

| | Valeur Liquidative | Variation mensuelle | Variation 2021 | Actif Net |
|---------|--------------------|---------------------|----------------|-------------|
| Part AC | 773,10 € | -0,36% | 1,28% | 7 192 060 € |
| Part IC | 95 192,05 € | -0,26% | 1,74% | |

MAI 2021

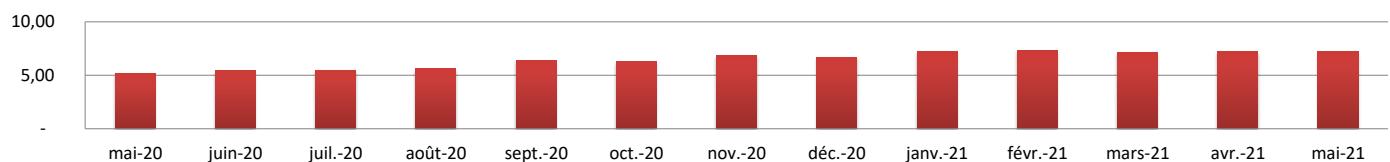
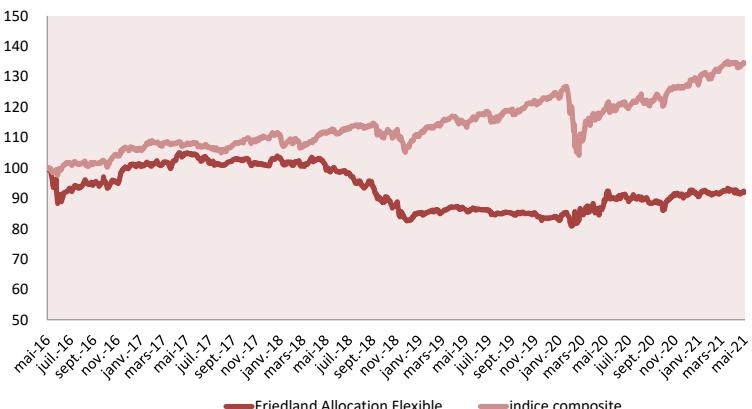
Stratégie d'investissement

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 constituer 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* | 6,88% |
| Volatilité annualisée de l'indice* | 6,88% |
| Ratio d'information* | - 2,13 |
| Ratio de Sharpe* | 0,02 |
| Tracking error* | 5,95% |

*Calculs sur 1 an glissant, 251 pas quotidiens

Analyse des positions**5 premières positions au 31/05/2021**

| | |
|----------------------------------|-------|
| 1 - 50E HSBC | 13,7% |
| 2 - FRIEDLAND ACTIONS EUROPE -I- | 13,0% |
| 3 - C4S AMUNDI | 10,7% |
| 4 - ETZ BNP | 10,3% |
| 5 - EUR STXX BNK LYXOR | 9,9% |

Principaux mouvements sur la période

| ACHATS/RENFORCEMENTS | VENTES/ALLEGEMENTS |
|------------------------------|------------------------|
| LYXOR EUR STXX BNK | LYXOR ETF CAC 40 |
| LYXOR ETF DAILY SHORT CAC 40 | LYXOR STX EU BANK |
| LYXOR ETF CAC 40 | BNP STOXX 600 EASY ETF |

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 |
|-------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|-----------|---------|----------|----------|
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 1,28% | -0,47% | 1,04% | 0,59% | 0,48% | -0,36% | | | | | | | |
| Benchmark | 5,52% | -0,17% | 1,53% | 3,12% | 1,04% | -0,15% | | | | | | | |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| 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% |
| 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| 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% |
| 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| 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% |
| 2017 | | | | | | | | | | | | | |
| 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% |
| 2016 | | | | | | | | | | | | | |
| 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% |

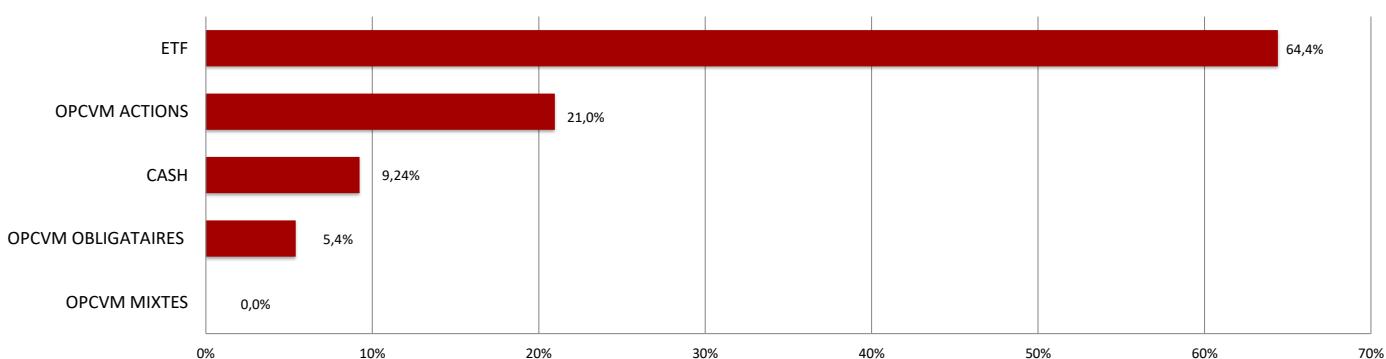
Analyse des performances au 31 mai 2021

| | YTD | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fonds | 1,28% | -0,36% | 0,71% | 3,62% | -7,23% | -7,94% |
| Benchmark | 5,52% | -0,15% | 4,04% | 12,95% | 20,76% | 34,38% |

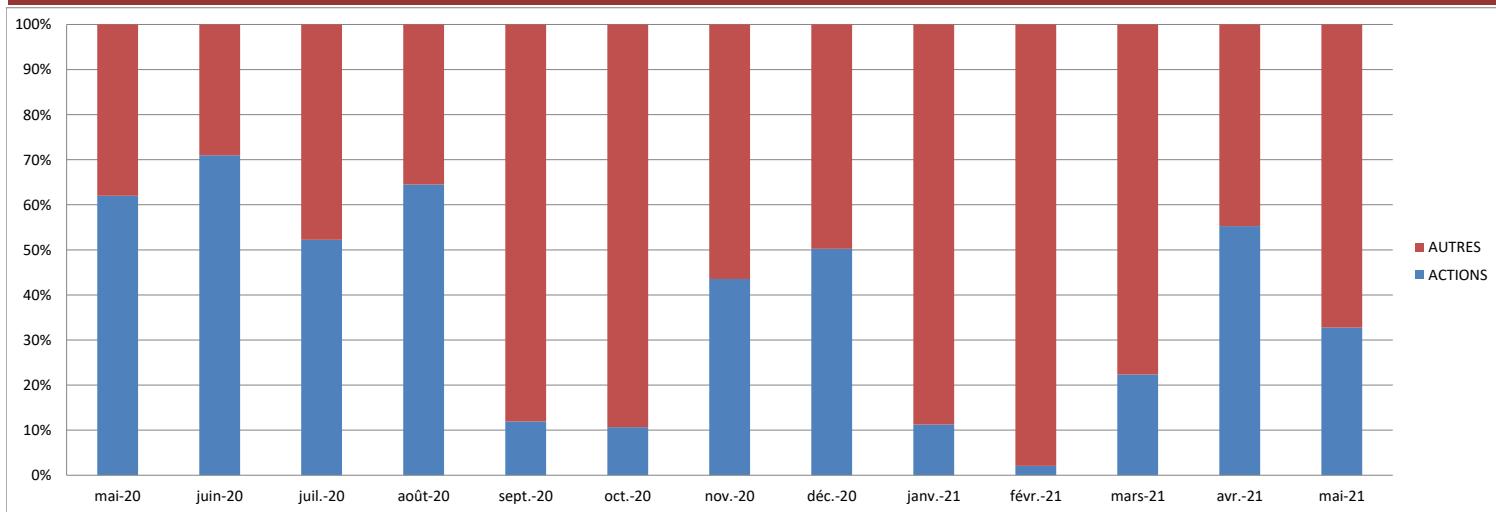
Informations complémentaires

| | | | |
|--------------------------------|--------|---------------------------------|-------|
| % de mois positifs (2020-2021) | 53% | Poids le plus élevé | 13,7% |
| Meilleur mois (2020-2021) | 5,61% | Somme des 5 principales lignes | 57,6% |
| Moins bon mois (2020-2021) | -2,48% | Somme des 10 principales lignes | 82,3% |
| Nombre total de positions | 16 | | |

Allocation par instruments financiers au 31 mai 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.