

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



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 : **-0.53%** Indice di riferimento (*) : **0.10%**
- ▶ 2024 : **6.23%** / Indice di riferimento (*) : **5.57%**
- ▶ NAV (€) : **11 751,67**
- ▶ AuM (mln €) : **7**

Composizione del portafoglio

	LONG	SHORT
Numero di titoli	123	120
Contribution (bps)	17	-71

	Top 5 (peso)	Top 5 (peso)
	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

Performance

	12 mesi	2 anni	3 anni	5 anni	Dal lancio
Cumulata					
exane zephyr (A)	8.31%	15.88%	8.49%	16.49%	17.52%
Indice di riferimento (*)	8.34%	16.47%	12.51%	18.86%	25.51%
Annualizzata					
exane zephyr (A)	8.31%	7.64%	2.75%	3.10%	1.86%
Indice di riferimento (*)	8.34%	7.91%	4.00%	3.51%	2.63%



*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	5.0%	6.4%
Volatilità 12 mesi min./max.	4.0% / 8.7%	2.9% / 10.9%
Sharpe ratio	0,9	0,2

Contribuzioni* / Esposizioni

	Esposizione lorda media	Contribuzione netta
Industria e costruzioni	25.90%	0.40%
Assicurazioni	12.25%	-0.02%
Banche	12.23%	0.10%
Servizi di pubblica utilità	11.32%	0.06%
Media	10.15%	-0.36%
Tecnologia	9.62%	-0.19%
Servizi finanziari	8.53%	-0.11%
Servizi alle imprese	7.15%	-0.02%
Cibo e bevande	5.38%	-0.12%
Automobili	5.31%	-0.02%
Energia	4.92%	-0.33%
Salute	4.70%	-0.33%
Telecomunicazioni	4.67%	-0.05%
Chimica	4.27%	-0.01%
distribuzione	4.26%	0.37%
Consumi	4.00%	0.10%
Immobiliare	2.34%	-0.06%
Prodotti domestici e per cure	1.90%	0.03%
Risorse di base	0.27%	0.01%
Total	139.19%	-0.53%

Migliori contributori	Contribuzione	Peso medio
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%

Peggiori contributori	Contribuzione	Peso medio
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%

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

Movimenti compratori	
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%

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

Esposizione del fondo	30 settembre 2024	Media su 12 mesi
Long	83.7%	87.7%
Short	-56.4%	-60.7%
Lorda	140.1%	148.4%
Netta/ netta corretta per il beta	27.3% / 32.4%	27.1% / 28.7%
Prime 5 posizioni lunghe	14.4%	14.2%

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	-0.53%	-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	+6.23%	+6.27%	-5.68%	+4.41%	+5.23%	+6.40%	-7.47%	+0.65%	+1.38%

Dal lancio

% di mesi positivi	53.33%
Migliore performance mensile	+6.79% novembre 2020
Peggior performance mensile	-5.89% marzo 2020

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

	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Zephyr (a)*
Mesi in rialzo ()	+2.97%	+0.85%
Mesi in ribasso ()	-3.04%	-0.75%

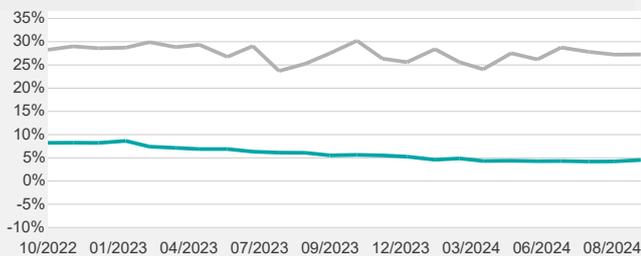
(* Performance mensile media

Esposizione del fondo

(in % del patrimonio netto)

	Capitalizzazione Di Borsa < 5 Mds €	Capitalizzazione Di Borsa > 5 Mds €
Long	5.2%	78.5%
Short	-3.1%	-53.3%

Volatilità ed esposizione netta del fondo su 24 mesi

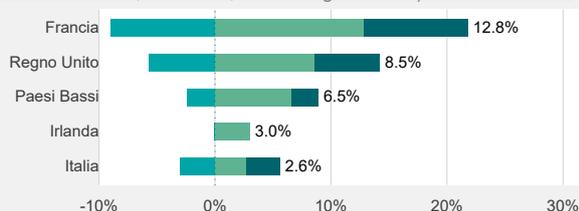


— Volatilità su 12 mesi
— Esposizione netta

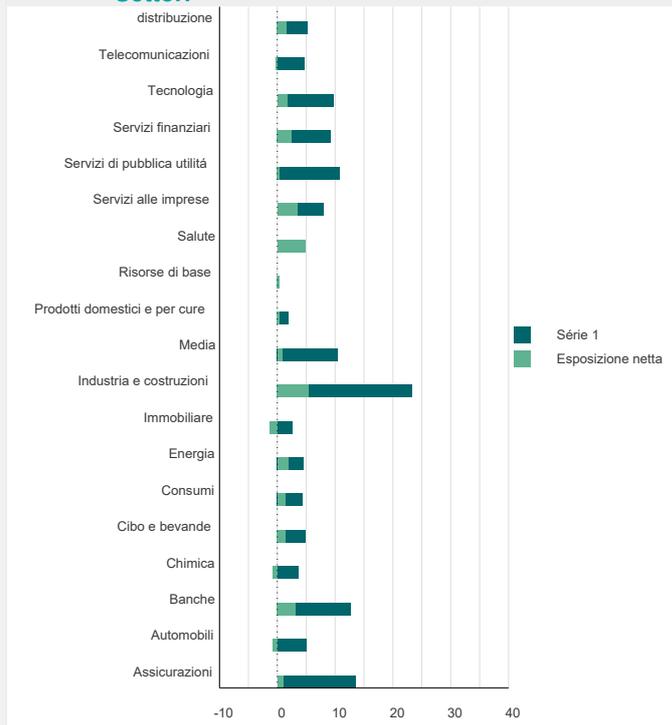
Paesi

■ 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 annuale