

Exane Zephyr Fund

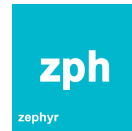
(classe A, Euro)

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 eESTR capitalizzato).

Informazioni chiave

- ▶ Performance mensile : **0.22%** Indice di riferimento (*) : **0.05%**
- ▶ 2024 : **7.85%** / Indice di riferimento (*) : **5.33%**
- ▶ NAV (€) : **11 930,82**
- ▶ AuM (mln €) : 7

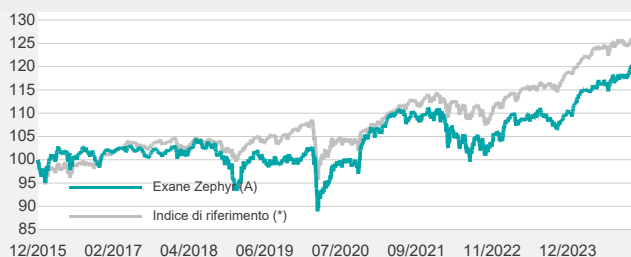
Composizione del portafoglio

	LONG	SHORT
Numero di titoli	116	127
Contribution (bps)	-6	28

	Top 5 (peso)	Top 5 (peso)
	PUBLICIS GROUPE	IBERDROLA SA
	ASML HOLDING NV	BOUYGUES SA
	ENEL SPA	SNAM SPA
	SIEMENS AG-REG	DIAGEO PLC
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	WPP PLC

Performance

	12 mesi	2 anni	3 anni	5 anni	Dal lancio
Cumulata					
exane zephyr (A)	7.85%	14.61%	8.09%	18.76%	19.31%
Indice di riferimento (*)	5.33%	12.77%	9.83%	16.68%	25.22%
Annualizzata					
exane zephyr (A)	7.85%	7.04%	2.63%	3.49%	1.98%
Indice di riferimento (*)	5.33%	6.17%	3.17%	3.13%	2.53%



*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 eESTR 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	4.8%	6.3%
Volatilità 12 mesi min./max.	4.0% / 8.7%	2.9% / 10.9%
Sharpe ratio	0,7	0,2

Contribuzioni* / Esposizioni

	Esposizione lorda media	Contribuzione netta
Industria e costruzioni	23.78%	-0.05%
Banche	13.78%	0.05%
Servizi finanziari	12.59%	-0.09%
Assicurazioni	10.48%	0.12%
Tecnologia	9.12%	0.08%
Servizi di pubblica utilità	8.96%	0.02%
Servizi alle imprese	8.27%	-0.02%
Consumi	6.69%	0.32%
Media	5.99%	0.19%
Cibo e bevande	5.54%	-0.07%
Salute	4.44%	-0.16%
Energia	4.12%	-0.10%
Automobili	3.57%	-0.06%
Chimica	3.51%	-0.01%
Prodotti domestici e per cure	2.74%	0.00%
Telecomunicazioni	1.83%	-0.02%
Immobiliare	1.66%	-0.02%
distribuzione	1.39%	0.03%
Risorse di base	0.43%	0.00%
Total	128.91%	0.22%

Migliori contributori	Contribuzione	Peso medio
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%

Peggiori contributori	Contribuzione	Peso medio
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%

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

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

Movimenti venditore	
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%

Esposizione del fondo	31 dicembre 2024	Media su 12 mesi
Long	79.7%	85.0%
Short	-51.1%	-57.6%
Lorda	130.8%	142.7%
Netta/ netta corretta per il beta	28.6% / 34.1%	27.4% / 29.9%
Prime 5 posizioni lunghe	12.7%	14.4%

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	-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%
Dicembre	+0.22%	+1.41%	-1.45%	+1.03%	+1.67%	+0.86%	-4.32%	+0.54%	+2.39%
Anni	+7.85%	+6.27%	-5.68%	+4.41%	+5.23%	+6.40%	-7.47%	+0.65%	+1.38%

Dal lancio

% di mesi positivi	53.70%
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 ()	+2.94%	+0.86%
Mesi in ribasso ()	-2.99%	-0.73%

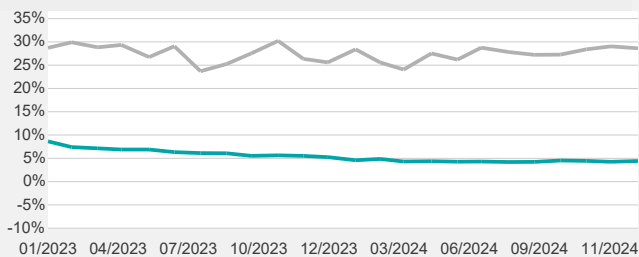
(* Performance mensile media

Esposizione del fondo

(in % del patrimonio netto)

	Capitalizzazione Di Borsa < 5 Mds €	Capitalizzazione Di Borsa > 5 Mds €
Long	5.0%	74.7%
Short	-2.0%	-49.1%

Volatilità ed esposizione netta del fondo su 24 mesi

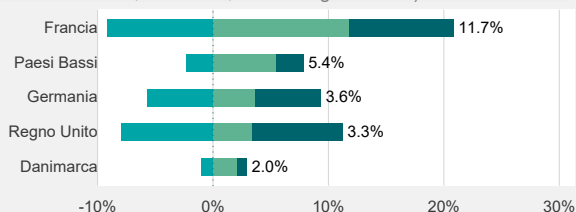


— Volatilità su 12 mesi
— Esposizione netta

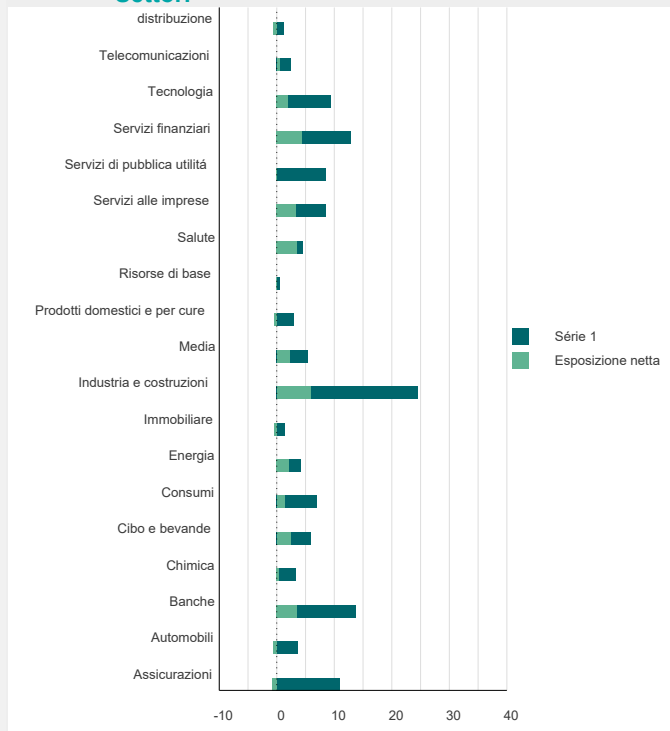
Paesi

■ 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 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 e