

Exane Overdrive Fund

(part A, Euro)

Long/short actions market neutral

Univers : Multi-secteurs

Code ISIN : LU0923609035 | Date de lancement : 17 mai 2013

Gérant : Eric Lauri



Description du fonds / Faits marquants du mois

Le fonds Exane Overdrive cherche à réaliser une performance absolue et décorrélée des marchés financiers à travers une gestion dynamique. La sélection de titres s'appuie sur le savoir-faire historique des spécialistes sectoriels couplé à une optimisation quantitative ajustée du risque.

Chiffres clés

- Performance mensuelle : **-0.65%**
- 2024 : **11.49%**
- VL (€) : **18 033,91**
- Actif net du fonds (Mio €) : **118**

Performances

| | 12 mois | 2 ans | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|----------------------|---------|--------|--------|--------|-----------------|
| Cumulées | | | | | |
| Exane Overdrive (A) | 11.49% | 17.12% | 17.00% | 29.60% | 80.34% |
| Taux sans risque (*) | 3.80% | 7.20% | 7.18% | 6.16% | 4.69% |
| Annualisées | | | | | |
| Exane Overdrive (A) | 11.49% | 8.20% | 5.37% | 5.32% | 5.20% |
| Taux sans risque (*) | 3.80% | 3.53% | 2.34% | 1.20% | 0.39% |



(*) Le fonds cherche à restituer une performance absolue, régulière et décorrélée des marchés. Le taux sans risque ne constitue pas l'indicateur de référence du fonds. Jusqu'au 31/12/2021, le taux sans risque était l'indice EONIA capitalisé. Depuis le 01/01/2022, l'indice EONIA est remplacé par l'indice ESTER et les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.

Source : Exane Asset Management. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Performances nettes de frais. Tout investissement peut générer des pertes ou des gains.

Risques

| | 2 ans | Depuis création |
|------------------------------|-------------|-----------------|
| Volatilité | 5.2% | 5.9% |
| Volatilité 12 mois min./max. | 4.5% / 8.8% | 3.2% / 9.3% |
| Ratio de sharpe | 0,9 | 0,8 |

Contributions / expositions

| | Exposition brute moyenne | Contribution nette |
|---|--------------------------|--------------------|
| Agroalimentaire et boissons | 11.43% | -0.26% |
| Assurances | 25.19% | 0.29% |
| Autos et Equipements | 8.11% | -0.25% |
| Banques | 27.11% | 0.02% |
| Chimie | 7.99% | -0.06% |
| Distribution | 3.66% | 0.16% |
| Energie | 8.50% | -0.17% |
| Immobilier | 6.85% | -0.07% |
| Industries et construction | 55.25% | -0.13% |
| Médias | 9.88% | 0.03% |
| Produits de consommation durable | 15.97% | 0.06% |
| Produits ménagers et personnels | 6.30% | 0.02% |
| Ressources de base | 2.16% | -0.01% |
| Santé | 4.62% | 0.19% |
| Services aux collectivités | 28.22% | -0.08% |
| Services financiers | 24.65% | -0.14% |
| Sociétés de services personnels et professionnels | 20.02% | -0.08% |
| Technologie | 17.31% | -0.18% |
| Telecoms | 3.47% | -0.02% |
| Total | 286.68% | -0.65% |

| Meilleures contributions | Contribution | Poids moyen |
|-----------------------------|--------------|-------------|
| ENEL SPA | 0.29% | 5.60% |
| ORSTED A/S | 0.16% | -0.85% |
| ADYEN NV | 0.15% | 2.23% |
| PRADA S.P.A. | 0.15% | 2.75% |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | 0.14% | 1.67% |

| Pires contributions | Contribution | Poids moyen |
|-------------------------|--------------|-------------|
| NESTE OYJ | -0.24% | 1.34% |
| DIAGEO PLC | -0.22% | -2.61% |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | -0.22% | 1.12% |
| RENAULT SA | -0.21% | -1.89% |
| E.ON SE | -0.19% | 4.08% |

| Mouvements acheteurs | |
|-------------------------------|-------|
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 2.82% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTIA | 2.72% |
| ENAGAS SA | 2.53% |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 1.98% |
| LEGRAND SA | 1.97% |

| Mouvements vendeurs | |
|---------------------|--------|
| ASR NEDERLAND NV | -3.08% |
| BANCO SANTANDER SA | -2.93% |
| PANDORA A/S | -2.88% |
| NORDEA BANK ABP | -2.43% |
| REDEIA CORP SA | -2.29% |

| Exposition du fonds | 31 décembre 2024 | Moyenne sur 12 mois |
|-------------------------------|------------------|---------------------|
| Long | 156.3% | 176.3% |
| Short | -157.2% | -178.1% |
| Brute | 313.5% | 354.4% |
| Nette/nette ajustée du beta | -0.9% / 9.0% | -1.7% / 2.3% |
| Top 5 des positions à l'achat | 27.4% | 28.1% |

Historique des performances

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Janvier | +2.36% | +3.53% | +0.44% | -1.27% | +3.04% | +1.14% | -1.32% | +1.67% | +0.33% | +2.95% | +0.72% |
| Février | +1.71% | +2.02% | -1.42% | -0.08% | -0.86% | +0.64% | +0.18% | +0.04% | +1.14% | +0.75% | +0.61% |
| Mars | +1.15% | -3.44% | -2.45% | -0.23% | -2.86% | -1.99% | +1.45% | +0.54% | +1.29% | +0.55% | +1.16% |
| Avril | -1.25% | -0.34% | -0.82% | +3.69% | +2.13% | -0.23% | -0.17% | -0.80% | +2.38% | +2.35% | +1.33% |
| Mai | -1.24% | +0.02% | +0.23% | -0.57% | +0.60% | -0.49% | +1.51% | +1.31% | +2.50% | +0.04% | +0.01% |
| Juin | +2.09% | +2.05% | -0.93% | -0.98% | +5.52% | -0.76% | -0.81% | +1.03% | -3.15% | +0.84% | -1.55% |
| Juillet | +0.91% | +0.20% | +3.55% | -4.30% | -0.56% | +2.06% | +0.63% | +0.50% | +1.26% | +1.92% | +0.98% |
| Août | +1.65% | -1.71% | -0.76% | +2.78% | -0.42% | +1.95% | +0.58% | -1.74% | +3.36% | -0.89% | +1.71% |
| Septembre | -0.67% | +0.07% | +2.42% | -1.42% | -0.46% | -1.21% | +0.80% | +0.40% | +0.32% | +0.59% | -0.50% |
| Octobre | +1.90% | -1.00% | -1.10% | -0.37% | -0.59% | -3.56% | +0.84% | -1.92% | +0.05% | +0.98% | +1.37% |
| Novembre | +3.08% | +1.38% | +1.91% | +0.42% | +6.15% | -0.69% | -0.47% | -0.85% | -2.31% | +1.54% | +1.01% |
| Décembre | -0.65% | +2.35% | -0.99% | -0.68% | +2.25% | +3.45% | -2.59% | +1.02% | +0.44% | +1.64% | -0.63% |
| Année | +11.49% | +5.05% | -0.10% | -3.19% | +14.41% | +0.10% | +0.57% | +1.13% | +7.69% | +14.03% | +6.34% |

Depuis création

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| % de mois positifs | 61.15% |
| Meilleure performance mensuelle | +6.15% novembre 2020 |
| Plus mauvaise performance mensuelle | -4.30% juillet 2021 |

Source : Exane Asset Management. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

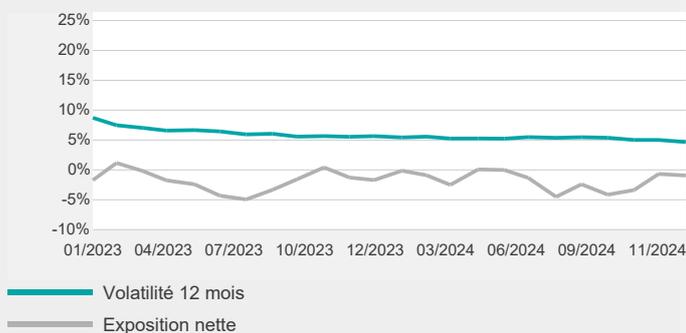
| | Stoxx Europe 600 Price Index Eur* | Overdrive (a)* |
|-------------------|-----------------------------------|----------------|
| Mois en hausse () | +3.01% | +0.69% |
| Mois en baisse () | -2.96% | +0.13% |

*Performances mensuelles moyennes

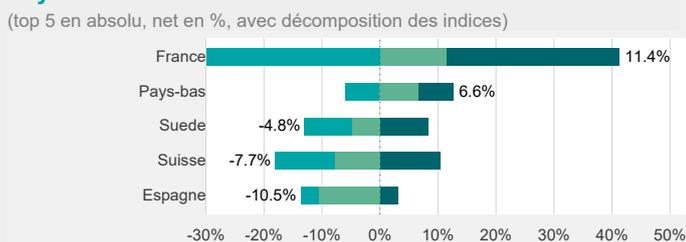
Exposition du fonds (en % de l'actif net)

| | Capitalisation Boursière < 5 Mds € | Capitalisation Boursière > 5 Mds € |
|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| Long | 14.9% | 141.4% |
| Short | -7.0% | -150.3% |

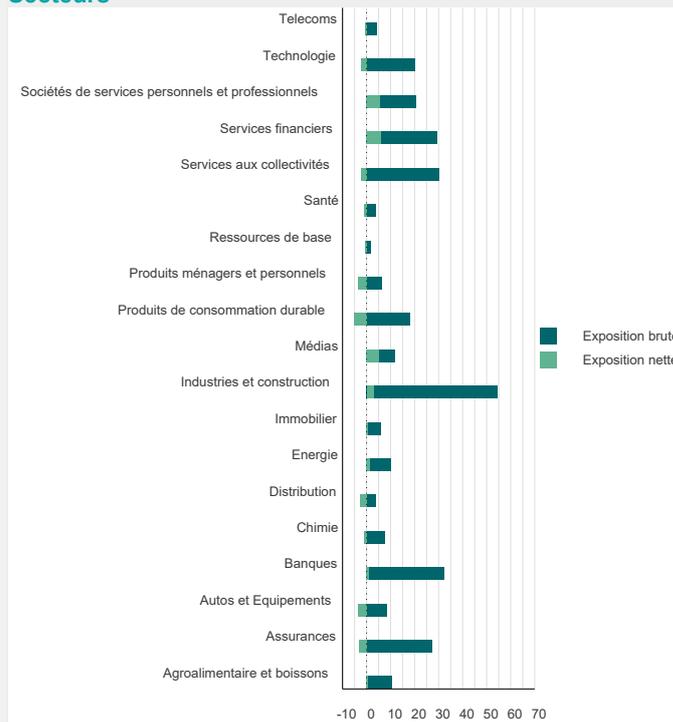
Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois



Pays



Secteurs



Pour plus d'informations : www.exane-am.com

Avertissement : les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tout investissement peut générer des pertes ou des gains. Le présent document informatif ne constitue pas le prospectus de la SICAV et ne doit pas être considéré comme une offre commerciale, une sollicitation d'investissement ou le support d'un conseil en investissement. Toute souscription dans la SICAV ne peut être réalisée que sur la base du prospectus et après avoir pris connaissance du DICI. L'investisseur est invité à se reporter à la rubrique facteurs de risques du prospectus. Exane overdrive fund est immatriculé au Luxembourg et enregistré pour la commercialisation en France et en Suisse. En particulier, cet OPCVM ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une US Person, selon la définition de la "régulation S". Le Représentant et Service de Paiements du Fonds en Suisse : BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le règlement, le prospectus, les documents d'informations clés pour l'Investisseur, les rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.