

**Part P** Valeur Liquidative **130,82 €** Variation mensuelle **9,95%** Variation 2025 **31,85%** Actif Net **790 812 €**

**AOÛT 2025**

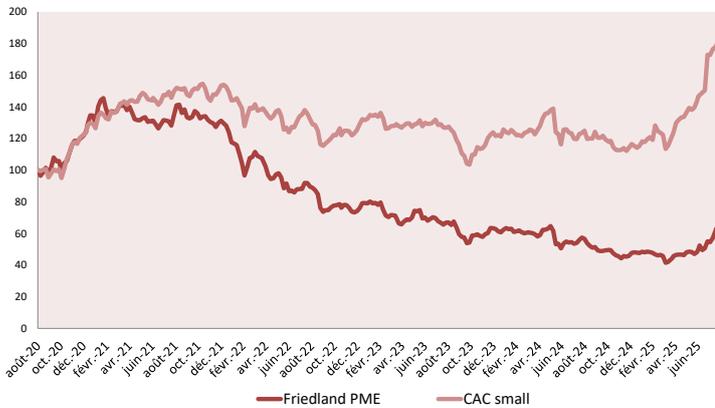
**Stratégie d'investissement**

Le Fonds Commun de Placement (FCP) Friedland PME a pour objectif d'investir dans des petites capitalisations cotées de la zone euro et plus particulièrement en France (PME et ETI) offrant des perspectives significatives de développement. Il vise à délivrer une performance annuelle, nette de frais de gestion, supérieure à 6% sur la durée de placement recommandée qui est de 5 ans. Les actions sélectionnées pourront être françaises ou de l'Union Européenne, de moyennes et de petites capitalisations.

**Caractéristiques techniques**

|                                |  |  |                                 |
|--------------------------------|--|--|---------------------------------|
| <b>Date de création</b>        | 28/02/2014   | <b>Horaire limite de passage d'ordre (cut-off)</b> | 12 heures (en J)                |
| <b>Gérants</b>                 | H-P. ADAD, L. PHILIPPE   | <b>Dépositaire</b>                                 | CIC Market Solutions            |
| <b>Société de gestion</b>      | FRIEDLAND GESTION  | <b>Valorisation</b>                                | Hebdomadaire                    |
| <b>Isin part P</b>             | FR0011679307   | <b>Frais de gestion Part P</b>                     | 2.40% TTC maximum l'an          |
| <b>Frais de surperformance</b> | 10% TTC de la performance au-delà d'une performance annuelle de 6% | <b>Frais courants Part P 30/06/2025</b>            | 3,79%                           |
| <b>Commission d'entrée</b>     | Néant  | <b>Classification AMF</b>                          | Actions de la zone euro         |
| <b>Commission de rachat</b>    | Néant  | <b>Forme juridique</b>                             | FCP français                    |
|                                |  | <b>Eligibilité au PEA PME</b>                      | Oui                             |
|                                |  | <b>Benchmark informatif</b>                        | CAC small dividendes réinvestis |

**Graphique historique et indicateurs**



**Profil de rendement / risques**



\* Chiffre basé sur les résultats passés en matière de volatilité

| Statistiques                             | 1 an   |
|--|--------|
| Volatilité du fonds                      | 24,51% |
| Volatilité de l'indice                   | 22,45% |
| Ratio d'information*                     | -1,56  |
| Ratio de Sharpe*                         | 0,56   |
| Bêta*                                    | 0,67   |
| Tracking error*                          | 20,46% |
| Nombre de titres détenus en portefeuille | 43     |
| Taux d'exposition aux actions            | 99,36% |
| Rendement moyen                          | 0,46%  |

\*sur 1 an, 52 pas hebdomadaires

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 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|-----------|---------|----------|----------|
| <b>2025</b> |         |         |         |         |        |        |         |         |        |           |         |          |          |
| Fonds       | 31,85%  | 5,58%   | -1,47%  | -4,16%  | -0,16% | 5,59%  | 3,25%   | 10,49%  | 9,95%  |           |         |          |          |
| Benchmark   | 54,42%  | 3,47%   | 0,78%   | 2,75%   | 1,08%  | 10,42% | 7,19%   | 18,04%  | 2,06%  |           |         |          |          |
| <b>2024</b> |         |         |         |         |        |        |         |         |        |           |         |          |          |
| Fonds       | -27,66% | -1,56%  | -2,29%  | -1,43%  | -3,37% | 11,34% | -21,84% | 7,97%   | 3,67%  | -9,09%    | -4,08%  | -7,54%   | 0,56%    |
| Benchmark   | -7,75%  | 1,51%   | -1,53%  | -0,28%  | 1,59%  | 9,99%  | -15,74% | 6,03%   | 1,42%  | -0,61%    | -3,94%  | -5,65%   | 1,48%    |
| <b>2023</b> |         |         |         |         |        |        |         |         |        |           |         |          |          |
| Fonds       | -14,44% | 6,61%   | -1,08%  | -8,19%  | -8,40% | 6,52%  | 0,15%   | -0,57%  | -4,03% | -10,88%   | -8,91%  | 7,59%    | 8,50%    |
| Benchmark   | -1,34%  | 5,59%   | 0,90%   | -4,43%  | -0,76% | 0,41%  | 2,04%   | 1,50%   | -3,96% | -8,27%    | -10,95% | 9,58%    | 9,21%    |
| <b>2022</b> |         |         |         |         |        |        |         |         |        |           |         |          |          |
| Fonds       | -43,54% | -10,38% | -11,25% | 3,78%   | -5,36% | -5,15% | -10,11% | 0,68%   | 1,82%  | -17,81%   | 5,33%   | 0,63%    | -5,10%   |
| Benchmark   | -18,21% | -6,16%  | -3,50%  | -0,06%  | -1,49% | 0,22%  | -9,66%  | 8,08%   | -1,18% | -12,83%   | 5,95%   | 2,21%    | 0,50%    |
| <b>2021</b> |         |         |         |         |        |        |         |         |        |           |         |          |          |
| Fonds       | 7,70%   | 6,27%   | 7,19%   | -1,33%  | 2,25%  | -6,09% | -0,56%  | 0,64%   | 2,49%  | 2,62%     | -1,76%  | -3,11%   | -0,38%   |
| Benchmark   | 25,30%  | 3,24%   | 4,99%   | 3,13%   | 5,04%  | 2,06%  | -1,84%  | 2,35%   | 1,62%  | 1,31%     | -0,36%  | -3,67%   | 5,31%    |
| <b>2020</b> |         |         |         |         |        |        |         |         |        |           |         |          |          |
| Fonds       | 78,29%  | 3,10%   | -1,69%  | -12,38% | 14,49% | 7,80%  | 13,56%  | 8,30%   | 8,58%  | -2,34%    | 2,43%   | 15,76%   | 5,19%    |
| Benchmark   | 8,38%   | -2,12%  | -9,02%  | -21,01% | 7,00%  | 9,23%  | 2,89%   | 1,33%   | 3,26%  | -4,64%    | -0,38%  | 22,09%   | 5,60%    |

\* Création du fonds le 28/02/2014

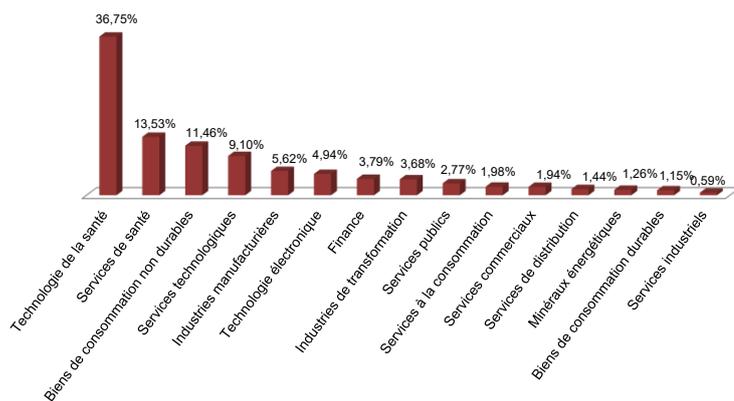
Analyse des performances au 29 août 2025

|           | YTD    | 1 mois | 3 mois | 1 an   | 3 ans   | 5 ans   |
|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Fonds*    | 31,85% | 9,95%  | 25,44% | 6,89%  | -32,52% | -39,55% |
| Benchmark | 54,42% | 2,06%  | 29,13% | 41,15% | 33,33%  | 76,39%  |

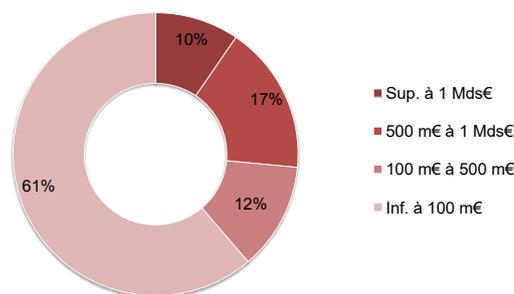
\* Création du fonds le 28/02/2014

Analyse sectorielle et capitalisation au 29 août 2025

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation



Analyse des positions

5 premières positions au 29/08/2025

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| 1 - MEDIAN TECHNOLOGIES | 10,03% |
| 2 - AMOEBA              | 8,14%  |
| 3 - AFFLUENT MEDICAL    | 6,59%  |
| 4 - VALNEVA             | 5,93%  |
| 5 - VALBIOTIS           | 5,22%  |

Principaux mouvements sur la période

|                               |                             |
|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>ACHATS - RENFORCEMENTS</b> | <b>VENTES - ALLEGEMENTS</b> |
| MEDIAN TECHNOLOGIES           | VALNEVA                     |

Attribution de performance

Plus fortes hausses

| VALEUR                | PERFORMANCE |
|-----------------------|-------------|
| 1 - INVENTIVA         | 77,36%      |
| 2 - TRANSGENE         | 34,12%      |
| 3 - MEDIAN TECHNOLOG. | 33,60%      |
| 4 - AFFLUENT MEDICAL  | 25,10%      |
| 5 - ABIVAX            | 20,53%      |

Plus fortes baisses

| VALEUR                | PERFORMANCE |
|-----------------------|-------------|
| 1 - CARMAT            | -50,94%     |
| 2 - DRONE VOLT BS26   | -20,00%     |
| 3 - HAFFNER ENERGY    | -14,83%     |
| 4 - VOLTALIA ACT.RGPT | -14,51%     |
| 5 - VUSIONGROUP       | -10,52%     |