

	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2022	Actif Net
Part AC	678,02 €	-4,76%	-11,06%	5 566 434 €
Part IC	84 266,59 €	-4,68%	-10,76%	

AVRIL 2022

Stratégie d'investissement

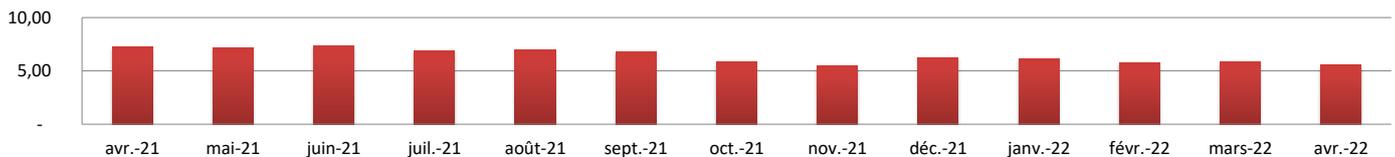
Friedland Allocation Flexible vise à générer une croissance la plus régulière et pérenne possible à long terme de ses investissements, sous forme de multigestion et de titres en direct. Le FCP est exposé à différentes classes d'actifs (actions, titres de créance et instruments du marché monétaire), et vise à constituer 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.

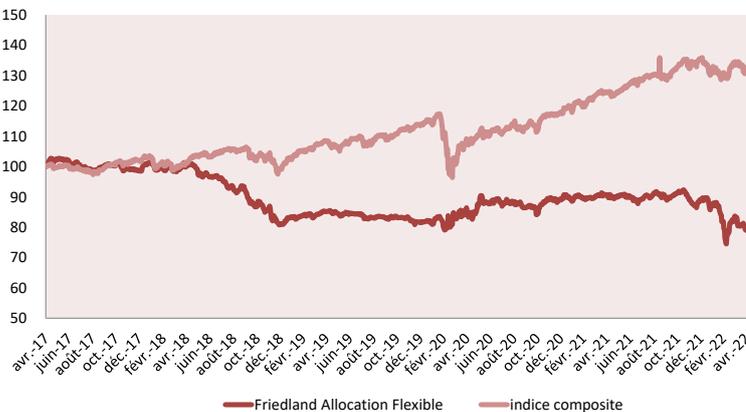
Caractéristiques techniques

Date de création	12/02/2009	Horaire 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	Frais courants Part AC 31/12/2021	4,64%
Frais de surperformance	15% TTC au delà de 5%	Frais courants Part IC 31/12/2021	3,59%
Commission d'entrée	2% TTC max	Règlement	J+2
Commission de rachat	Néant	Classification Europerformance	Diversifiés Euro dominante Taux
		Indice de référence	50% MSCI World NR + 50% €STR capitalisé

Evolution des encours (en M€)



Graphique historique et indicateurs de risque



Volatilité annualisée du fonds*	9,98%
Volatilité annualisée de l'indice*	9,09%
Ratio d'information*	- 1,67
Ratio de Sharpe*	- 1,25
Tracking error*	11,66%

*Calculs sur 1 an glissant, 251 pas quotidiens

Analyse des positions

5 premières positions au 29/04/2022

1 - FRIEDLAND ACTIONS EUROPE -I-	16,1%
2 - BNKE ETF LYXOR	16,0%
3 - BNP Paribas ETF Easy S&P 500 UCITS (ESE)	15,3%
4 - LYXOR ETF SHC	10,5%
5 - LYXOR ETF WLD	6,1%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS/RENFORCEMENTS	VENTES/ALLEGEMENTS
BNP PARIBAS EASY SP500	LYXOR ETF CAC 40
LYXOR ETF DAILY SHORT CAC 40	BNP ETF E40
CARMAT	GLOBAL BIO ENERGIES

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.

Performances calendaires

	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2022													
Fonds	-11,06%	-1,92%	-6,07%	1,37%	-4,76%								
Benchmark	-3,21%	-2,10%	-1,22%	2,05%	-1,91%								
2021													
Fonds	-0,13%	-0,47%	1,04%	0,59%	0,48%	-0,36%	-0,38%	-0,50%	1,84%	-1,16%	1,32%	-1,63%	-0,85%
Benchmark	15,15%	-0,17%	1,53%	3,12%	1,04%	-0,15%	2,28%	0,83%	1,48%	-1,15%	2,91%	-0,17%	1,97%
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%

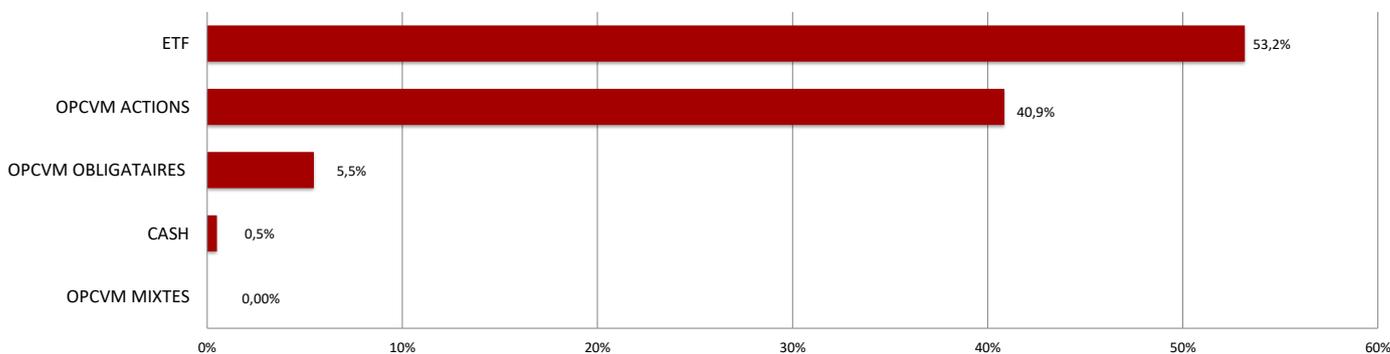
Analyse des performances au 29 avril 2022

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-11,06%	-4,76%	-9,32%	-12,61%	-7,20%	-20,98%
Benchmark	-3,21%	-1,91%	-1,15%	4,70%	20,78%	33,01%

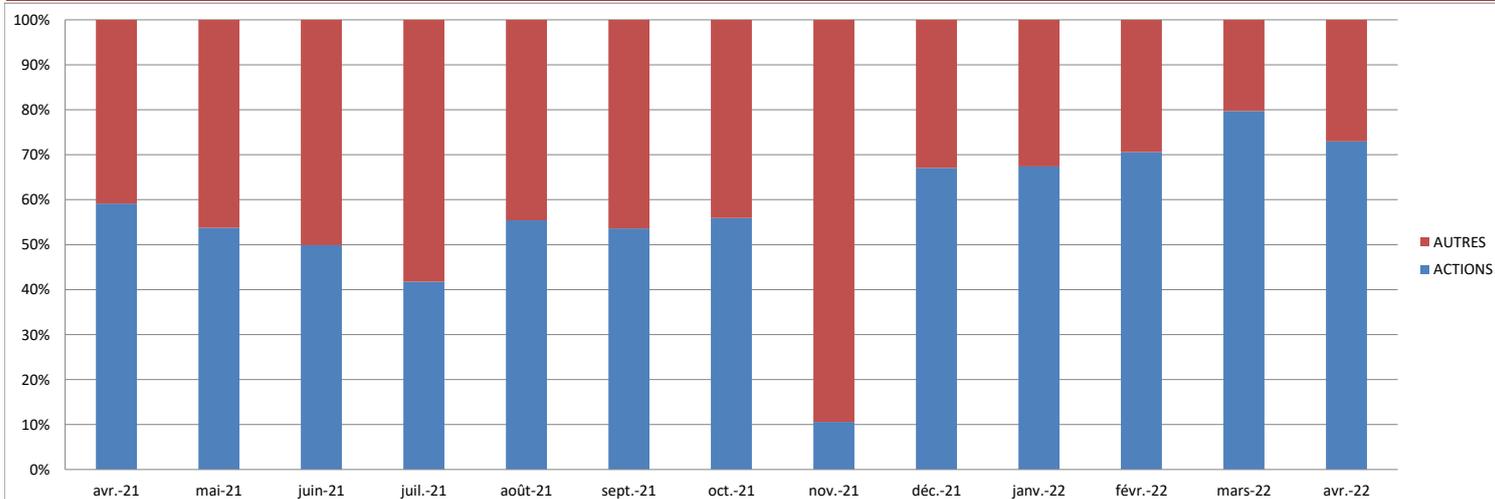
Informations complémentaires

% de mois positifs (2021-2022)	38%	Poids le plus élevé	16,1%
Meilleur mois (2021-2022)	1,84%	Somme des 5 principales lignes	64,2%
Moins bon mois (2021-2022)	-6,07%	Somme des 10 principales lignes	85,3%
Nombre total de positions	22		

Allocation par instruments financiers au 29 avril 2022



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.