

Part P Valeur Liquidative 142,48 € Variation mensuelle 2,07% Variation 2024 -15,79% Actif Net 1 684 086 €

DÉCEMBRE 2024

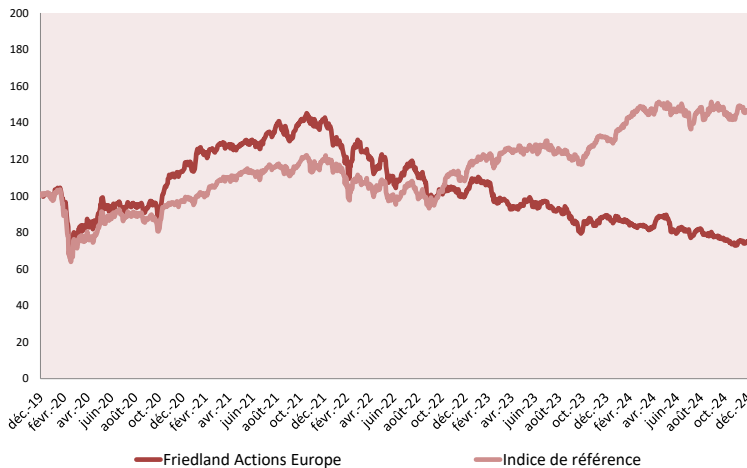
Stratégie d'investissement

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 28/06/2024	3,39%
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	13,21%
Volatilité de l'indice	13,34%
Ratio d'information*	-3,08
Ratio de Sharpe*	-1,31
Bêta*	0,76
Tracking error*	8,71%
Nombre de titres détenus en portefeuille	50
Taux d'exposition aux actions	95,95%
Rendement moyen	2,70%

*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

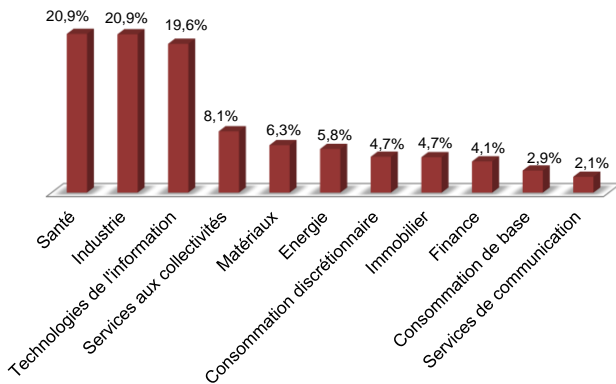
	Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2024													
Fonds	-15,79%	-1,41%	-4,80%	0,13%	-1,52%	8,17%	-11,35%	2,87%	0,65%	-3,93%	-4,19%	-2,47%	2,07%
Benchmark	11,01%	2,93%	5,04%	4,33%	-2,44%	2,12%	-1,74%	-0,32%	1,79%	0,91%	-3,34%	-0,37%	1,94%
2023													
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 31 décembre 2024

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-15,79%	2,07%	-4,62%	-15,79%	-46,78%	-24,77%
Benchmark	11,01%	1,94%	-1,83%	11,01%	22,81%	46,63%

Analyse sectorielle et capitalisation au 31 décembre 2024

Exposition par Secteurs



Répartition par Capitalisation

>5 Mds €	68,98%
<>2 et 5 Mds €	14,15%
<>1 et 2 Mds €	4,13%
<1 Mds €	12,73%

Répartition par Pays

France	76,51%
Italie	7,53%
Pays-Bas	5,70%
Etats-Unis	4,49%
Luxembourg	1,91%
Suisse	1,61%
Espagne	1,00%
Danemark	0,89%
Belgique	0,37%

Analyse des positions

5 premières positions au 31/12/2024

1 - FRIEDLAND PME Part P	8,21%
2 - ASML	5,03%
3 - BIOMERIEUX	4,29%
4 - AYVENS	4,07%
5 - SOITEC	3,67%

Principaux mouvements sur la période

ACHATS - RENFORCEMENTS	VENTES - ALLEGEMENTS
BNP Paribas	JUST EAT TAKEAWAY
ESSILOR	SOCIETE GENERALE
AMUNDI	VUSIONGROUP
	FERRARI
	BRUNELLO CUCINELLI

Attribution de performance

Plus Fortes hausses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
1 - VUSIONGROUP	28,96%	1,53%	0,44%
2 - VALNEVA	21,12%	2,44%	0,52%
3 - CARBIOS	20,68%	1,40%	0,29%
4 - PALANTIR TECHNOLOGIES	15,17%	0,85%	0,13%
5 - SOITEC	15,13%	3,51%	0,53%

Plus Fortes baisses

VALEURS	PERFORMANCE	POIDS*	CONTRIBUTION
1 - INVIBES ADVERTISING	-29,30%	0,37%	-0,11%
2 - NOVO NORDISK	-19,77%	0,89%	-0,18%
3 - JUST EAT TAKEAWAY	-7,44%	0,65%	-0,05%
4 - THERACLION	-6,50%	1,79%	-0,12%
5 - SAFRAN	-4,37%	1,51%	-0,07%

*Poids moyen sur la période du 29/11/2024 au 31/12/2024