

Exane Zephyr Fund

(part A, Euro)

Long/short actions market neutral

Univers : Multi-secteurs

Code ISIN : LU1336183840 | Date de lancement : 31 décembre 2015

Gérant : Eric Lauri



Description du fonds

Exane Zephyr vise à surperformer son indice de référence composite (30 % indice MSCI Europe Index calculé avec dividendes nets réinvestis et 70 % de l'indice €STR capitalisé).

Chiffres clés

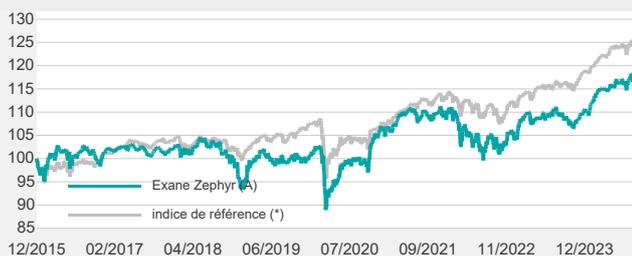
- Performance mensuelle : **-0.53%** indice de référence (*) : **0.10%**
- 2024 : **6.23%** / indice de référence (*) : **5.57%**
- VL (€) : **11 751,67**
- Actif net du fonds (Mio €) : 7

Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	123	120
Contribution (bps)	17	-71
	Top 5 (poids)	Top 5 (poids)
	PUBLICIS GROUPE	IBERDROLA SA
	ASML HOLDING NV	TENCENT COMMON STOCK
	ENEL SPA	SNAM SPA
	SIEMENS AG-REG	SIKA AG-BR
	SAFRAN SA	HENNES AND MAURITZ AB-B SHS

Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
Cumulées					
Exane Zephyr (A)	8.31%	15.88%	8.49%	16.49%	17.52%
indice de référence (*)	8.34%	16.47%	12.51%	18.86%	25.51%
Annualisées					
Exane Zephyr (A)	8.31%	7.64%	2.75%	3.10%	1.86%
indice de référence (*)	8.34%	7.91%	4.00%	3.51%	2.63%



*Jusqu'au 31/12/2021, l'Indicateur de Référence était composé à 30 % de l'indice MSCI Europe calculé avec dividendes nets réinvestis et à 70% de l'indice EONIA capitalisé. Depuis le 01/01/2022, l'indice EONIA est remplacé par l'indice €STR 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	5.0%	6.4%
Volatilité 12 mois min./max.	4.0% / 8.7%	2.9% / 10.9%
Ratio de sharpe	0,9	0,2

Contributions*/ expositions

	Exposition brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	25.90%	0.40%
Assurances	12.25%	-0.02%
Banques	12.23%	0.10%
Services aux collectivités	11.32%	0.06%
Médias	10.15%	-0.36%
Technologie	9.62%	-0.19%
Services financiers	8.53%	-0.11%
Sociétés de services personnels et professionnels	7.15%	-0.02%
Agroalimentaire et boissons	5.38%	-0.12%
Autos et Equipements	5.31%	-0.02%
Energie	4.92%	-0.33%
Santé	4.70%	-0.33%
Telecoms	4.67%	-0.05%
Chimie	4.27%	-0.01%
Distribution	4.26%	0.37%
Produits de consommation durable	4.00%	0.10%
Immobilier	2.34%	-0.06%
Produits ménagers et personnels	1.90%	0.03%
Ressources de base	0.27%	0.01%
Total	139.19%	-0.53%

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
PROSUS NV	0.12%	1.37%
KONE OYJ-B	0.11%	1.49%
BOUYGUES SA	0.11%	-1.12%
SIEMENS AG-REG	0.09%	2.15%
SAP SE	0.09%	1.48%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
TENCENT HOLDINGS LTD	-0.17%	-1.21%
STELLANTIS NV	-0.17%	1.32%
ASML HOLDING NV	-0.16%	2.76%
PUBLICIS GROUPE	-0.16%	5.05%
EDENRED	-0.13%	0.95%

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

Mouvements acheteurs	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1.13%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1.01%
ENI SPA	0.75%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0.73%
SSE PLC	0.62%

Mouvements vendeurs	
DEUTSCHE BOERSE AG	-2.23%
VINCI SA	-1.34%
BANCO SANTANDER SA	-1.32%
BP PLC	-1.15%
AIA GROUP LTD	-0.82%

Exposition du fonds	30 septembre 2024	Moyenne sur 12 mois
Long	83.7%	87.7%
Short	-56.4%	-60.7%
Brute	140.1%	148.4%
Nette/nette ajustée du beta	27.3% / 32.4%	27.1% / 28.7%
Top 5 des positions à l'achat	14.4%	14.2%

Historique des performances

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Janvier	+1.22%	+4.02%	-0.86%	-0.63%	+1.48%	+3.77%	+0.12%	+0.33%	-1.92%
Février	+1.64%	+1.55%	-1.82%	+0.50%	-2.97%	+1.59%	-0.19%	+0.09%	+0.91%
Mars	+1.15%	-1.24%	-1.21%	+2.13%	-5.89%	+0.72%	-0.65%	+0.75%	+2.04%
Avril	-0.31%	+0.13%	-0.69%	+2.10%	+2.12%	+0.49%	+1.05%	-0.94%	+1.14%
Mai	+0.35%	-0.50%	-0.46%	+0.16%	+0.91%	-1.02%	+1.05%	+0.86%	-0.56%
Juin	+0.90%	+1.64%	-3.54%	-0.29%	+3.19%	-0.23%	-0.93%	-0.62%	-1.76%
Juillet	+0.42%	+0.55%	+3.46%	-1.50%	-0.66%	+0.95%	+0.58%	-0.23%	+0.75%
Août	+1.25%	-1.41%	-1.97%	+1.69%	+1.19%	-0.99%	+0.38%	-1.14%	+1.43%
Septembre	-0.53%	-0.48%	-1.20%	-1.63%	-0.52%	+1.45%	-2.24%	+1.99%	-0.25%
Octobre	-	-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%
Décembre	-	+1.41%	-1.45%	+1.03%	+1.67%	+0.86%	-4.32%	+0.54%	+2.39%
Année	+6.23%	+6.27%	-5.68%	+4.41%	+5.23%	+6.40%	-7.47%	+0.65%	+1.38%

Depuis création

% de mois positifs	53.33%
Meilleure performance mensuelle	+6.79% novembre 2020
Plus mauvaise performance mensuelle	-5.89% mars 2020

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

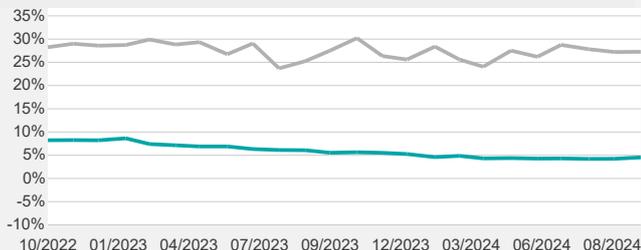
	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Zephyr (a)*
Mois en hausse ()	+2.97%	+0.85%
Mois en baisse ()	-3.04%	-0.75%

*Performances mensuelles moyennes

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

	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	5.2%	78.5%
Short	-3.1%	-53.3%

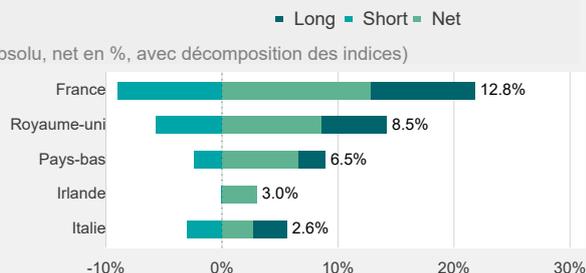
Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois



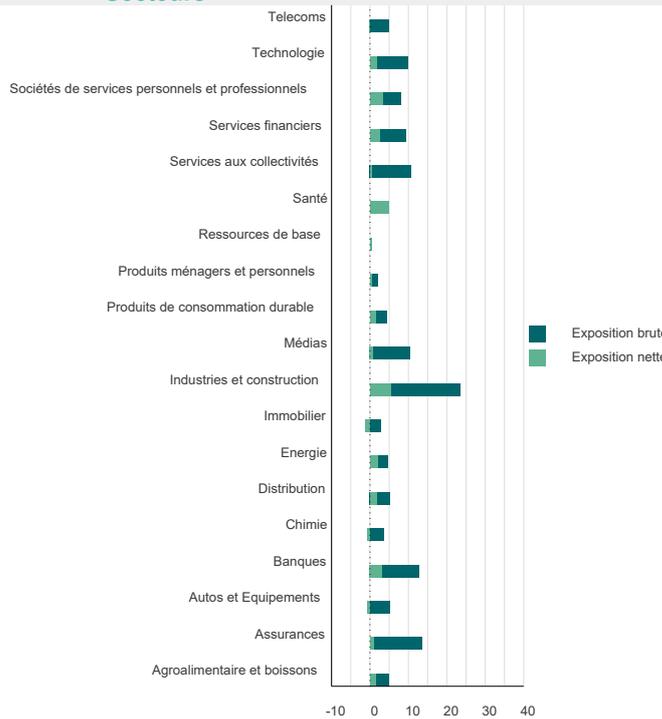
— Volatilité 12 mois
— Exposition nette

Pays

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



Secteurs



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

Avertissement : Performances nettes de frais. 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 rapporter à la rubrique facteurs de risques du prospectus. Exane zephyr fund est immatriculé au Luxembourg et enregistré en France et en Belgique. En particulier, cet OPCVM ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement dans tout pays où cette offre de vente, directe ou indirecte, nécessite un enregistrement et notamment aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une US Person, selon la définition de la "régulation S".