

Part P	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2021	Actif Net
Part I	265,04 €	5,71%	23,60%	6 365 797 €
	146 896,07 €	5,77%	24,40%	

OCTOBRE 2021

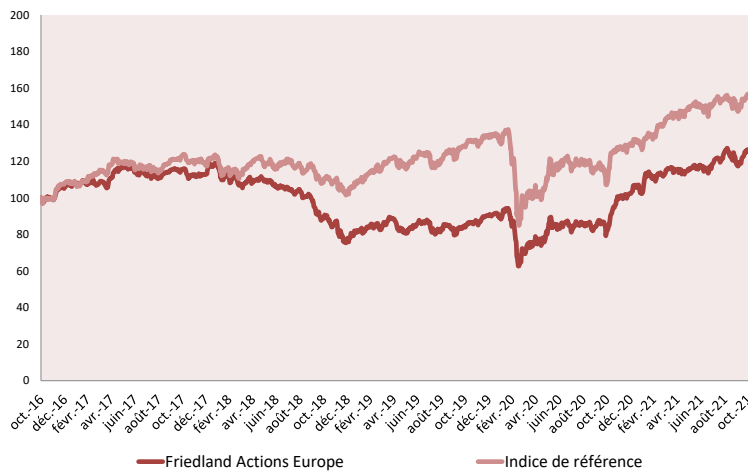
Stratégie d'investissement

Friedland Actions Europe est un Fonds Actions des pays de l'Union Européenne qui vise à générer une performance maximale à long terme à partir d'une gestion de stock picking. L'objectif du fonds est d'investir dans des valeurs sous valorisées qui répondent à des critères de gouvernance et à des critères discrétionnaires (fondamentaux, techniques et qualitatifs). Le FCP cherche à obtenir une performance à long terme supérieure à celle de son indice de référence, l'EURO STOXX 50 net total return, avec une sensibilité contrôlée. Le fonds est admissible au PEA.

Caractéristiques techniques

Date de création	15/02/2011	Horaire limite de passage d'ordre (cut-off)	12 heures (en J)
Gérants	H-P. ADAD, L. PHILIPPE	Dépositaire	CIC
Société de gestion	FRIEDLAND GESTION	Valorisation	Quotidienne
Isin part P	FR0010989137	Frais de gestion Part P	2% TTC
Isin part I	FR0010989129	Frais de gestion Part I	1% TTC
Frais de surperformance	20 % TTC	Classification AMF	Actions des pays de l'UE
Commission d'entrée	Néant	Forme juridique	FCP français
Commission de rachat	Néant	Eligibilité au PEA	Oui
Règlement	J+2	Indice de référence	EURO STOXX 50 net total return

Graphique historique et indicateurs



Profil de rendement / risques



* Chiffre basé sur les résultats passés en matière de volatilité

Statistiques 1 an

Volatilité du fonds	14,91%
Volatilité de l'indice	14,93%
Ratio d'information*	1,46
Ratio de Sharpe*	2,73
Bêta*	0,84
Tracking error*	8,90%
Nombre de titres détenus en portefeuille	42
Taux d'exposition aux actions	97,92%
Rendement moyen	1,12%

*sur 1 an, 250 pas quotidiens

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

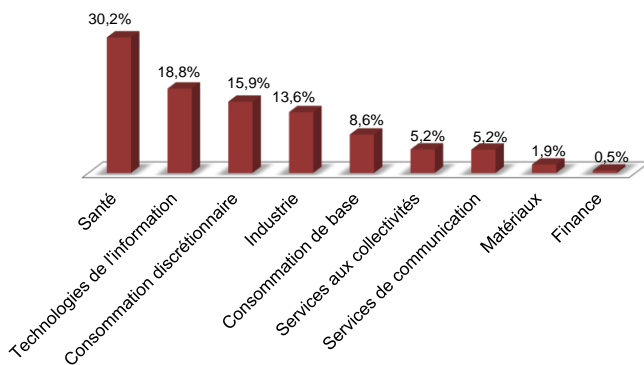
	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2021													
Fonds	23,60%	0,04%	7,96%	3,01%	1,36%	-0,02%	1,27%	1,27%	5,66%	-4,31%	5,71%		
Benchmark	21,85%	-1,88%	4,54%	7,88%	1,82%	2,30%	0,68%	0,72%	2,63%	-3,41%	5,15%		
2020													
Fonds	13,22%	-2,23%	-4,55%	-15,53%	8,79%	3,29%	4,53%	-2,86%	5,20%	-1,59%	-3,29%	22,17%	2,91%
Benchmark	-3,21%	-2,66%	-8,46%	-16,21%	5,32%	4,74%	6,40%	-1,61%	3,18%	-2,33%	-7,31%	18,09%	1,77%
2019													
Fonds	15,76%	5,51%	2,05%	-0,82%	6,12%	-8,92%	6,38%	0,35%	-3,21%	0,37%	0,49%	3,90%	3,57%
Benchmark	28,20%	5,50%	4,42%	1,82%	5,33%	-5,53%	6,00%	-0,09%	-1,07%	4,25%	1,08%	2,80%	1,20%
2018													
Fonds	-30,75%	4,23%	-5,37%	-3,11%	0,66%	0,55%	-2,16%	-1,09%	-2,02%	-3,44%	-10,25%	-3,47%	-9,75%
Benchmark	-12,03%	3,09%	-4,61%	-2,18%	5,81%	-2,52%	-0,20%	3,93%	-3,71%	0,27%	-5,87%	-0,71%	-5,28%
2017													
Fonds	6,83%	1,15%	0,65%	1,37%	1,42%	5,46%	-2,03%	-1,87%	-0,81%	3,68%	0,27%	-2,59%	0,22%
Benchmark	9,15%	-1,72%	2,88%	5,65%	1,96%	0,98%	-2,97%	0,29%	-0,72%	5,15%	2,27%	-2,77%	-1,75%
2016													
Fonds	-4,50%	-9,56%	-2,29%	2,77%	4,23%	0,57%	-11,22%	3,82%	2,13%	0,57%	0,50%	-0,10%	5,54%
Benchmark	3,72%	-6,67%	-3,21%	2,08%	1,31%	2,45%	-6,19%	4,51%	1,15%	-0,60%	1,87%	0,01%	7,90%

Analyse des performances au 29 octobre 2021

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	23,60%	5,71%	6,88%	55,40%	41,13%	26,36%
Benchmark	21,85%	5,15%	4,24%	46,43%	42,21%	56,69%

Analyse sectorielle et capitalisation au 29 octobre 2021

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation

>5 Mds €	63,22%
<>2 et 5 Mds €	7,51%
<<1 et 2 Mds €	5,84%
<1 Mds €	23,43%

Répartition par Pays

France	85,66%
Pays-Bas	7,28%
Italie	3,68%
Luxembourg	3,38%

Analyse des positions

5 premières positions au 29/10/2021

1 - VALBIOTIS	7,08%
2 - ASML	5,50%
3 - SOITEC	5,23%
4 - HERMES	4,95%
5 - NEXANS	4,63%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
OVH GROUPE	CARREFOUR
ACTICOR BIOTECH	EURONEXT
NRJ GROUP	SAINT-GOBAIN
AUDACIA	CREDIT AGRICOLE
EDF	FNAC

Attribution de performance

Plus Fortes hausses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
VALNEVA	41,96%	2,49%	1,04%
S.O.I.T.E.C.	22,30%	5,02%	1,12%
MONCLER	17,16%	3,68%	0,63%
EDF	16,90%	3,82%	0,65%
ID LOGISTICS GROUP	14,83%	0,34%	0,05%

Plus Fortes baisses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
E-PANGO	-18,54%	0,83%	-0,15%
AUDACIA	-14,07%	0,31%	-0,04%
OSE IMMUNO	-11,03%	2,63%	-0,29%
EUROFINS SCIENTIFIC	-8,03%	3,38%	-0,27%
ECOMIAM	-5,64%	0,64%	-0,04%

*Poids moyen sur la période du 30/09/2021 au 29/10/2021