

	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2023	Actif Net	
Part P	175,57 €	-6,25%	-7,04%	3 615 859 €	AVRIL 2023
Part I	98 854,18 €	-6,18%	-6,73%		

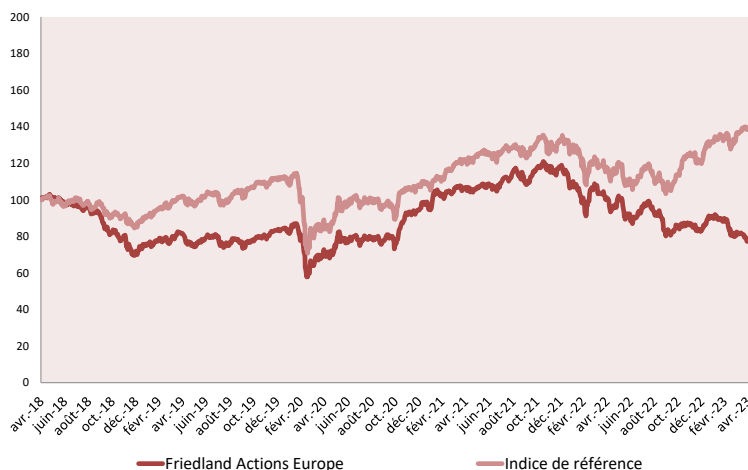
Stratégie d'investissement

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	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (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	Frais courants Part P 30/06/2022	2,68%
Commission d'entrée	Néant	Frais courants Part I 30/06/2022	1,68%
Commission de rachat	Néant	Classification AMF	Actions des pays de l'UE
Règlement	J+2	Forme juridique	FCP français
		Eligibilité au PEA	Oui
		Indice de référence	EURO STOXX 50 net total return

Graphique historique et indicateurs



Profil de rendement / risques



Statistiques	1 an
Volatilité du fonds	18,91%
Volatilité de l'indice	19,17%
Ratio d'information*	-4,45
Ratio de Sharpe*	-1,24
Bêta*	0,87
Tracking error*	9,60%
Nombre de titres détenus en portefeuille	39
Taux d'exposition aux actions	97,96%
Rendement moyen	2,47%

*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

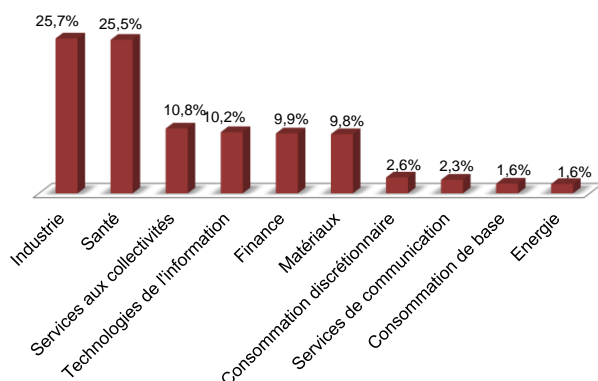
	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023													
Fonds	-7,04%	8,00%	-0,47%	-7,75%	-6,25%								
Benchmark	16,03%	9,88%	1,90%	1,95%	1,64%								
2022													
Fonds	-29,45%	-7,80%	-7,00%	6,31%	-5,71%	-0,56%	-12,20%	8,75%	-3,43%	-12,15%	4,65%	1,06%	-3,65%
Benchmark	-9,49%	-2,78%	-5,92%	-0,46%	-2,08%	0,87%	-8,76%	7,44%	-5,10%	-5,57%	9,09%	9,70%	-4,27%
2021													
Fonds	24,84%	0,04%	7,96%	3,01%	1,36%	-0,02%	1,27%	1,27%	5,66%	-4,31%	5,71%	0,22%	0,78%
Benchmark	23,34%	-1,88%	4,54%	7,88%	1,82%	2,30%	0,68%	0,72%	2,63%	-3,41%	5,15%	-4,33%	5,81%
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%

Analyse des performances au 28 avril 2023

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-7,04%	-6,25%	-13,92%	-23,70%	8,10%	-22,75%
Benchmark	16,03%	1,64%	5,59%	17,80%	59,45%	38,94%

Analyse sectorielle et capitalisation au 28 avril 2023

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation

>5 Mds €	41,25%
<>2 et 5 Mds €	22,92%
<>1 et 2 Mds €	5,83%
<1 Mds €	30,00%

Répartition par Pays

France	89,58%
Pays-Bas	6,10%
Luxembourg	3,96%
Belgique	0,37%

Analyse des positions

5 premières positions au 28/04/2023

1 - TELEPERFORMANCE	7,15%
2 - VALBIOTIS	7,10%
3 - NEON	6,76%
5 - FRIEDLAND PME -I-	5,48%
4 - SOITEC	5,36%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
ENGIE	HERMES
Société Générale	LVMH
ORANGE	ASML HOLDING
VEOLIA ENVIRONNEMENT	CARBIO
TELEPERFORMANCE	SES IMAGOTAG

Attribution de performance

Plus Fortes hausses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
SES IMAGOTAG	32,54%	0,88%	0,29%
EDENRED	8,03%	2,47%	0,20%
TOTALENERGIES	6,59%	1,41%	0,09%
SOLUTIONS 30	6,28%	0,63%	0,04%
BNP PARIBAS	6,12%	4,76%	0,29%

Plus Fortes baisses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
VALBIOTIS	-24,81%	8,56%	-2,12%
OSE IMMUNO	-20,43%	1,74%	-0,35%
TELEPERFORMANCE	-16,92%	6,62%	-1,12%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	-14,01%	1,48%	-0,21%
TOOSLA	-12,16%	4,02%	-0,49%

*Poids moyen sur la période du 31/03/2023 au 28/04/2023