

Part P	Valeur Liquidative 159,01 €	Variation mensuelle 0,13%	Variation 2024 -6,02%	Actif Net 2 098 477 €	MARS 2024
---------------	---------------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------	---------------------------------	------------------

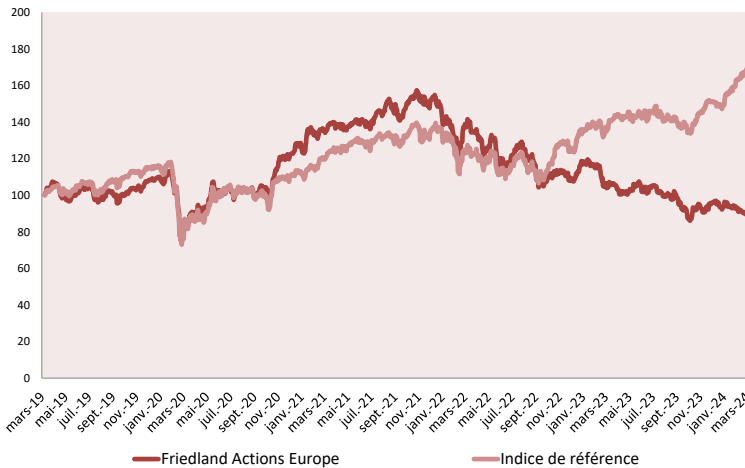
Stratégie d'investissement

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
Frais de surperformance	20 % TTC	Frais courants Part P 30/06/2023	2,89%
Commission d'entrée	Néant	Classification AMF	Actions des pays de l'UE
Commission de rachat	Néant	Forme juridique	FCP français
Règlement	J+2	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	14,06%
Volatilité de l'indice	12,03%
Ratio d'information*	-3,19
Ratio de Sharpe*	-1,31
Bêta*	0,79
Tracking error*	11,06%
Nombre de titres détenus en portefeuille	47
Taux d'exposition aux actions	94,07%
Rendement moyen	2,39%

*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

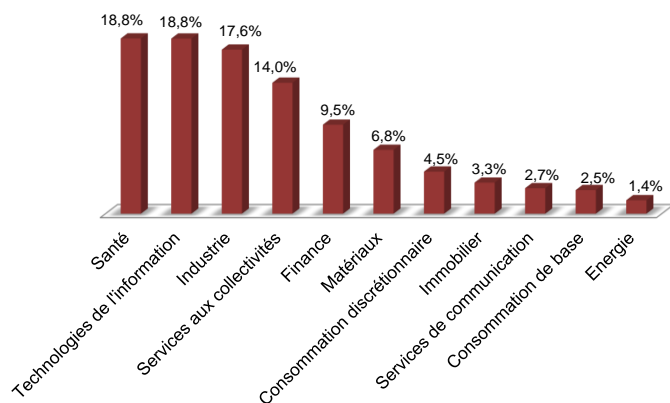
	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2024													
Fonds	-6,02%	-1,41%	-4,80%	0,13%									
Benchmark	12,81%	2,93%	5,04%	4,33%									
2023													
Fonds	-1,41%	8,00%	-0,47%	-7,75%	-6,25%	2,06%	1,95%	0,25%	-3,84%	-4,26%	-8,38%	2,56%	6,79%
Benchmark	2,93%	9,88%	1,90%	1,95%	1,64%	-2,21%	4,34%	1,74%	-3,84%	-2,79%	-2,65%	8,04%	3,21%
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%

Analyse des performances au 28 mars 2024

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-6,02%	0,13%	-6,02%	-15,10%	-33,35%	-8,99%
Benchmark	12,81%	4,33%	12,81%	20,78%	39,10%	70,29%

Analyse sectorielle et capitalisation au 28 mars 2024

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation

>5 Mds €	57,91%
<>2 et 5 Mds €	18,91%
<>1 et 2 Mds €	2,05%
<1 Mds €	21,13%

Répartition par Pays

France	79,84%
Italie	4,97%
Etats-Unis	4,58%
Luxembourg	2,49%
Allemagne	2,20%
Pays-Bas	2,00%
Espagne	1,82%
Danemark	1,19%
Belgique	0,91%

Analyse des positions

5 premières positions au 28/03/2024

1 - FRIEDLAND PME P	8,64%
2 - NEOEN	5,16%
3 - SOCIETE GENERALE	4,60%
4 - FERRARI	3,84%
5 - THERACLION	3,80%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
DASSAULT AVIATION	AIR France-KLM
IBERDROLA	ORANGE
AIR LIQUIDE	SARTORIUS STEDIM BIOTECH
L'OREAL	EUROFINS SCIENTIFIC
SAFRAN	KERING

Attribution de performance

Plus Fortes hausses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
RHEINMETALL	21,42%	1,26%	0,27%
VALLOUREC	18,83%	0,97%	0,18%
BNP PARIBAS	17,29%	2,99%	0,52%
VALNEVA	15,28%	1,42%	0,22%
LEONARDO	15,02%	1,17%	0,18%

Plus Fortes baisses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
S.O.I.T.E.C.	-30,10%	4,99%	-1,50%
HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS	-24,91%	1,95%	-0,49%
TELEPERFORMANCE	-23,39%	1,84%	-0,43%
TOOSLA	-13,04%	2,44%	-0,32%
VALBIOTIS	-12,11%	5,62%	-0,68%

*Poids moyen sur la période du 29/02/2024 au 28/03/2024