

Exane Zephyr Fund

(classe A, Euro)

Long/short equity market neutral

Settore: Multi-settoriale

Codice ISIN: LU1336183840 | Data di lancio : 31 dicembre 2015

Fund manager : Eric Lauri



zph
zephyr

Descrizione del fondo

Exane Zephyr punta a sovraperformare il suo benchmark composito (30% dell'Indice MSCI Europe calcolato con dividendi netti reinvestiti e il 70% delle€ESTR capitalizzato).

Informazioni chiave

- ▶ Performance mensile : **1.25%** Indice di riferimento (*) : **0.72%**
- ▶ 2024 : **6.80%** / Indice di riferimento (*) : **5.47%**
- ▶ NAV (€) : **11 814,35**
- ▶ AuM (mln €) : 7

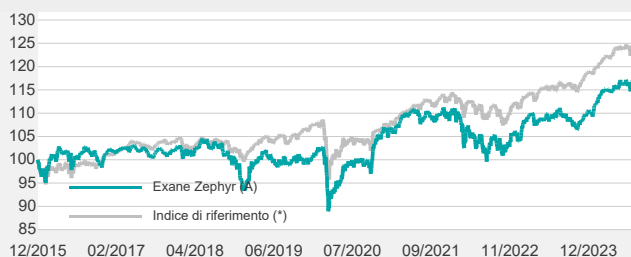
Composizione del portafoglio

	LONG	SHORT
Numero di titoli	123	128
Contribution (bps)	135	-10

	Top 5 (peso)	Top 5 (peso)
	PUBLICIS GROUPE	SIKA AG-BR
	ASML HOLDING NV	IBERDROLA SA
	ENEL SPA	ENI SPA
	SIEMENS AG-REG	SNAM SPA
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	SSE PLC

Performance

	12 mesi	2 anni	3 anni	5 anni	Dal lancio
Cumulata					
exane zephyr (A)	8.36%	15.10%	7.29%	18.82%	18.14%
Indice di riferimento (*)	7.96%	14.18%	11.36%	20.05%	25.38%
Annualizzata					
exane zephyr (A)	8.36%	7.29%	2.37%	3.50%	1.94%
Indice di riferimento (*)	7.96%	6.85%	3.65%	3.72%	2.64%



*Fino al 31/12/2021, il benchmark era composto 30% dell'Indice MSCI Europe calcolato con dividendi netti reinvestiti e il 70% dell'EONIA capitalizzato. Dal 01/01/2022, l'Indice EONIA è sostituito dall'Indice €STR e le performance sono presentate secondo il metodo del "concatenamento"

Fonte : Exane Asset Management. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Performance nette di commissioni. Qualsiasi investimento può generare perdite o guadagni.

Parametri di rischio

	2 anni	Dal lancio
Volatilità	5.2%	6.4%
Volatilità 12 mesi min./max.	4.0% / 8.7%	2.9% / 10.9%
Sharpe ratio	0,8	0,2

Contribuzioni* / Esposizioni

	Esposizione lorda media	Contribuzione netta
Industria e costruzioni	25.52%	0.37%
Servizi di pubblica utilità	10.13%	0.02%
Banche	10.02%	0.11%
Tecnologia	9.61%	-0.07%
Assicurazioni	9.34%	0.07%
Media	9.17%	0.09%
Servizi alle imprese	7.40%	-0.02%
Servizi finanziari	7.10%	0.19%
Energia	6.07%	0.08%
Cibo e bevande	5.58%	0.03%
Automobili	5.41%	-0.01%
Salute	4.40%	0.20%
Consumi	4.25%	-0.00%
Telecomunicazioni	4.20%	0.12%
Chimica	4.19%	-0.03%
distribuzione	4.09%	0.16%
Immobiliare	2.06%	-0.05%
Prodotti domestici e per cure	1.90%	0.00%
Risorse di base	0.47%	-0.02%
Total	130.94%	1.25%

Migliori contributori	Contribuzione	Peso medio
NESTE OYJ	0.19%	1.21%
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	0.07%	-0.71%
RYANAIR HOLDINGS PLC	0.06%	0.76%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	0.06%	0.54%
KERING	0.06%	-0.54%

Peggiori contributori	Contribuzione	Peso medio
ASML HOLDING NV	-0.09%	2.92%
ASR NEDERLAND NV	-0.08%	1.17%
SAFRAN SA	-0.06%	1.65%
STELLANTIS NV	-0.06%	1.37%
FORVIA	-0.05%	0.36%

*Contribuzione all'alpha: contribuzione relativa (rispetto al suo settore) del titolo alla performance del fondo

	Movimenti compratori
BNP PARIBAS	0.84%
DEUTSCHE BOERSE AG	0.79%
PUBLICIS GROUPE	0.64%
VINCI SA	0.63%
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.62%

	Movimenti venditore
FERROVIAL SE	-1.54%
ADIDAS AG	-1.28%
BEIERSDORF AG	-0.57%
OMNICOM GROUP	-0.55%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	-0.55%

Esposizione del fondo	30 agosto 2024	Media su 12 mesi
Long	82.3%	87.9%
Short	-55.0%	-60.8%
Lorda	137.3%	148.6%
Netta/ netta corretta per il beta	27.2% / 29.8%	27.1% / 28.4%
Prime 5 posizioni lunghe	14.4%	13.9%

Track record

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Gennaio	+1.22%	+4.02%	-0.86%	-0.63%	+1.48%	+3.77%	+0.12%	+0.33%	-1.92%
Febbraio	+1.64%	+1.55%	-1.82%	+0.50%	-2.97%	+1.59%	-0.19%	+0.09%	+0.91%
Marzo	+1.15%	-1.24%	-1.21%	+2.13%	-5.89%	+0.72%	-0.65%	+0.75%	+2.04%
Aprile	-0.31%	+0.13%	-0.69%	+2.10%	+2.12%	+0.49%	+1.05%	-0.94%	+1.14%
Maggio	+0.35%	-0.50%	-0.46%	+0.16%	+0.91%	-1.02%	+1.05%	+0.86%	-0.56%
Giugno	+0.90%	+1.64%	-3.54%	-0.29%	+3.19%	-0.23%	-0.93%	-0.62%	-1.76%
Luglio	+0.42%	+0.55%	+3.46%	-1.50%	-0.66%	+0.95%	+0.58%	-0.23%	+0.75%
Agosto	+1.25%	-1.41%	-1.97%	+1.69%	+1.19%	-0.99%	+0.38%	-1.14%	+1.43%
Settembre	-	-0.48%	-1.20%	-1.63%	-0.52%	+1.45%	-2.24%	+1.99%	-0.25%
Ottobre	-	-1.56%	+1.52%	+1.29%	-1.65%	-0.90%	-0.46%	-0.96%	-0.17%
Novembre	-	+2.14%	+2.61%	-0.43%	+6.79%	-0.36%	-2.01%	+0.02%	-2.49%
Dicembre	-	+1.41%	-1.45%	+1.03%	+1.67%	+0.86%	-4.32%	+0.54%	+2.39%
Anni	+6.80%	+6.27%	-5.68%	+4.41%	+5.23%	+6.40%	-7.47%	+0.65%	+1.38%

Dal lancio

% di mesi positivi	53.85%
Migliore performance mensile	+6.79% novembre 2020
Peggior performance mensile	-5.89% marzo 2020

	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Zephyr (a)*
Mesi in rialzo ()	+3.00%	+0.85%
Mesi in ribasso ()	-3.04%	-0.75%

(* Performance mensile media)

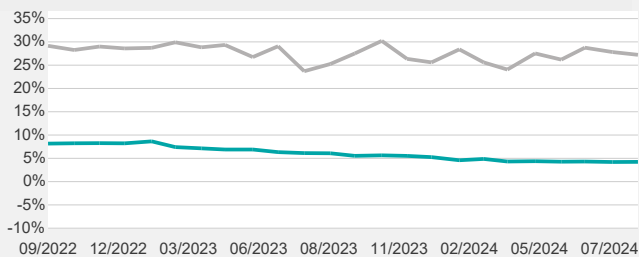
Fonte : Exane Asset Management. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Esposizione del fondo

(in % del patrimonio netto)

	Capitalizzazione Di Borsa < 5 Mds €	Capitalizzazione Di Borsa > 5 Mds €
Long	4.2%	78.1%
Short	-3.0%	-52.1%

Volatilità ed esposizione netta del fondo su 24 mesi

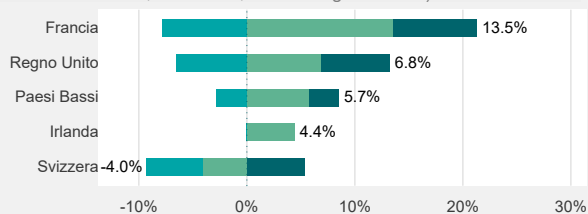


— Volatilità su 12 mesi
— Esposizione netta

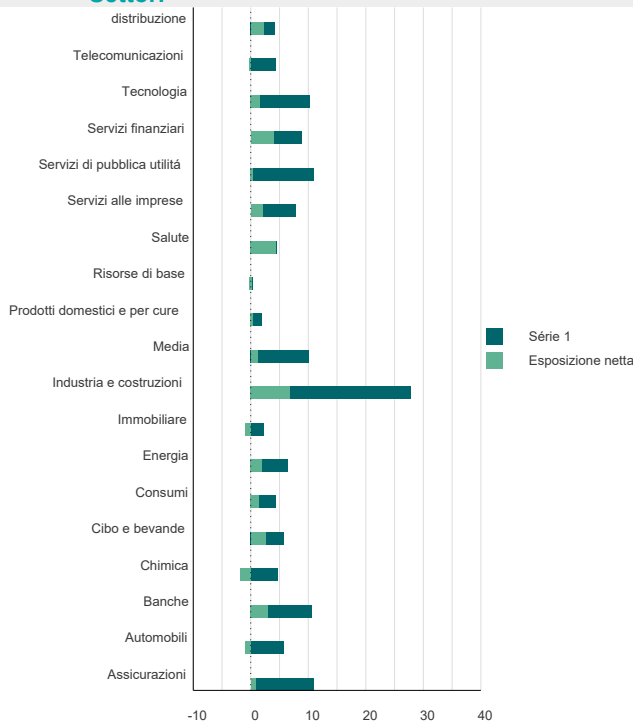
Paesi

■ Long ■ Short ■ Net

(prime 5 posizioni in assoluti, netto in %, look through su indici)



Settori



Maggiori informazioni sono disponibili all' indirizzo : www.exane-am.com

Avvertenza: Performance nette di commissioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Qualsiasi investimento può generare perdite o guadagni. Il presente documento informativo non costituisce il prospetto informativo della SICAV e non deve essere considerato un'offerta commerciale, una sollecitazione all'investimento o un documento di supporto per una consulenza di investimento. Qualsiasi sottoscrizione della SICAV deve essere effettuata solo sulla base del prospetto informativo e dopo aver preso visione del KIID. Si invita l'investitore a fare riferimento alla sezione fattori di rischio del prospetto informativo. Exane Zephyr fund è costituita in Lussemburgo e autorizzata alla distribuzione in Spagna, Italia, Belgio, Germania e Svizzera. In particolare, questo OICVM non può essere offerto né venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti a beneficio o per conto di una "US Person", ai sensi della definizione della "Regulation S". Il Rappresentante e servizio pagamenti del Fondo in Svizzera: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il regolamento, il prospetto informativo, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e le relazioni annuali e