

	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2021	Actif Net
Part P	294,16 €	-1,76%	11,59%	3 333 349 €
Part I	15 650,42 €	-1,70%	12,24%	

OCTOBRE 2021

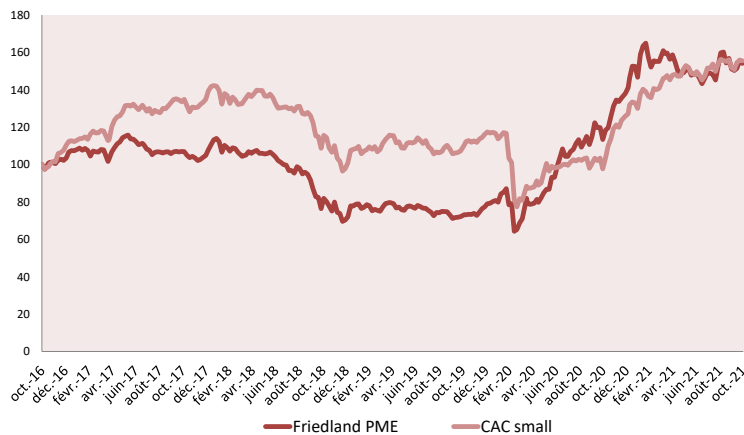
### Stratégie d'investissement

Le Fonds Commun de Placement (FCP) Friedland PME a pour objectif d'investir dans des petites capitalisations cotées de la zone euro et plus particulièrement en France (PME et ETI) offrant des perspectives significatives de développement. Il vise à délivrer une performance annuelle, nette de frais de gestion, supérieure à 6% sur la durée de placement recommandée qui est de 5 ans. Les actions sélectionnées pourront être françaises ou de l'Union Européenne, de moyennes et de petites capitalisations.

### Caractéristiques techniques

<b>Date de création</b>	28/02/2014	<b>Horaire limite de passage d'ordre (cut-off)</b>	12 heures (en J)
<b>Gérants</b>	H-P. ADAD, L. PHILIPPE	<b>Dépositaire</b>	CIC
<b>Société de gestion</b>	FRIEDLAND GESTION	<b>Valorisation</b>	Hebdomadaire
<b>Isin part P</b>	FR0011679307	<b>Frais de gestion Part P</b>	2.40% TTC maximum l'an
<b>Isin part I</b>	FR0011679315	<b>Frais de gestion Part I</b>	1.60% TTC maximum l'an
<b>Frais de surperformance</b>	10% TTC de la performance au-delà d'une performance annuelle de 6%	<b>Classification AMF</b>	Actions de la zone euro
<b>Commission d'entrée</b>	Néant	<b>Forme juridique</b>	FCP français
<b>Commission de rachat</b>	Néant	<b>Eligibilité au PEA PME</b>	Oui
		<b>Benchmark informatif</b>	CAC small dividendes réinvestis

### Graphique historique et indicateurs



#### Profil de rendement / risques

1 2 3 4 5 6 7

\* Chiffre basé sur les résultats passés en matière de volatilité

Statistiques	1 an
Volatilité du fonds	19,19%
Volatilité de l'indice	14,97%
Ratio d'information*	-1,08
Ratio de Sharpe*	1,53
Bêta*	0,99
Tracking error*	11,89%
Nombre de titres détenus en portefeuille	60
Taux d'exposition aux actions	100,00%
Rendement moyen	0,52%

\*sur 1 an, 52 pas hebdomadaires

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Cet OPCVM est directement soumis à un risque lié aux variations des actions, 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	11,59%	6,27%	7,19%	-1,33%	2,25%	-6,09%	-0,56%	0,64%	2,49%	2,62%	-1,76%		
Benchmark	23,51%	3,24%	4,99%	3,13%	5,04%	2,06%	-1,84%	2,35%	1,62%	1,31%	-0,36%		
<b>2020</b>													
Fonds	78,29%	3,10%	-1,69%	-12,38%	14,49%	7,80%	13,56%	8,30%	8,58%	-2,34%	2,43%	15,76%	5,19%
Benchmark	8,38%	-2,12%	-9,02%	-21,01%	7,00%	9,23%	2,89%	1,33%	3,26%	-4,64%	-0,38%	22,09%	5,60%
<b>2019</b>													
Fonds	10,13%	12,10%	-0,29%	-4,50%	6,02%	-5,15%	1,46%	0,01%	-3,13%	-1,50%	-1,30%	2,44%	4,81%
Benchmark	18,76%	10,99%	-0,58%	0,14%	6,85%	-5,90%	3,14%	0,65%	-5,86%	1,93%	-0,89%	5,01%	3,11%
<b>2018</b>													
Fonds	-32,96%	8,71%	-4,36%	-2,34%	-0,48%	0,05%	-1,89%	-4,21%	-1,69%	-6,21%	-16,85%	4,63%	-12,03%
Benchmark	-27,44%	5,24%	-3,52%	-3,46%	3,13%	0,93%	-3,61%	-1,30%	0,20%	-3,76%	-13,88%	1,32%	-11,16%
<b>2017</b>													
Fonds	1,33%	4,42%	-0,45%	0,40%	-1,07%	7,07%	-1,80%	-3,71%	-1,28%	-0,88%	1,08%	-2,44%	0,45%
Benchmark	22,13%	2,36%	0,39%	4,23%	1,79%	6,53%	2,00%	-1,72%	-0,25%	3,77%	0,45%	-2,17%	3,12%
<b>2016</b>													
Fonds	-11,32%	-8,94%	-2,83%	5,63%	3,19%	0,12%	-12,76%	1,39%	0,61%	1,25%	-1,49%	0,97%	2,48%
Benchmark	13,37%	-5,59%	-1,70%	3,62%	2,51%	0,86%	-3,96%	4,09%	2,29%	2,12%	-0,99%	1,60%	8,64%

\* Création du fonds le 28/02/2014

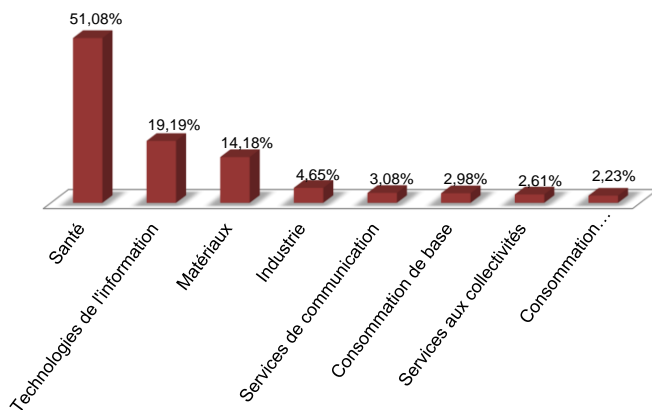
Analyse des performances au 29 octobre 2021

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds*	11,59%	-1,76%	3,32%	35,88%	101,67%	54,04%
Benchmark	23,51%	-0,36%	2,58%	59,23%	43,09%	55,50%

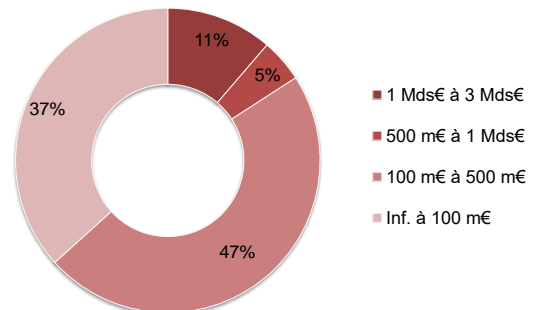
\* Création du fonds le 28/02/2014

Analyse sectorielle et capitalisation au 29 octobre 2021

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation



Analyse des positions

5 premières positions au 29/10/2021

1 - VABIOTIS	9,71%
2 - CARMAT	7,36%
3 - CARBIOS	6,34%
4 - GENSIGHT BIOLOGICS	5,29%
5 - VALNEVA	4,91%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
OVH GROUPE	PHARMAGEST INTER.
ACTICOR BIOTECH	EDF
WAGA ENERGY	KALRAY
AMOEBA	REORLD MEDIA

Attribution de performance

Plus fortes hausses

VALEUR	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
VALNEVA	46,05%	3,51%	1,61%
ADVICENNE	37,28%	0,63%	0,23%
BIOCORP	15,45%	0,40%	0,06%
S.O.I.T.E.C.	14,10%	3,23%	0,46%
MEDIAN TECHNOLOGIES	13,60%	3,43%	0,47%

Plus fortes baisses

VALEUR	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
EUROMEDIS GROUPE	-40,54%	0,88%	-0,36%
DBV TECHNOLOGIES	-34,80%	0,49%	-0,17%
BIOPHYTIS	-21,82%	0,25%	-0,06%
E-PANGO	-20,33%	2,51%	-0,51%
COGELEC	-18,98%	1,65%	-0,31%

\*Poids moyen sur la période du 24/09/2021 au 29/10/2021