'écart des secteurs et entreprises cycliques.
- L'aéronautique : Airbus (+2.12%), Safran (+6.03%) ou encore Dassault Systèmes (+6.93%)
- Et une bonne sélection d'entreprises moyennes de croissance comme Sartorius Stedim Biotech (+9.75%), Teleperformance (+3.75%), GTT (+4.21%) et Amundi (+4.79%).

Nous sommes pénalisés par :

- Le luxe affecté par la crise sanitaire du coronavirus en Chine, LVMH (-4.56%), Kering (-5.16%) ou L'Oréal (-4.58%).
- Les entreprises sensibles aux taux d'intérêt : BNP Paribas (-9.06%) et AXA (-4.10%).
- Le pétrole : Total (-10.27%)

Nos convictions :

- Le début d'année ne produira ni bonnes surprises ni accidents : nous sommes dans une position d'attente défensive.
- Quelques indicateurs anticipés (PMI, ESI, IFO) permettent d'entrevoir une accélération de la croissance au second semestre. Il sera temps alors de nous tourner vers des entreprises plus sensibles à une reprise économique.

