

	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%	

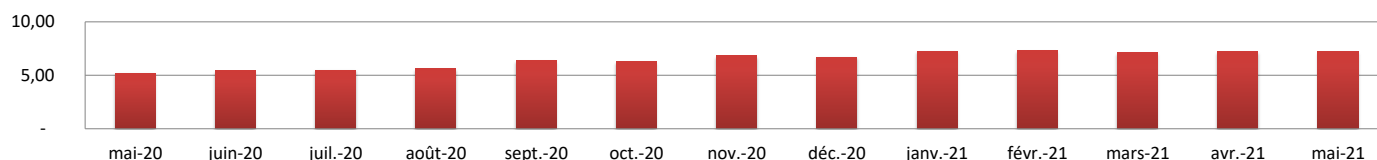
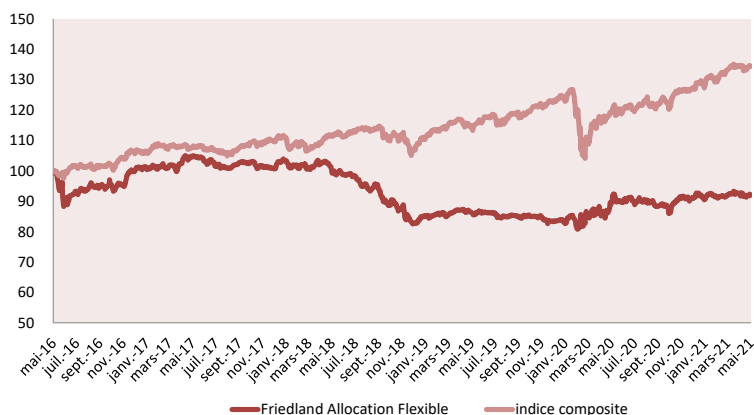
MAI 2021**Stratégie d'investissement**

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 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	Heure 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
Commission de rachat	Néant		+ 50% €STR capitalisé

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.

FRIEDLAND GESTION

4 rue de la Paix 75002 Paris

Nos prospectus, rapports, historique de VL sont disponibles sur demande ou sur notre site

Tél : 01 53 53 96 21

Fax : 01 53 53 96 30

www.friedlandgestion.fr

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%

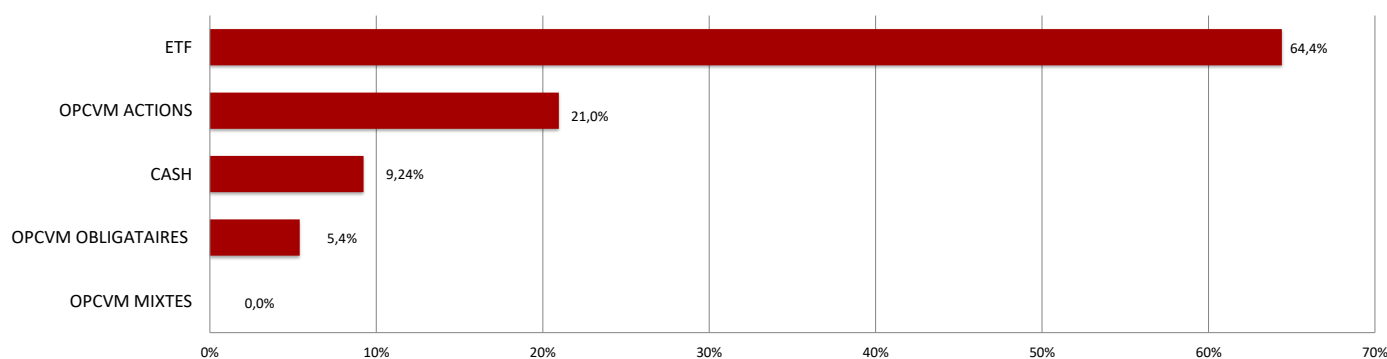
Analyse des performances au 31 mai 2021

	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%

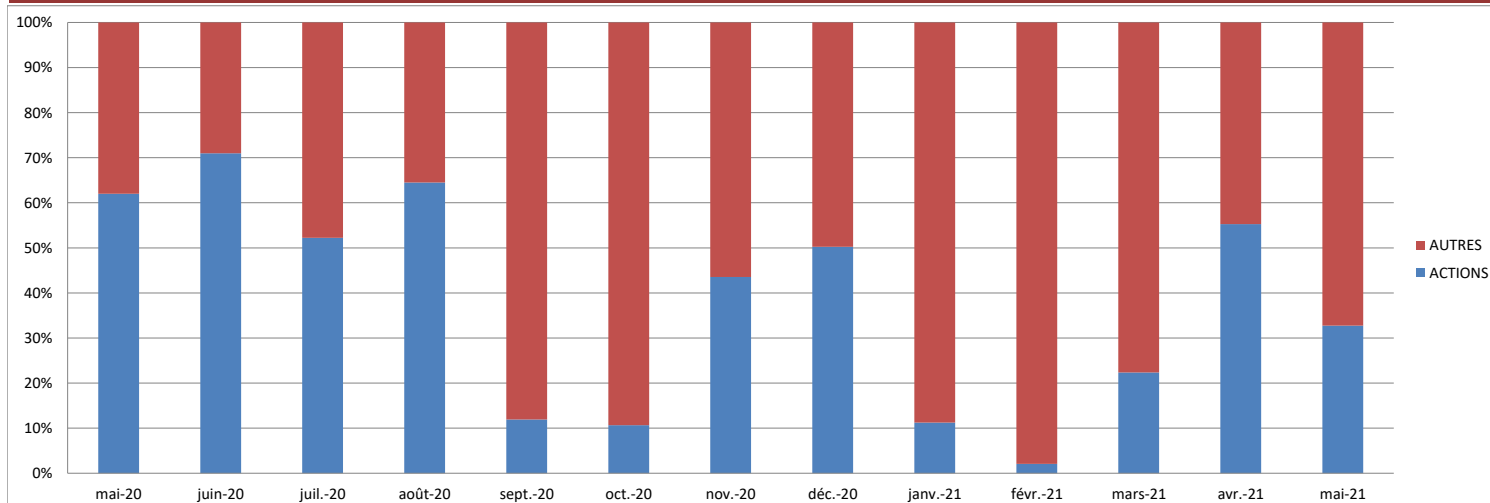
Informations complémentaires

% 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.