

	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2021	Actif Net
Part AC	781,61 €	1,32%	2,39%	5 818 387 €
Part IC	96 659,05 €	1,41%	3,31%	

OCTOBRE 2021

Stratégie d'investissement

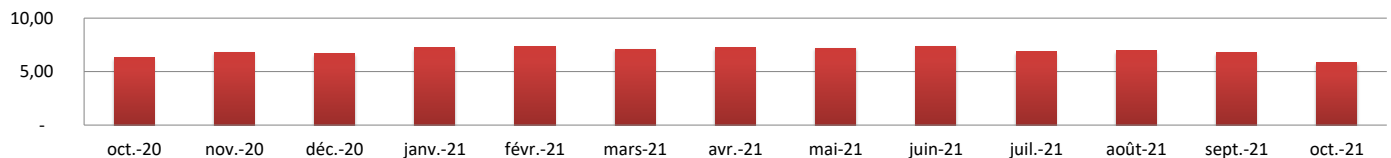
Friedland Allocation Flexible vise à générer une croissance la plus régulière et pérenne possible à long terme de ses investissements, sous forme de multigestion et de titres en direct. Le FCP est exposé à différentes classes d'actifs (actions, titres de créance et instruments du marché monétaire), et vise à construire une allocation performante à partir d'une analyse macroéconomique mondiale.

Au travers d'investissements patrimoniaux sur les différentes classes d'actifs, le FCP cherche à obtenir une performance annualisée supérieure à 5%, avec une volatilité très contrôlée.

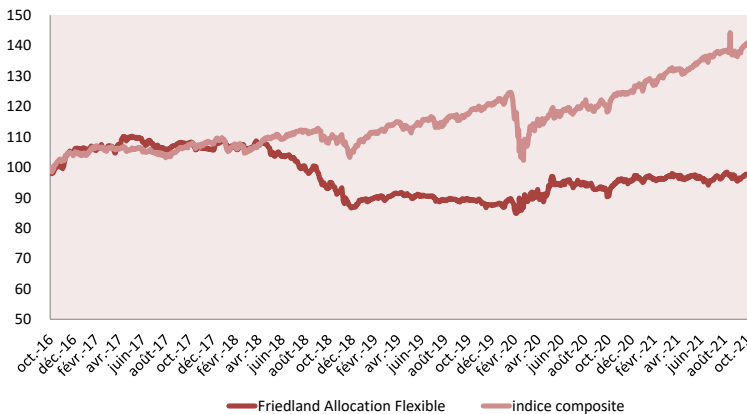
Caractéristiques techniques

Date de création	12/02/2009	Horaire limite de passage d'ordre (cut-off)	12 heures
Gérants	H-P. ADAD, L. PHILIPPE	Dépositaire	CIC
Société de gestion	FRIEDLAND GESTION	Valorisation	Quotidienne
Isin part AC	FR0010259408	Frais de gestion part AC	2% TTC
Isin part IC	FR0010945618	Frais de gestion Part IC	0,95% TTC
Classification AMF	Diversifiés	Règlement	J+2
Frais de surperformance	15% TTC au delà de 5%	Classification Europerformance	Diversifiés Euro dominante Taux
Commission d'entrée	2% TTC max	Indice de référence	50% MSCI World NR + 50% €STR capitalisé
Commission de rachat	Néant		

Evolution des encours (en M€)



Graphique historique et indicateurs de risque



Volatilité annualisée du fonds*	5,75%
Volatilité annualisée de l'indice*	8,11%
Ratio d'information*	- 1,31
Ratio de Sharpe*	0,99
Tracking error*	8,55%

\*Calculs sur 1 an glissant, 251 pas quotidiens

Analyse des positions

5 premières positions au 29/10/2021

1 - FRIEDLAND ACTIONS EUROPE -I-	17,7%
2 - C4S AMUNDI	12,3%
3 - BNKE LYXOR	11,8%
4 - MSE LYXOR	9,3%
5 - 50E HSBC	7,7%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS/RENFORCEMENTS	VENTES/ALLEGEMENTS
LYXOR ETF MSCI WORLD (WLD)	HSBC ETF 50E
LYXOR EUR STXX BNK	LYXOR ETF DAILY SHORT CAC 40 FCP
LYXOR ST E 600 TEC (TNO)	LYXOR ETF CAC 40

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Cet OPCVM est indirectement soumis à un risque lié aux variations des actions et des taux d'intérêt, à la hausse comme à la baisse.

Performances calendaires

	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
<b>2021</b>													
Fonds	2,39%	-0,47%	1,04%	0,59%	0,48%	-0,36%	-0,38%	-0,50%	1,84%	-1,16%	1,32%		
Benchmark	12,88%	-0,17%	1,53%	3,12%	1,04%	-0,15%	2,28%	0,83%	1,48%	-1,15%	2,91%		
<b>2020</b>													
Fonds	9,18%	-0,75%	-0,63%	4,20%	1,87%	1,94%	1,07%	-1,08%	0,86%	-1,48%	-2,48%	5,61%	-0,01%
Benchmark	2,96%	0,22%	-3,99%	-6,66%	5,83%	1,72%	0,76%	-0,03%	2,59%	-0,82%	-1,23%	4,95%	0,87%
<b>2019</b>													
Fonds	0,63%	3,04%	0,48%	-0,45%	2,04%	-0,85%	-0,07%	-0,56%	-1,02%	0,13%	-0,05%	0,17%	-2,12%
Benchmark	15,02%	3,91%	1,55%	1,55%	1,76%	-2,30%	1,86%	1,57%	-0,57%	1,63%	0,10%	1,99%	0,59%
<b>2018</b>													
Fonds	-17,79%	2,61%	-1,35%	-0,70%	1,08%	-2,96%	-0,54%	-0,68%	-3,87%	0,01%	-5,81%	-0,62%	-6,21%
Benchmark	-2,42%	0,65%	-1,16%	-1,56%	1,53%	2,10%	0,13%	1,15%	0,88%	0,63%	-2,72%	0,43%	-4,14%
<b>2017</b>													
Fonds	0,62%	0,39%	0,11%	1,38%	0,26%	2,29%	-1,38%	-1,58%	-0,51%	1,75%	0,26%	-1,26%	-1,00%
Benchmark	3,74%	0,29%	2,14%	0,13%	-0,47%	-0,21%	-0,65%	-0,25%	-0,49%	1,32%	1,68%	0,22%	0,03%
<b>2016</b>													
Fonds	-5,37%	-7,23%	-2,30%	1,33%	2,48%	0,52%	-9,64%	3,28%	0,95%	0,80%	0,31%	0,27%	4,71%
Benchmark	5,29%	-3,10%	-0,19%	1,07%	0,71%	1,37%	-0,55%	2,25%	-0,11%	0,15%	-0,02%	2,16%	1,60%

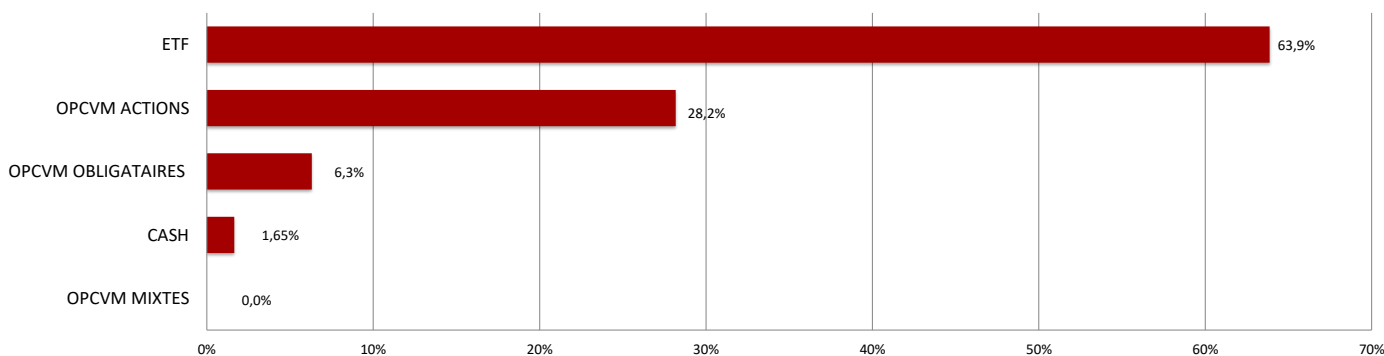
Analyse des performances au 29 octobre 2021

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	2,39%	1,32%	1,99%	8,14%	4,86%	-2,30%
Benchmark	12,88%	2,91%	3,23%	20,47%	30,50%	46,26%

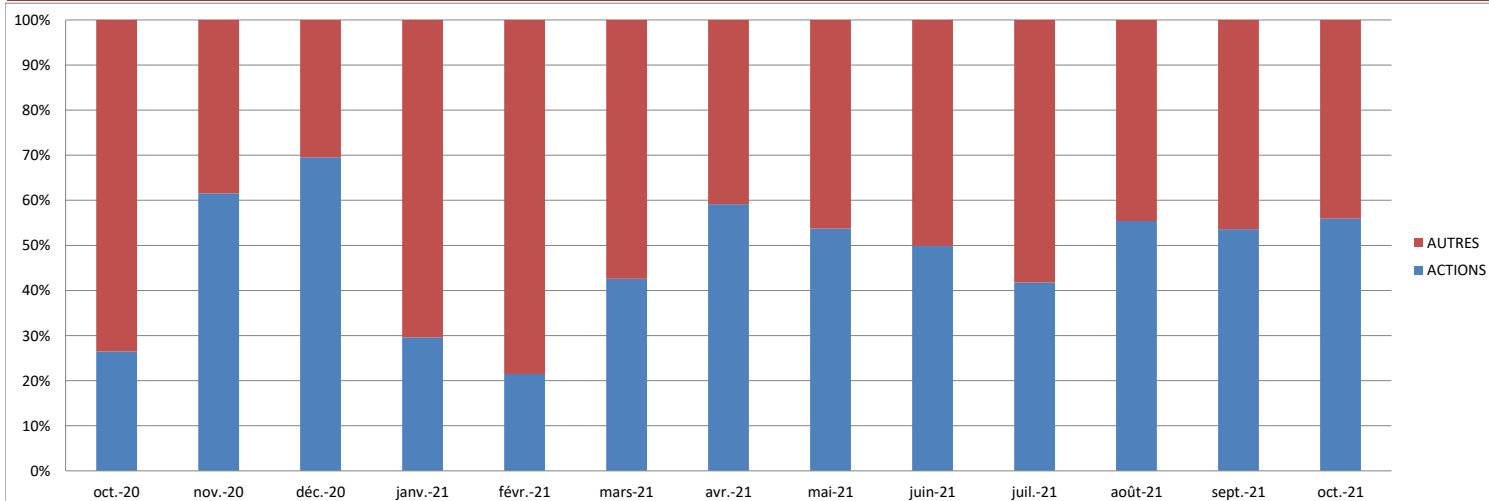
Informations complémentaires

% de mois positifs (2020-2021)	50%	Poids le plus élevé	14,3%
Meilleur mois (2020-2021)	5,61%	Somme des 5 principales lignes	58,7%
Moins bon mois (2020-2021)	-2,48%	Somme des 10 principales lignes	86,8%
Nombre total de positions	19		

Allocation par instruments financiers au 29 octobre 2021



Evolution de l'allocation d'actifs



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Cet OPCVM est indirectement soumis à un risque lié aux variations des actions et des taux d'intérêt, à la hausse comme à la baisse.