

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

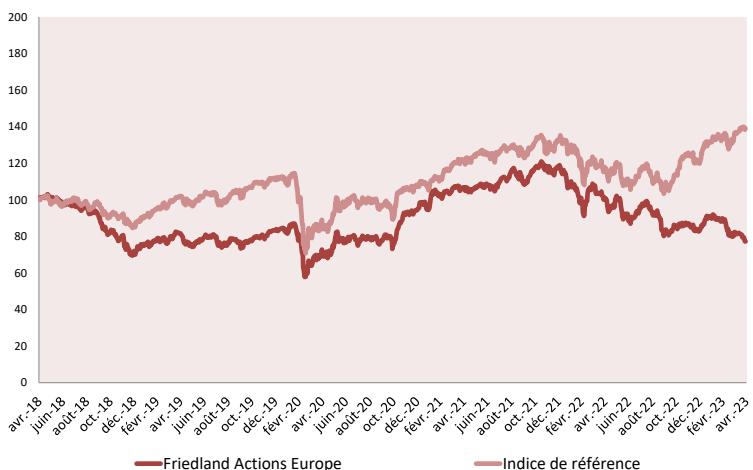
Stratégie d'investissement

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

* Chiffre basé sur les résultats passés en matière de volatilité

Statistiques

| | 1 an |
|--|--------|
| Volatilité du fonds | 18,91% |
| Volatilité de l'indice | 19,17% |
| Ratio d'information* | -4,45 |
| Ratio de Sharpe* | -1,24 |
| Béta* | 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

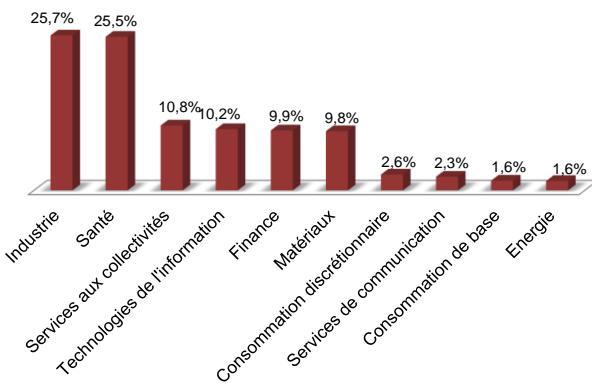
| | Année | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin | Juillet | Août | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre |
|-------------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|-----------|---------|----------|----------|
| 2023 | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | CARBIOS |
| 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