

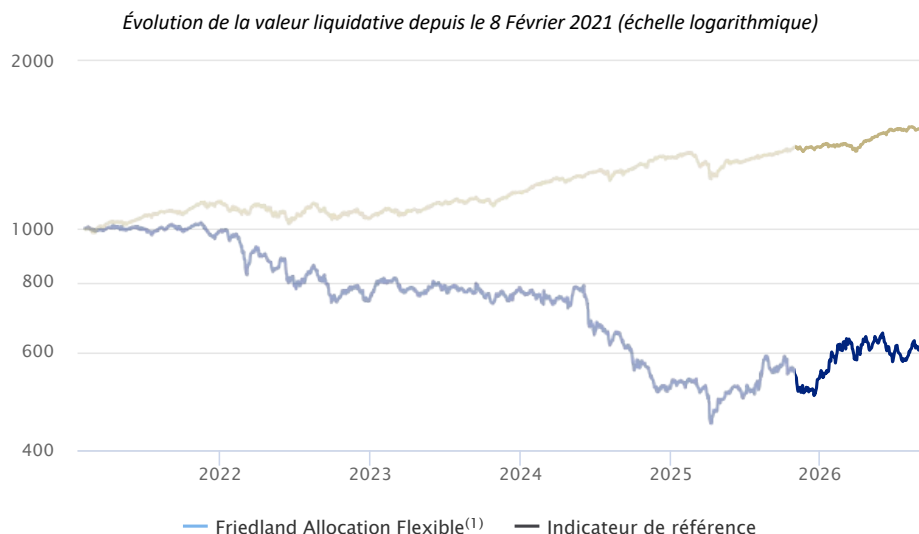
Friedland Allocation Flexible vise à générer une croissance la plus régulière et pérenne possible à long terme de ses investissements, sous forme de multigestion et de titres en direct. Le FCP est exposé à différentes classes d'actifs (actions, titres de créance et instruments du marché monétaire), et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

ÉVOLUTION ⁽¹⁾

Valeur liquidative : 468.5 Encours : 4 MEUR

SRI - PRIIPS	1 2 3 4 5 6 7
Durée recommandée de placement	3 ans
ISIN	FR0010259408
Code Bloomberg	FCENCTP FP Equity
Domicile	France
Reprise par Finaltis	1 Novembre 2025
Date de lancement	31 Décembre 2009
SFDR	Article 6
Gérant	Finaltis
Liquidité	Quotidienne
Souscription minimale	non
Centralisation/règlement	J avant 12h/J+2 ouvrés
Dépositaire/valorisateur	CIC Market Solutions
Commissions de gestion	2% + 15% TTC de la surperformance annuelle du FCP au-delà de 5% (avec HWM)
Frais entrée / sortie	2% / 0%
Contact	Henri-Paul Adad hpadad@finaltis.com



	Fonds	Indicateurs
Performances annualisées ⁽¹⁾	-8.66 %	Ratio d'information -1.06
Volatilité annualisée	15.2 %	Ratio de Sharpe -0.70
Capture des hausses/baisses	61 % / 96 %	Tracking Error 0.14

PERFORMANCES ⁽¹⁾

Août : +2.9 % 2026 : +10.9 %

	août	2026	1 an	Annualisées		Cumulées	2025	2024	2023	2022	2021
				3 ans	08/02/2021	08/02/2021					
Friedland Allocation Flexible	+2.9 %	+10.9 %	+8.1 %	-8.1 %	-8.7 %	-39.6 %	+4.5 %	-33.4 %	+5.6 %	-24.6 %	-1.7 %
Indice de référence	+0.4 %	+8.0 %	+11.6 %	+10.2 %	+7.7 %	+51.1 %	+4.8 %	+14.8 %	+11.2 %	-6.2 %	+11.4 %

⁽¹⁾ **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.** Les performances et statistiques sont calculées à partir des valeurs liquidatives officielles de Friedland Allocation Flexible classe EUR et jusqu'à la date du rapport. L'indicateur de référence est composé de 50% MSCI World NR (NDDUWI Index) exprime en EUR (cours de 17h, heure de Paris) et de 50% d'Ester capitalisé (ESTRON Index). L'indice est utilisé à des fins de comparaison et le Fonds ne cherche pas à répliquer l'indice.

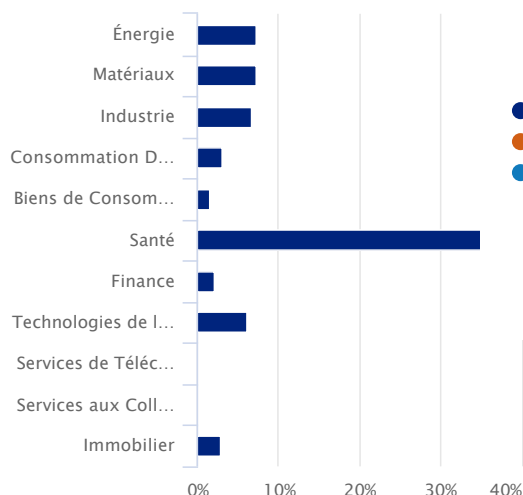
COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds Friedland Allocation Flexible a enregistré une solide progression de +2,9 % en août, nettement supérieure à celle de son indice de référence (+0,4 %). Cette performance s'explique principalement par la bonne tenue de plusieurs valeurs en portefeuille, notamment Haffner Energy, qui a contribué à hauteur de +2,3 %, ainsi que Valneva et Transgene. Dans un environnement de marché plus modérément orienté, c'est donc la poche des petites capitalisations qui se distingue. Cet univers d'investissement reste toujours compliqué en raison d'une liquidité souvent limitée de certains titres, rendant la sélection de valeurs encore plus ardue.

Incorporation	Principales positions actions	Poids
	VALBIOTIS SA	7.8 %
	FERMENTALG	5.4 %
	HAFFNER ENERGY S	4.3 %
	ABL DIAGNOSTICS	3.6 %
	GENFIT	3.4 %
10 premières positions - Total		39.0 %

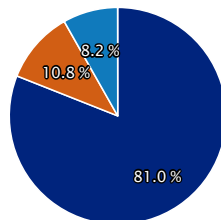
Incorporation	Principales contributions mensuelles (actions)	P&L
	HAFFNER ENERGY S	+2.3 %
	VALNEVA SE	+0.3 %
	TRANSGENE SA	+0.3 %
	FINCANTIERI SPA	-0.2 %
	LE SLIP FRANCAIS	-0.2 %
	MEDINCELL SA	-0.2 %

Exposition par secteur (2)

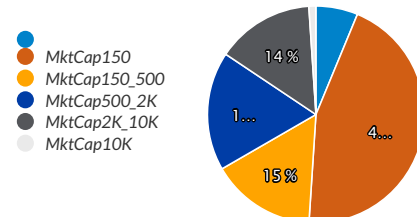


Répartition Equity / Fund / Cash

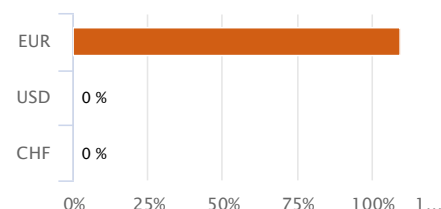
● Actions
● Fonds
● Autre



Répartition par capitalisation en M € (2)



Exposition aux devises



PERFORMANCES MENSUELLES DÉTAILLÉES DE L'ANNÉE EN COURS ET DES 4 DERNIÈRES ANNÉES : (1)

	Jan	Fev	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Aout	Sept	Oct	Nov	Dec	Année
2026 - Fonds	+9.1 %	+5.3 %	-5.0 %	+1.7 %	+6.6 %	-6.8 %	-2.2 %	+2.9 %					+10.9 %
2026 - Indice	+0.5 %	+0.8 %	-1.9 %	+3.8 %	+2.6 %	+1.5 %	0.0 %	+0.4 %					+8.0 %
2025 - Fonds	+1.5 %	-0.1 %	-6.0 %	-1.9 %	+6.7 %	-2.3 %	+2.8 %	+7.0 %	+3.2 %	-5.3 %	-5.2 %	+5.2 %	+4.5 %
2025 - Indice	+1.7 %	-0.3 %	-3.9 %	-1.8 %	+3.1 %	+0.5 %	+2.0 %	+0.3 %	+1.5 %	+2.0 %	-0.1 %	-0.1 %	+4.8 %
2024 - Fonds	-1.7 %	-2.8 %	+0.0 %	-2.5 %	+7.5 %	-17.9 %	+1.5 %	-1.9 %	-10.8 %	-1.1 %	-8.7 %	+1.0 %	-33.4 %
2024 - Indice	+1.7 %	+2.5 %	+1.8 %	-1.2 %	+1.6 %	+1.8 %	+0.6 %	+0.4 %	+0.7 %	+0.5 %	+3.9 %	-0.2 %	+14.8 %
2023 - Fonds	+8.0 %	+1.1 %	-4.1 %	-2.5 %	+3.2 %	+0.9 %	-0.5 %	-0.8 %	-1.0 %	-3.4 %	-0.5 %	+5.8 %	+5.6 %
2023 - Indice	+2.7 %	+0.1 %	+0.5 %	+0.2 %	+1.4 %	+1.9 %	+1.3 %	-0.2 %	-0.8 %	-1.4 %	+3.3 %	+1.9 %	+11.2 %
2022 - Fonds	-1.9 %	-6.1 %	+1.4 %	-4.8 %	+0.5 %	-9.9 %	+4.0 %	-1.6 %	-8.2 %	+4.1 %	+1.1 %	-5.2 %	-24.6 %
2022 - Indice	-2.0 %	-1.3 %	+1.9 %	-1.7 %	-0.7 %	-3.2 %	+5.2 %	-1.4 %	-3.5 %	+3.1 %	+1.4 %	-3.8 %	-6.2 %

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées à partir des valeurs liquidatives officielles de Friedland Allocation Flexible classe EUR à partir du 8 Février 2021 et jusqu'à la date du rapport. (2) Hors contrats à terme sur indice actions et options.