

Part P	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2022	Actif Net
Part I	188,86 €	-3,65%	-29,45%	3 915 306 €
	105 988,64 €	-3,57%	-28,66%	

DÉCEMBRE 2022

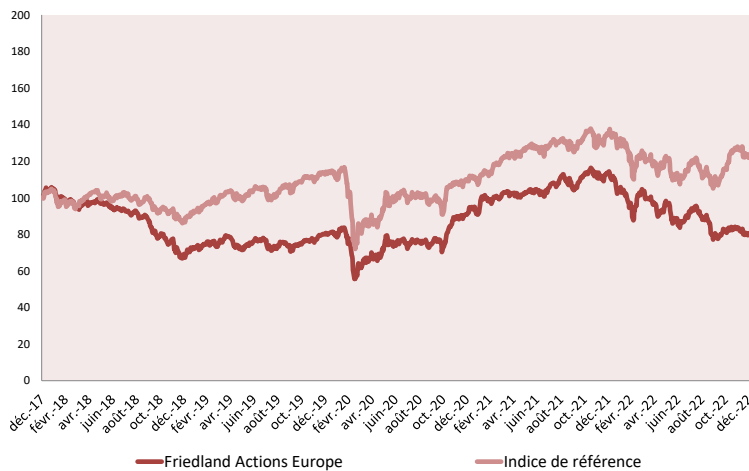
Stratégie d'investissement

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 30/06/2021	3,34%
Commission d'entrée	Néant	Frais courants Part I 30/06/2021	2,34%
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	
1	2
3	4
5	6
7	
* Chiffre basé sur les résultats passés en matière de volatilité	
Statistiques	1 an
Volatilité du fonds	21,49%
Volatilité de l'indice	23,52%
Ratio d'information*	-1,83
Ratio de Sharpe*	-1,40
Bêta*	0,83
Tracking error*	9,91%
Nombre de titres détenus en portefeuille	36
Taux d'exposition aux actions	99,04%
Rendement moyen	2,38%
*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

Performances calendaires

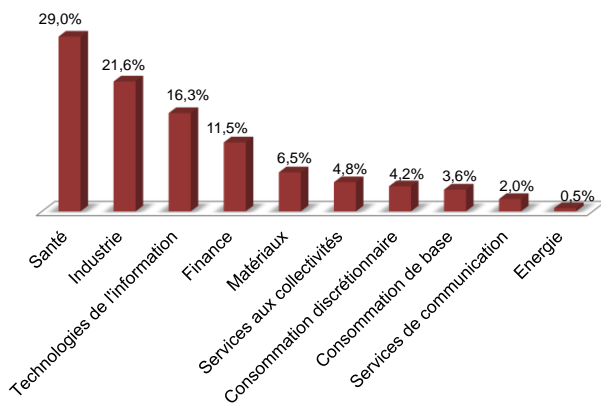
	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2022													
Fonds	-29,45%	-7,80%	-7,00%	6,31%	-5,71%	-0,56%	-12,20%	8,75%	-3,43%	-12,15%	4,65%	1,06%	-3,65%
Benchmark	-9,49%	-2,78%	-5,92%	-0,46%	-2,08%	0,87%	-8,76%	7,44%	-5,10%	-5,57%	9,09%	9,70%	-4,27%
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%
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%

Analyse des performances au 30 décembre 2022

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-29,45%	-3,65%	1,90%	-29,45%	-0,29%	-20,06%
Benchmark	-9,49%	-4,27%	14,56%	-9,49%	8,06%	21,88%

Analyse sectorielle et capitalisation au 30 décembre 2022

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation

>5 Mds €	41,11%
<>2 et 5 Mds €	12,52%
<>1 et 2 Mds €	4,55%
<1 Mds €	41,82%

Répartition par Pays

France	83,11%
Pays-Bas	9,63%
Luxembourg	3,80%
Belgique	2,19%
Italie	1,28%

Analyse des positions

5 premières positions au 30/12/2022

1 - VALBIOTIS	8,42%
2 - TELEPERFORMANCE	6,54%
3 - BNP PARIBAS	6,46%
4 - SOITEC	5,66%
5 - CARMAT	5,66%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
TELEPERFORMANCE	VALBIOTIS
KALRAY	ENGIE
CARMAT	

Attribution de performance

Plus Fortes hausses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
MUNIC	7,50%	1,43%	0,11%
ERAMET	4,68%	1,04%	0,05%
NFL BIOSCIENCES	2,34%	0,58%	0,01%
ACTICOR BIOTECH	2,32%	2,10%	0,05%
BNP PARIBAS	1,18%	6,40%	0,08%

Plus Fortes baisses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
HAFFNER ENERGY	-52,59%	0,70%	-0,37%
CARMAT	-26,86%	4,84%	-1,30%
GLOBAL BIOENERGIES	-22,74%	0,84%	-0,19%
ASML HOLDING	-13,47%	5,59%	-0,75%
INVIBES ADVERTISING	-12,99%	2,19%	-0,28%

*Poids moyen sur la période du 30/11/2022 au 30/12/2022