

Exane Pleiade Fund

(part A, Euro)

Long/short actions market neutral

Univers : Multi-secteurs

Code ISIN : LU0616900691 | Date de lancement : 30 mai 2011



Gérant : Eric Lauri

Description du fonds

Exane Pleiade vise à réaliser une performance absolue, régulière et peu corrélée avec les classes d'actifs traditionnelles.

Chiffres clés

- ▶ Performance mensuelle : **0.23%**
- ▶ 2024 : **6.47%**
- ▶ VL (€) : **13 896,88**
- ▶ Actif net du fonds (Mio €) : **879**

Composition du portefeuille

| | LONG | SHORT |
|--------------------|-----------------------------|----------------|
| Nombre de lignes | 105 | 133 |
| Contribution (bps) | 5 | 18 |
| | Top 5 (poids) | Top 5 (poids) |
| | PUBLICIS GROUPE | STXE 600 Banks |
| | ASML HOLDING NV | ESTX Banks |
| | ENEL SPA | IBERDROLA SA |
| | PRADA S.P.A. | SNAM SPA |
| | CIE FINANCIERE RICHEMON-REG | ABB LTD-REG |

Performances

| | 12 mois | 2 ans | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|----------------------|---------|-------|--------|--------|-----------------|
| Cumulées | | | | | |
| Exane Pleiade (A) | 6.47% | 8.12% | 10.08% | 22.72% | 38.97% |
| Taux sans risque (*) | 3.80% | 7.20% | 7.18% | 6.16% | 5.55% |
| Annualisées | | | | | |
| Exane Pleiade (A) | 6.47% | 3.97% | 3.25% | 4.18% | 2.45% |
| Taux sans risque (*) | 3.80% | 3.53% | 2.34% | 1.20% | 0.40% |



(*) 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 | 2.4% | 2.6% |
| Volatilité 12 mois min./max. | 2.0% / 3.8% | 1.2% / 4.9% |
| Ratio de sharpe | 0,2 | 0,8 |

Contributions*/ expositions

| | Exposition brute moyenne | Contribution nette |
|---|--------------------------|--------------------|
| Industries et construction | 23.91% | -0.09% |
| Banques | 20.73% | 0.03% |
| Assurances | 16.48% | 0.26% |
| Services financiers | 14.40% | -0.03% |
| Technologie | 13.12% | -0.01% |
| Services aux collectivités | 11.57% | -0.10% |
| Produits de consommation durable | 9.10% | 0.08% |
| Médias | 7.42% | 0.22% |
| Sociétés de services personnels et professionnels | 6.84% | 0.04% |
| Chimie | 5.38% | -0.05% |
| Energie | 4.03% | -0.09% |
| Autos et Equipements | 3.49% | 0.07% |
| Agroalimentaire et boissons | 3.31% | -0.03% |
| Telecoms | 2.53% | -0.00% |
| Santé | 1.76% | -0.02% |
| Distribution | 1.44% | -0.03% |
| Produits ménagers et personnels | 1.41% | 0.03% |
| Immobilier | 1.04% | -0.04% |
| Ressources de base | 0.75% | -0.00% |
| Total | 148.71% | 0.23% |

| Meilleures contributions | Contribution | Poids moyen |
|-----------------------------|--------------|-------------|
| OMNICOM GROUP | 0.16% | -0.92% |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | 0.12% | 1.35% |
| ENEL SPA | 0.11% | 2.40% |
| NIKE INC -CL B | 0.10% | -0.80% |
| PUBLICIS GROUPE | 0.08% | 3.84% |

| Pires contributions | Contribution | Poids moyen |
|------------------------------|--------------|-------------|
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | -0.21% | 1.47% |
| NESTE OYJ | -0.12% | 0.69% |
| NORDEA BANK ABP | -0.11% | 1.35% |
| CRH PLC | -0.11% | 1.38% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | -0.10% | 0.76% |

*Contribution en alpha : contribution relative du titre par rapport à son secteur dans la performance du fonds

| Mouvements acheteurs | |
|------------------------------|-------|
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 2.33% |
| BANK OF AMERICA CORP | 2.10% |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 1.36% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 1.29% |
| BNP PARIBAS | 0.90% |

| Mouvements vendeurs | |
|-----------------------------|--------|
| CITIGROUP INC | -2.57% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | -1.66% |
| PUBLICIS GROUPE | -1.41% |
| ASR NEDERLAND NV | -1.26% |
| BANCO SANTANDER SA | -1.25% |

| Exposition du fonds | 31 décembre 2024 | Moyenne sur 12 mois |
|-------------------------------|------------------|---------------------|
| Long | 76.4% | 87.6% |
| Short | -75.9% | -87.6% |
| Brute | 152.2% | 175.2% |
| Nette/nette ajustée du beta | 0.5% / 6.0% | 0.0% / 1.7% |
| Top 5 des positions à l'achat | 12.2% | 14.3% |

Historique des performances

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Janvier | +0.67% | +1.06% | +0.80% | +0.75% | +1.60% | +0.74% | -0.55% | +0.29% | +0.01% | +1.62% | +0.63% |
| Février | +0.88% | +0.78% | +0.01% | +0.65% | +0.39% | +0.30% | -0.22% | -0.14% | +0.52% | +0.46% | +0.71% |
| Mars | +0.75% | -1.68% | -0.49% | -0.56% | -0.55% | -0.87% | +0.04% | +0.23% | +0.32% | +0.44% | +0.24% |
| Avril | -0.18% | -0.27% | -0.25% | +1.51% | +1.31% | -0.27% | -0.08% | -0.34% | +0.79% | +0.45% | -0.08% |
| Mai | -0.14% | +0.06% | +0.50% | -1.10% | +0.56% | -0.29% | +0.28% | +0.29% | +0.73% | -0.20% | +0.78% |
| Juin | +0.92% | +1.60% | -1.23% | -0.85% | +3.08% | -0.15% | -0.21% | +0.18% | -1.14% | +0.06% | -0.65% |
| Juillet | +0.66% | +0.34% | +1.00% | -2.30% | +0.43% | +0.17% | +0.16% | +0.21% | +0.41% | +0.98% | +0.07% |
| Août | +0.96% | -1.30% | +0.35% | +1.90% | -0.06% | +0.94% | +0.14% | -0.63% | +0.88% | -0.47% | +0.25% |
| Septembre | -0.44% | -0.33% | +1.01% | -0.11% | +0.45% | +0.20% | +0.08% | +0.19% | +0.14% | -0.07% | -0.24% |
| Octobre | +0.88% | -0.31% | +0.04% | -0.32% | +0.43% | -0.87% | -0.30% | -0.54% | +0.13% | +0.70% | +0.74% |
| Novembre | +1.12% | +1.01% | +0.21% | -0.37% | +3.27% | -0.21% | -0.74% | -0.46% | -0.97% | +0.61% | +0.12% |
| Décembre | +0.23% | +0.63% | -0.12% | -0.23% | +1.19% | +2.52% | -1.30% | +0.31% | +0.47% | +0.23% | -0.21% |
| Année | +6.47% | +1.55% | +1.81% | -1.09% | +12.72% | +2.18% | -2.67% | -0.41% | +2.28% | +4.90% | +2.39% |

Depuis création

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| % de mois positifs | 63.03% |
| Meilleure performance mensuelle | +3.27% novembre 2020 |
| Plus mauvaise performance mensuelle | -2.30% juillet 2021 |

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

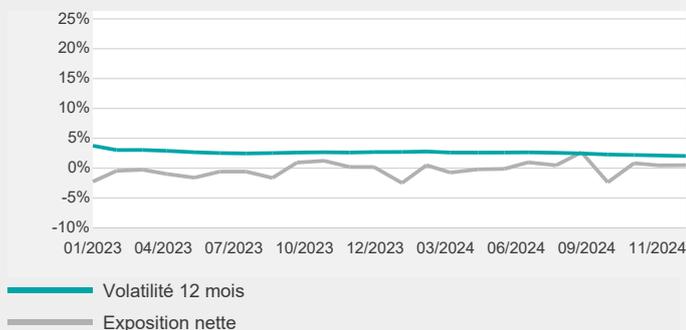
| | Stoxx Europe 600 Price Index Eur* | Pleiade (a)* |
|-------------------|-----------------------------------|--------------|
| Mois en hausse () | +2.91% | +0.34% |
| Mois en baisse () | -3.08% | +0.00% |

*Performances mensuelles moyennes

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

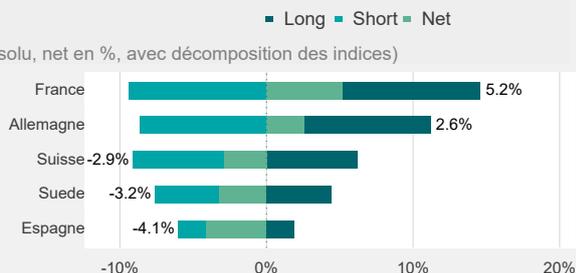
| | Capitalisation Boursière < 5 Mds € | Capitalisation Boursière > 5 Mds € |
|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| Long | 7.0% | 69.3% |
| Short | -3.1% | -72.8% |

Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois

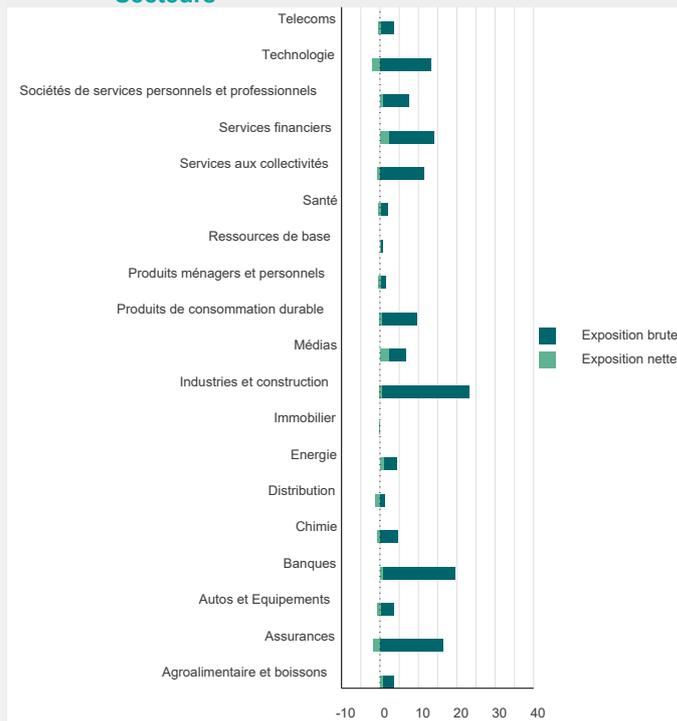


Pays

(top 5 en absolu, net en %, avec décomposition des indices)



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. Le fonds exane pleiade est immatriculé au Luxembourg et enregistré pour la commercialisation en Allemagne, Belgique, Italie, Espagne et 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".