

## Exane Zephyr Fund

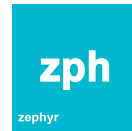
(part A, Euro)

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

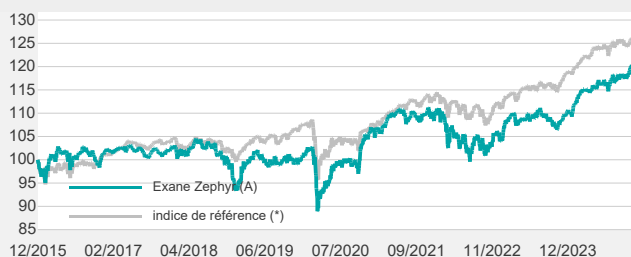
- Performance mensuelle : **0.22%** indice de référence (\*) : **0.05%**
- 2024 : **7.85%** / indice de référence (\*) : **5.33%**
- VL (€) : **11 930,82**
- Actif net du fonds (Mio €) : 7

#### Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	116	127
Contribution (bps)	-6	28
	Top 5 (poids)	Top 5 (poids)
	PUBLICIS GROUPE	IBERDROLA SA
	ASML HOLDING NV	BOUYGUES SA
	ENEL SPA	SNAM SPA
	SIEMENS AG-REG	DIAGEO PLC
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	WPP PLC

#### Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
<b>Cumulées</b>					
Exane Zephyr (A)	7.85%	14.61%	8.09%	18.76%	19.31%
indice de référence (*)	5.33%	12.77%	9.83%	16.68%	25.22%
<b>Annualisées</b>					
Exane Zephyr (A)	7.85%	7.04%	2.63%	3.49%	1.98%
indice de référence (*)	5.33%	6.17%	3.17%	3.13%	2.53%



\*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	4.8%	6.3%
Volatilité 12 mois min./max.	4.0% / 8.7%	2.9% / 10.9%
Ratio de sharpe	0,7	0,2

### Contributions\*/ expositions

	Exposition brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	23.78%	-0.05%
Banques	13.78%	0.05%
Services financiers	12.59%	-0.09%
Assurances	10.48%	0.12%
Technologie	9.12%	0.08%
Services aux collectivités	8.96%	0.02%
Sociétés de services personnels et professionnels	8.27%	-0.02%
Produits de consommation durable	6.69%	0.32%
Médias	5.99%	0.19%
Agroalimentaire et boissons	5.54%	-0.07%
Santé	4.44%	-0.16%
Energie	4.12%	-0.10%
Autos et Equipements	3.57%	-0.06%
Chimie	3.51%	-0.01%
Produits ménagers et personnels	2.74%	0.00%
Telecoms	1.83%	-0.02%
Immobilier	1.66%	-0.02%
Distribution	1.39%	0.03%
Ressources de base	0.43%	0.00%
<b>Total</b>	<b>128.91%</b>	<b>0.22%</b>

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
ENEL SPA	0.11%	2.36%
OMNICOM GROUP	0.10%	-0.56%
SIEMENS AG-REG	0.09%	2.15%
PUBLICIS GROUPE	0.07%	3.63%
ADYEN NV	0.06%	1.51%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
NOVO NORDISK A/S-B	-0.12%	0.89%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	-0.11%	0.77%
NESTE OYJ	-0.11%	0.64%
NORDEA BANK ABP	-0.10%	1.40%
ALLFUNDS GROUP PLC	-0.09%	0.90%

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

Mouvements acheteurs	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1.34%
BANK OF AMERICA CORP	1.30%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTIA	1.28%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.23%
BNP PARIBAS	1.10%

Mouvements vendeurs	
PUBLICIS GROUPE	-1.68%
CITIGROUP INC	-1.31%
BANCO SANTANDER SA	-1.26%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	-0.80%
TRYG A/S	-0.78%

Exposition du fonds	31 décembre 2024	Moyenne sur 12 mois
Long	79.7%	85.0%
Short	-51.1%	-57.6%
Brute	130.8%	142.7%
Nette/nette ajustée du beta	28.6% / 34.1%	27.4% / 29.9%
Top 5 des positions à l'achat	12.7%	14.4%

### 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	-0.05%	-1.56%	+1.52%	+1.29%	-1.65%	-0.90%	-0.46%	-0.96%	-0.17%
Novembre	+1.35%	+2.14%	+2.61%	-0.43%	+6.79%	-0.36%	-2.01%	+0.02%	-2.49%
Décembre	+0.22%	+1.41%	-1.45%	+1.03%	+1.67%	+0.86%	-4.32%	+0.54%	+2.39%
<b>Année</b>	<b>+7.85%</b>	<b>+6.27%</b>	<b>-5.68%</b>	<b>+4.41%</b>	<b>+5.23%</b>	<b>+6.40%</b>	<b>-7.47%</b>	<b>+0.65%</b>	<b>+1.38%</b>

#### Depuis création

% de mois positifs	53.70%
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.

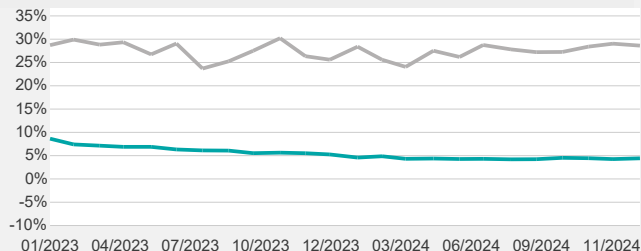
	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Zephyr (a)*
Mois en hausse ()	+2.94%	+0.86%
Mois en baisse ()	-2.99%	-0.73%

\*Performances mensuelles moyennes

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

	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	5.0%	74.7%
Short	-2.0%	-49.1%

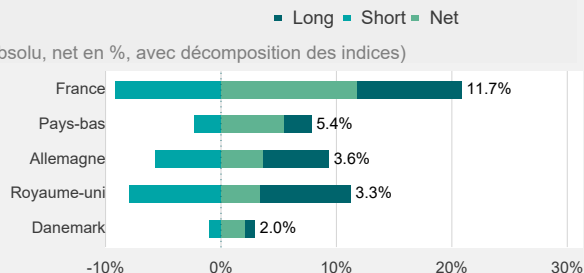
#### Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois



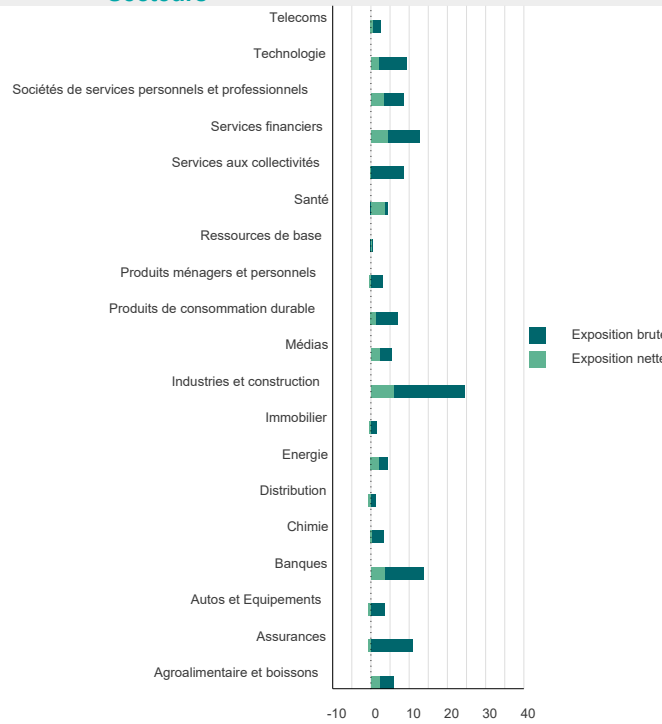
— Volatilité 12 mois  
— Exposition nette

#### Pays

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



#### Secteurs



Pour plus d'informations : [www.exane-am.com](http://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".