

Exane Pleiade Fund

(part R, Euro)

Long/short actions market neutral

Univers : Multi-secteurs

Code ISIN : LU2153539155 | Date de lancement : 17 avril 2020

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

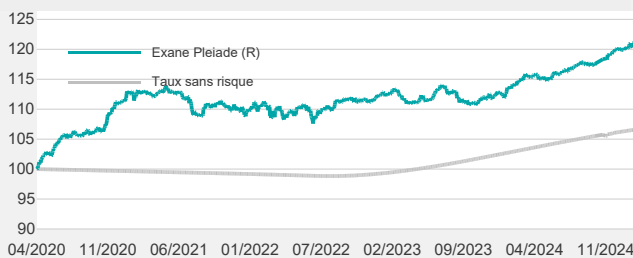
- ▶ Performance mensuelle : **1.11%**
- ▶ 2025 : **1.11%**
- ▶ VL (€) : **121,23**
- ▶ Actif net du fonds (Mio €) : **899**

Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	117	151
Contribution (bps)	614	-501
	Top 5 (poids)	Top 5 (poids)
	PUBLICIS GROUPE	STXE 600 Banks
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	ESTX Banks
	ASML HOLDING NV	IBERDROLA SA
	ENEL SPA	SNAM SPA
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	MUENCHENER RUECKVER AG-REG

Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
Cumulées					
Exane Pleiade (R)	6.71%	7.65%	9.80%	-	21.23%
Taux sans risque (*)	3.69%	7.29%	7.51%	-	6.57%
Annualisées					
Exane Pleiade (R)	6.71%	3.75%	3.16%	-	4.10%
Taux sans risque (*)	3.69%	3.58%	2.44%	-	1.34%



(*) 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%	3.2%
Volatilité 12 mois min./max.	1.8% / 3.6%	1.8% / 4.3%
Ratio de sharpe	0,1	0,9

Contributions*/ expositions

	Contribution brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	28.48%	0.54%
Banques	18.87%	-0.01%
Assurances	16.33%	-0.28%
Technologie	14.07%	0.03%
Services financiers	13.95%	0.03%
Services aux collectivités	13.26%	-0.09%
Produits de consommation durable	9.74%	0.36%
Sociétés de services personnels et professionnels	8.46%	0.07%
Chimie	7.88%	-0.00%
Médias	7.12%	0.05%
Telecoms	5.84%	0.11%
Energie	5.33%	0.22%
Autos et Equipements	3.51%	-0.08%
Agroalimentaire et boissons	3.43%	0.09%
Santé	2.81%	0.03%
Distribution	1.79%	0.01%
Immobilier	1.52%	0.03%
Produits ménagers et personnels	1.40%	0.03%
Ressources de base	1.14%	-0.01%
Total	164.91%	1.13%

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
PUMA SE	0.30%	-0.60%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.23%	2.15%
WPP PLC	0.21%	-1.25%
ERICSSON LM-B SHS	0.15%	-1.02%
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.14%	2.00%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
PUBLICIS GROUPE	-0.37%	3.45%
PRADA S.P.A.	-0.16%	1.86%
ALSTOM	-0.15%	0.79%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	-0.10%	-0.99%
ALLFUNDS GROUP PLC	-0.10%	0.98%

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

Mouvements acheteurs	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.86%
NATWEST GROUP PLC	1.84%
BLACKROCK INC	1.81%
BANCO SANTANDER SA	1.30%
HEIDELBERG MATERIALS AG	1.13%

Mouvements vendeurs	
UBS GROUP AG-REG	-1.71%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	-1.27%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	-1.11%
SWEDBANK AB - A SHARES	-1.05%
SOCIETE GENERALE SA	-0.97%

Exposition du fonds	31 janvier 2025	Moyenne sur 12 mois
Long	89.6%	87.5%
Short	-87.2%	-87.0%
Brute	176.7%	174.5%
Nette/nette ajustée du beta	2.4% / 8.1%	0.5% / 2.3%
Top 5 des positions à l'achat	13.2%	14.1%

Historique des performances

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Janvier	+1.11%	+0.66%	+1.04%	+0.61%	+0.74%	-
Février	-	+0.86%	+0.75%	-0.01%	+0.64%	-
Mars	-	+0.72%	-1.70%	-0.43%	-0.58%	-
Avril	-	-0.20%	-0.29%	-0.22%	+1.49%	-
Mai	-	-0.16%	+0.03%	+0.36%	-1.11%	+0.56%
Juin	-	+0.90%	+1.59%	-1.14%	-0.99%	+3.05%
Juillet	-	+0.63%	+0.33%	+0.89%	-2.33%	+0.42%
Août	-	+0.94%	-1.35%	+0.26%	+1.87%	-0.08%
Septembre	-	-0.46%	-0.35%	+1.17%	-0.14%	+0.44%
Octobre	-	+0.86%	-0.33%	+0.02%	-0.34%	+0.41%
Novembre	-	+1.11%	+0.98%	+0.19%	-0.39%	+3.25%
Décembre	-	+0.21%	+0.62%	-0.13%	-0.25%	+1.22%
Année	+1.11%	+6.23%	+1.27%	+1.56%	-1.46%	+11.37%

Depuis création

% de mois positifs	61.40%
Meilleure performance mensuelle	+3.25% novembre 2020
Plus mauvaise performance mensuelle	-2.33% juillet 2021

	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Pleiade (r)*
--	-----------------------------------	--------------

Mois en hausse ()	+3.08%	+0.52%
Mois en baisse ()	-2.57%	+0.03%

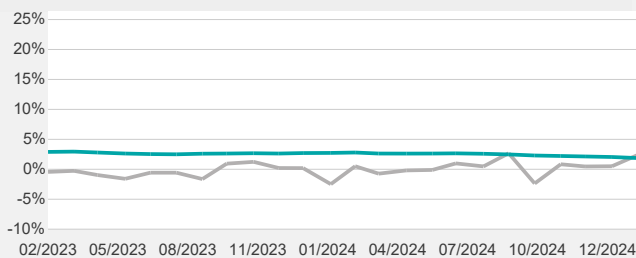
*Performances mensuelles moyennes

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

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

	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	8.1%	81.4%
Short	-3.9%	-83.2%

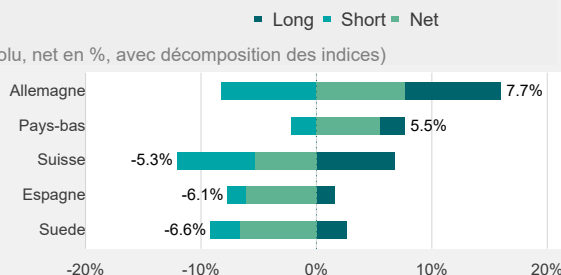
Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois



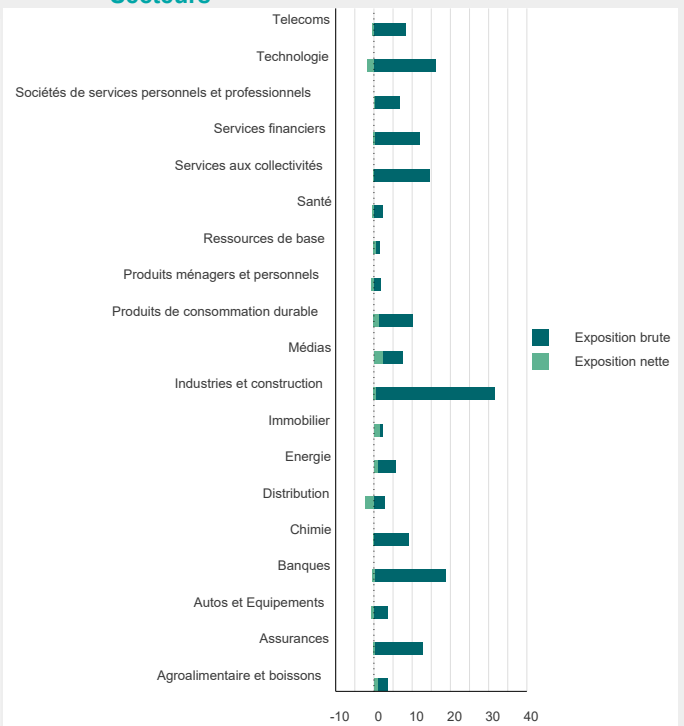
— Volatilité 12 mois
— Exposition nette

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".