

Part P Valeur Liquidative 139,59 € Variation mensuelle -2,47% Variation 2024 -17,50% Actif Net 1 799 125 €

NOVEMBRE 2024

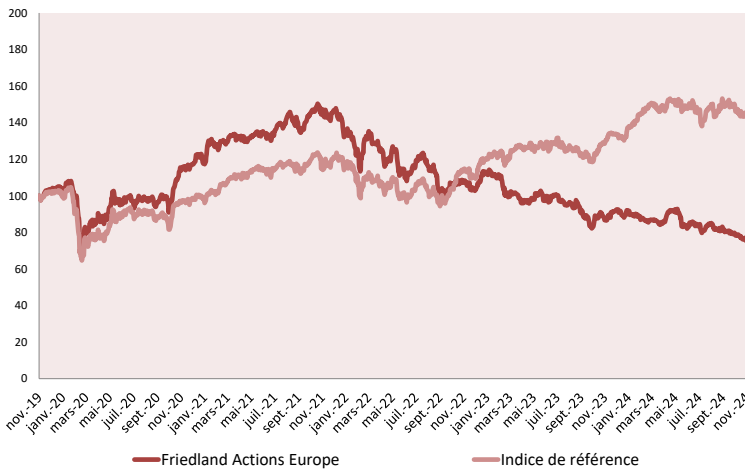
Stratégie d'investissement

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

<b>Date de création</b>	15/02/2011	<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>	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
<b>Société de gestion</b>	FRIEDLAND GESTION	<b>Valorisation</b>	Quotidienne
<b>Isin part P</b>	FR0010989137	<b>Frais de gestion Part P</b>	2% TTC
<b>Frais de surperformance</b>	20 % TTC	<b>Frais courants Part P 28/06/2024</b>	3,39%
<b>Commission d'entrée</b>	Néant	<b>Classification AMF</b>	Actions des pays de l'UE
<b>Commission de rachat</b>	Néant	<b>Forme juridique</b>	FCP français
<b>Règlement</b>	J+2	<b>Eligibilité au PEA</b>	Oui
		<b>Indice de référence</b>	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	13,68%
Volatilité de l'indice	13,26%
Ratio d'information*	-2,53
Ratio de Sharpe*	-1,13
Bêta*	0,78
Tracking error*	9,12%
Nombre de titres détenus en portefeuille	55
Taux d'exposition aux actions	99,50%
Rendement moyen	2,55%

\*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

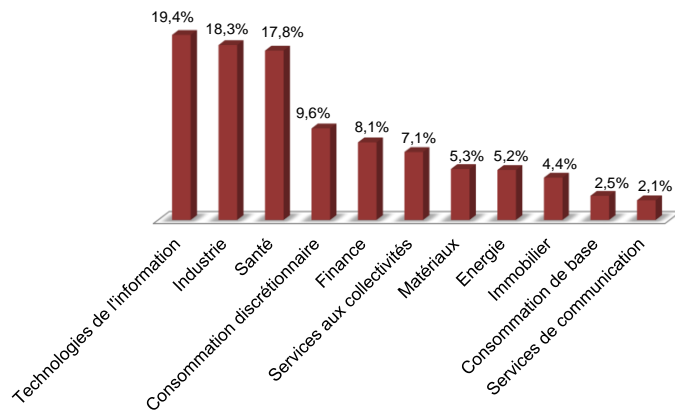
	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
<b>2024</b>													
Fonds	-17,50%	-1,41%	-4,80%	0,13%	-1,52%	8,17%	-11,35%	2,87%	0,65%	-3,93%	-4,19%	-2,47%	
Benchmark	8,90%	2,93%	5,04%	4,33%	-2,44%	2,12%	-1,74%	-0,32%	1,79%	0,91%	-3,34%	-0,37%	
<b>2023</b>													
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%
<b>2022</b>													
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%
<b>2021</b>													
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%
<b>2020</b>													
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%
<b>2019</b>													
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 29 novembre 2024

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-17,50%	-2,47%	-10,23%	-11,90%	-47,45%	-23,67%
Benchmark	8,90%	-0,37%	-2,82%	12,39%	27,48%	45,56%

Analyse sectorielle et capitalisation au 29 novembre 2024

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation

>5 Mds €	69,13%
<>2 et 5 Mds €	16,23%
<>1 et 2 Mds €	3,63%
<1 Mds €	11,01%

Répartition par Pays

France	76,38%
Italie	8,10%
Pays-Bas	5,58%
Etats-Unis	3,69%
Luxembourg	1,94%
Suisse	1,57%
Danemark	1,13%
Espagne	0,93%
Belgique	0,46%
Allemagne	0,22%

Analyse des positions

5 premières positions au 29/11/2024

1 - FRIEDLAND PME Part P	7,74%
2 - SOCIETE GENERALE	5,43%
3 - FERRARI	4,57%
4 - ASML	4,56%
5 - BIOMERIEUX	3,84%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
PALANTIR	SAP
IPSEN	
INTERPARFUMS	
FDJ	

Attribution de performance

Plus Fortes hausses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
1 - JUST EAT TAKEAWAY	42,88%	1,10%	0,47%
2 - SALESFORCE	15,00%	1,30%	0,20%
3 - LEONARDO	14,16%	2,10%	0,30%
4 - VALLOUREC	9,93%	2,26%	0,22%
5 - VALBIOTIS	9,38%	1,50%	0,14%

Plus Fortes baisses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
1 - CARBIOS	-42,17%	1,51%	-0,64%
2 - VALNEVA	-30,43%	2,76%	-0,84%
3 - SOLUTIONS 30	-28,55%	0,57%	-0,16%
4 - TOOSLA	-20,00%	2,78%	-0,56%
5 - INVIBES ADVERTISING	-18,15%	0,46%	-0,08%

\*Poids moyen sur la période du 31/10/2024 au 29/11/2024