

Part AC	Valeur Liquidative	Variation mensuelle	Variation 2024	Actif Net
	404,13 €	0,97%	-33,45%	2 011 031 €

DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

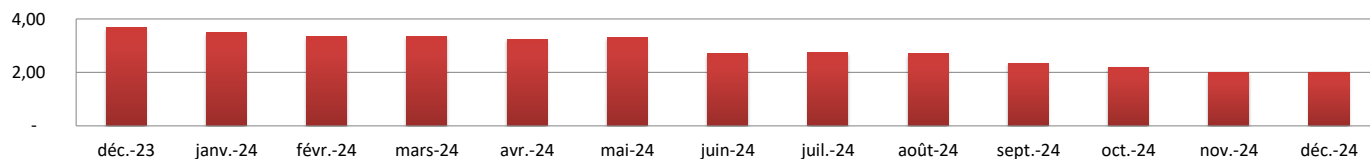
Friedland Allocation Flexible vise à générer une croissance la plus régulière et pérenne possible à long terme de ses investissements, sous forme de multigestion et de titres en direct. Le FCP est exposé à différentes classes d'actifs (actions, titres de créance et instruments du marché monétaire), et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

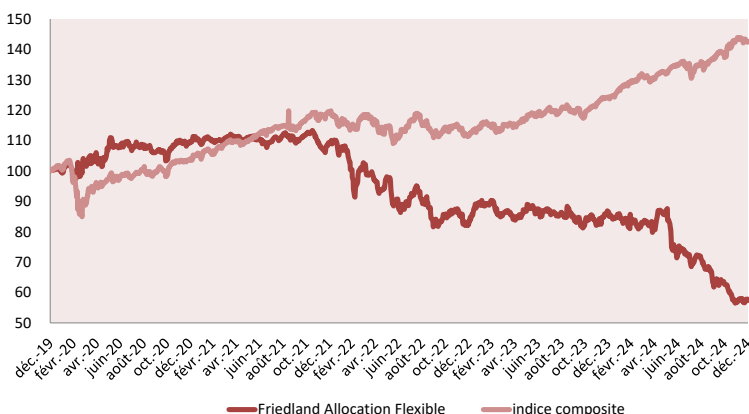
Caractéristiques techniques

Date de création	12/02/2009	Horaire limite de passage d'ordre (cut-off)	12 heures
Gérants	H-P. ADAD, L. PHILIPPE	Dépositaire	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
Société de gestion	FRIEDLAND GESTION	Valorisation	Quotidienne
Isin part AC	FR0010259408	Frais de gestion Part AC	2% TTC
Classification AMF	Diversifiés	Frais courants Part AC 29/12/2023	2,89%
Frais de surperformance	15% TTC au delà de 5%	Règlement	J+2
Commission d'entrée	2% TTC max	Classification Europerformance	Diversifiés Euro dominante Taux
Commission de rachat	Néant	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*	17,61%
Volatilité annualisée de l'indice*	5,60%
Ratio d'information*	- 2,57
Ratio de Sharpe*	- 1,97
Tracking error*	18,09%

*Calculs sur 1 an glissant, 251 pas quotidiens

Analyse des positions

5 premières positions au 31/12/2024

1 - AMUNDI STOXX 50 ETF	10,94%
2 - OPTIGEST MONDE	9,75%
3 - FRIEDLAND PME Part P	9,35%
4 - VINPAI	8,64%
5 - CARMAT	7,67%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
AMUNDI EURO STOXX 50 ETF	SOLUTIONS 30
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF	WAGA ENERGY
	NVIDIA
	PALANTIR
	MEDINCELL

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
2024													
Fonds	-33,45%	-1,65%	-2,77%	0,04%	-2,52%	7,47%	-17,95%	1,47%	-1,85%	-10,84%	-1,10%	-8,71%	0,97%
Benchmark	15,09%	1,81%	2,34%	2,04%	-1,32%	1,52%	1,80%	0,51%	0,44%	0,67%	0,28%	3,94%	-0,13%
2023													
Fonds	-1,65%	8,04%	1,14%	-4,12%	-2,46%	3,21%	0,90%	-0,47%	-0,85%	-1,02%	-3,43%	-0,55%	5,79%
Benchmark	1,81%	2,84%	0,21%	0,40%	0,16%	1,17%	2,09%	1,41%	-0,35%	-0,79%	-1,29%	3,27%	1,89%
2022													
Fonds	-24,59%	-1,92%	-6,07%	1,37%	-4,76%	0,52%	-9,93%	4,01%	-1,62%	-8,22%	4,12%	1,05%	-5,22%
Benchmark	-6,53%	-2,10%	-1,22%	2,05%	-1,91%	-0,87%	-3,24%	5,31%	-1,30%	-3,47%	3,21%	0,82%	-3,40%
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%

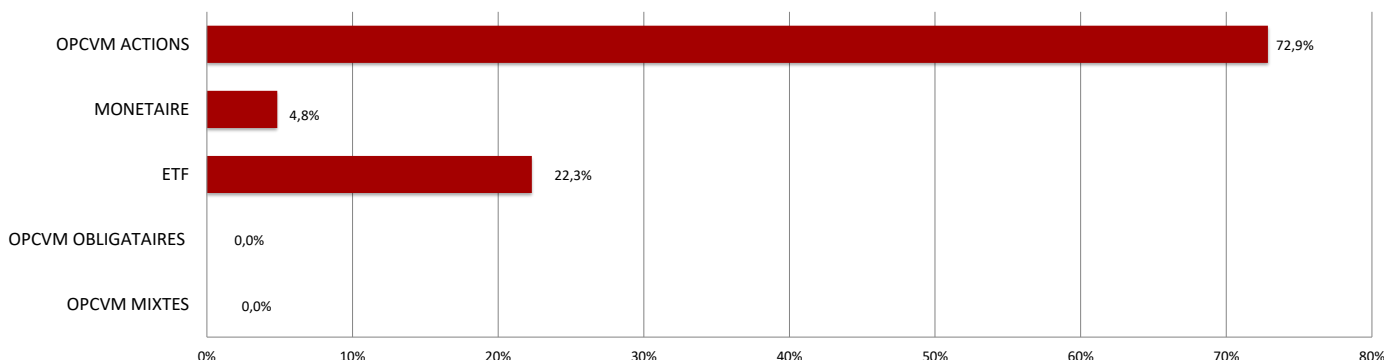
Analyse des performances au 31 décembre 2024

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-33,45%	0,97%	-8,85%	-33,45%	-46,99%	-42,20%
Benchmark	15,09%	-0,13%	4,07%	15,09%	19,49%	44,79%

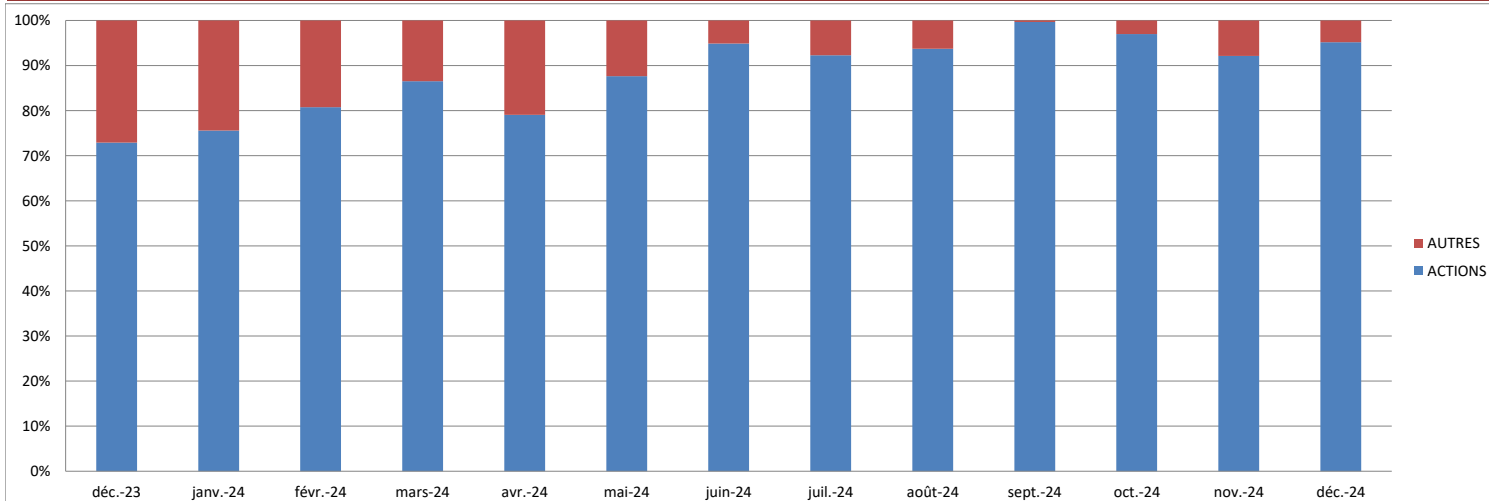
Informations complémentaires

% de mois positifs (2023-2024)	38%	Poids le plus élevé	10,94%
Meilleur mois (2023-2024)	8,04%	Somme des 5 principales lignes	46,35%
Moins bon mois (2023-2024)	-17,95%	Somme des 10 principales lignes	70,92%
Nombre total de positions	31		

Allocation par instruments financiers au 31 décembre 2024



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.