

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 : **3.27%** Indice di riferimento (*) : **2.08%**
- ▶ 2025 : **3.27%** / Indice di riferimento (*) : **2.08%**
- ▶ NAV (€) : **12 321,10**
- ▶ AuM (mln €) : **7**

Composizione del portafoglio

	LONG	SHORT
Numero di titoli	121	153
Contribution (bps)	588	-261
	Top 5 (peso)	Top 5 (peso)
	PUBLICIS GROUPE	BOUYGUES SA
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	IBERDROLA SA
	ASML HOLDING NV	SNAM SPA
	SIEMENS AG-REG	ABB LTD-REG
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	CARREFOUR SA

Performance

	12 mesi	2 anni	3 anni	5 anni	Dal lancio
Cumulata					
exane zephyr (A)	10.04%	13.79%	12.60%	20.86%	23.21%
Indice di riferimento (*)	6.75%	12.72%	13.22%	19.59%	27.83%
Annualizzata					
exane zephyr (A)	10.04%	6.66%	4.03%	3.86%	2.32%
Indice di riferimento (*)	6.75%	6.16%	4.22%	3.64%	2.74%



*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	4.5%	6.3%
Volatilità 12 mesi min./max.	4.0% / 8.6%	2.9% / 10.9%
Sharpe ratio	0,7	0,3

Contribuzioni* / Esposizioni

	Esposizione lorda media	Contribuzione netta
Industria e costruzioni	26.39%	0.72%
Banche	13.18%	0.26%
Servizi finanziari	11.66%	0.39%
Assicurazioni	10.73%	-0.13%
Tecnologia	9.83%	0.29%
Servizi alle imprese	9.53%	0.24%
Servizi di pubblica utilità	8.99%	-0.05%
Consumi	7.18%	0.49%
Cibo e bevande	5.90%	0.15%
Salute	5.75%	0.31%
Media	5.29%	0.12%
Chimica	4.95%	0.06%
Energia	4.71%	0.24%
Automobili	3.80%	-0.06%
Telecomunicazioni	3.20%	0.13%
Prodotti domestici e per cure	2.69%	0.08%
distribuzione	1.61%	0.06%
Immobiliare	1.57%	-0.01%
Risorse di base	0.48%	0.00%
Total	137.46%	3.27%

Migliori contributori	Contribuzione	Peso medio
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.30%	2.38%
WPP PLC	0.16%	-0.88%
SAFRAN SA	0.11%	1.71%
ERICSSON LM-B SHS	0.10%	-0.64%
EQT AB	0.10%	0.64%

Peggiori contributori	Contribuzione	Peso medio
PUBLICIS GROUPE	-0.35%	3.17%
ALSTOM	-0.18%	0.98%
PRADA S.P.A.	-0.12%	1.44%
DSV A/S	-0.11%	0.88%
ALLFUNDS GROUP PLC	-0.09%	0.83%

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

Movimenti compratori	
NATWEST GROUP PLC	1.64%
BANCO SANTANDER SA	1.35%
DANONE	1.25%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.98%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.88%

Movimenti venditore	
UBS GROUP AG-REG	-1.51%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	-1.41%
NORDEA BANK ABP	-1.29%
SOCIETE GENERALE SA	-0.85%
UCB SA	-0.77%

Esposizione del fondo	31 gennaio 2025	Media su 12 mesi
Long	86.8%	84.8%
Short	-59.6%	-57.5%
Lorda	146.4%	142.2%
Netta/ netta corretta per il beta	27.3% / 31.2%	27.3% / 29.8%
Prime 5 posizioni lunghe	14.1%	14.4%

Track record

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Gennaio	+3.27%	+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	+3.27%	+7.85%	+6.27%	-5.68%	+4.41%	+5.23%	+6.40%	-7.47%	+0.65%	+1.38%

Dal lancio

% di mesi positivi	54.13%
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*

	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Zephyr (a)*
Mesi in rialzo ()	+2.94%	+0.86%
Mesi in ribasso ()	-2.93%	-0.71%

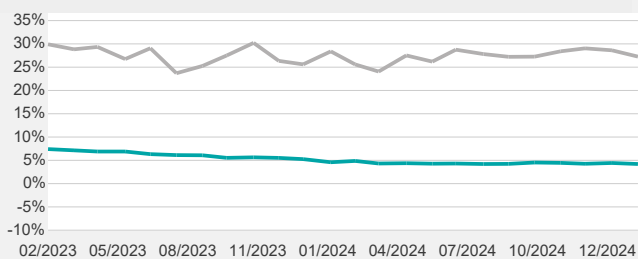
(* Performance mensile media)

Esposizione del fondo

(in % del patrimonio netto)

	Capitalizzazione Di Borsa < 5 Mds €	Capitalizzazione Di Borsa > 5 Mds €
Long	5.1%	81.7%
Short	-2.5%	-57.1%

Volatilità ed esposizione netta del fondo su 24 mesi

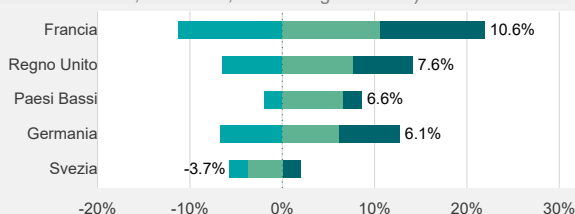


— Volatilità su 12 mesi
— Esposizione netta

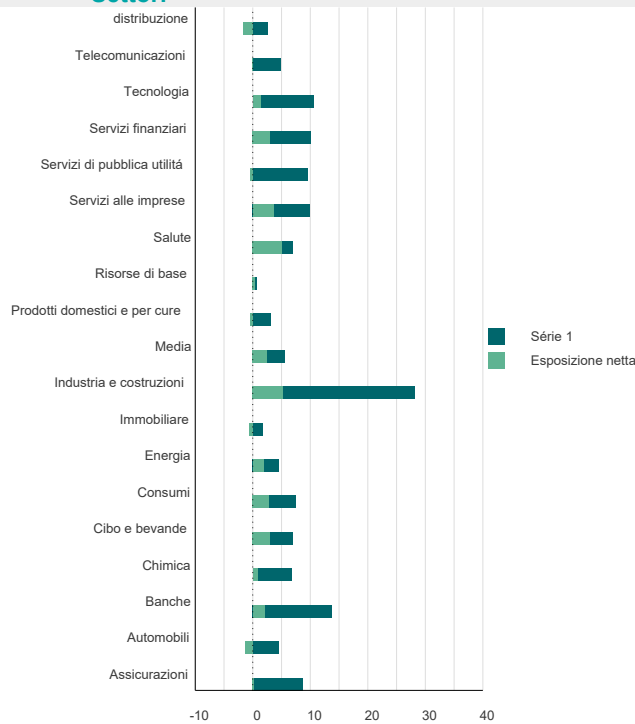
Paesi

■ 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