

Exane Zephyr Fund

(part A, Euro)

Long/short actions market neutral

CITYWIRE AA



zph
zephyr

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

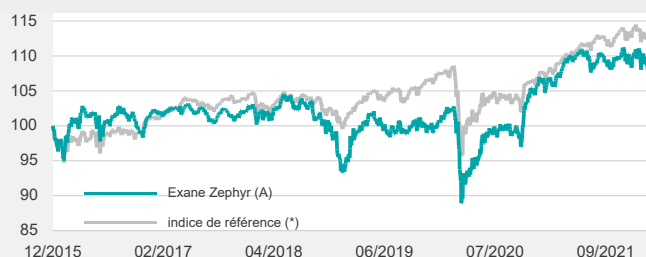
- ▶ Performance mensuelle : **-1.82%** indice de référence (*) : **-0.90%**
- ▶ 2022 : **-2.66%** / indice de référence (*) : **-1.86%**
- ▶ VL (€) : **10 743,38**
- ▶ Actif net du fonds (Mio €) : **40**

Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	96	163
Contribution (bps)	-439	257
Top 5 (poids)		
	Nestlé R	L'Oréal
	Relx PLC (Amsterdam)	Terna
	Roche Holding AG	Sonova (ex Phonak)
	Enel	Novartis R
	BP	ENI SpA

Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
Cumulées					
Exane Zephyr (A)	1.77%	8.61%	7.94%	5.53%	7.43%
indice de référence (*)	4.25%	7.45%	8.29%	10.03%	11.88%
Annualisées					
Exane Zephyr (A)	1.77%	4.21%	2.58%	1.08%	1.17%
indice de référence (*)	4.25%	3.65%	2.69%	1.93%	1.84%



*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.

Risques

	2 ans	Depuis création
Volatilité	8.0%	6.4%
Volatilité 12 mois min./max.	4.3% / 10.9%	2.9% / 10.9%
Ratio de sharpe	0,6	0,2

Contributions*/ expositions

	Exposition brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	20.86%	-0.13%
Santé	18.51%	-0.50%
Services aux collectivités	15.41%	0.37%
Energie	15.07%	0.33%
Chimie	11.30%	-0.21%
Banques	10.12%	0.07%
Technologie	9.72%	-0.19%
Agroalimentaire et boissons	6.67%	-0.06%
Services financiers	6.42%	0.07%
Autos et Equipements	4.93%	0.05%
Produits de consommation durable	4.29%	-0.13%
Immobilier	4.22%	-0.09%
Sociétés de services personnels et professionnels	4.07%	0.02%
Distribution	3.63%	-0.09%
Assurances	3.17%	-0.01%
Produits ménagers et personnels	3.12%	0.14%
Médias	1.96%	-0.04%
Ressources de base	0.07%	-0.01%
Telecoms	0.00%	0.00%
Total	143.54%	-0.40%

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
OMV AG	0.38%	-1.82%
THALES SA	0.24%	0.82%
FORTUM OYJ	0.17%	-0.39%
TOTALENERGIES SE	0.13%	-1.30%
E.ON SE	0.12%	0.02%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
ALSTOM	-0.18%	0.92%
GN STORE NORD A/S	-0.17%	1.41%
SONOVA HOLDING AG-REG	-0.16%	-1.86%
BAE SYSTEMS PLC	-0.15%	-0.59%
ERICSSON LM-B SHS	-0.15%	0.71%

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

Mouvements acheteurs	
IBERDROLA SA	2.53%
SNAM SPA	1.54%
RWE AG	1.28%
GIVAUDAN-REG	1.28%
MERCK KGAA	1.02%

Mouvements vendeurs	
E.ON SE	-4.46%
ALCON INC	-1.62%
NOVO NORDISK A/S-B	-1.37%
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	-0.91%
SHELL PLC	-0.86%

Exposition du fonds	28 février 2022	Moyenne sur 12 mois
Long	97.7%	105.2%
Short	-66.7%	-75.7%
Brute	164.4%	180.9%
Nette/nette ajustée du beta	31.0% / 34.8%	29.5% / 31.9%
Top 5 des positions à l'achat	16.3%	16.8%

Historique des performances

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Janvier	-0.86%	-0.63%	+1.48%	+3.77%	+0.12%	+0.33%	-1.92%
Février	-1.82%	+0.50%	-2.97%	+1.59%	-0.19%	+0.09%	+0.91%
Mars	-	+2.13%	-5.89%	+0.72%	-0.65%	+0.75%	+2.04%
Avril	-	+2.10%	+2.12%	+0.49%	+1.05%	-0.94%	+1.14%
Mai	-	+0.16%	+0.91%	-1.02%	+1.05%	+0.86%	-0.56%
Juin	-	-0.29%	+3.19%	-0.23%	-0.93%	-0.62%	-1.76%
Juillet	-	-1.50%	-0.66%	+0.95%	+0.58%	-0.23%	+0.75%
Août	-	+1.69%	+1.19%	-0.99%	+0.38%	-1.14%	+1.43%
Septembre	-	-1.63%	-0.52%	+1.45%	-2.24%	+1.99%	-0.25%
Octobre	-	+1.29%	-1.65%	-0.90%	-0.46%	-0.96%	-0.17%
Novembre	-	-0.43%	+6.79%	-0.36%	-2.01%	+0.02%	-2.49%
Décembre	-	+1.03%	+1.67%	+0.86%	-4.32%	+0.54%	+2.39%
Année	-2.66%	+4.41%	+5.23%	+6.40%	-7.47%	+0.65%	+1.38%

Depuis création

% de mois positifs	52.70%
Meilleure performance mensuelle	+6.79% novembre 2020
Plus mauvaise performance mensuelle	-5.89% mars 2020

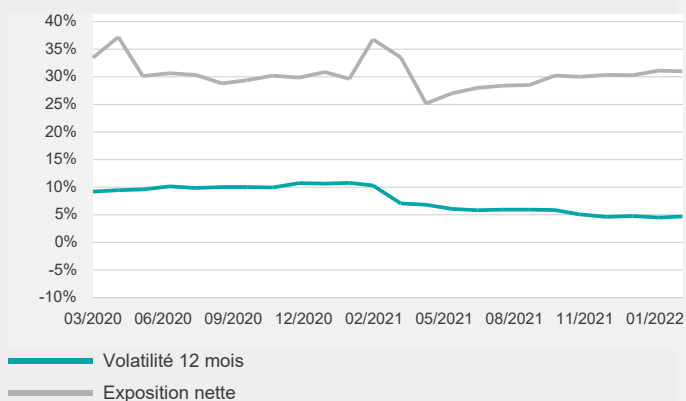
	Stoxx 600*	Zephyr (a)*
Mois en hausse (43)	+2.92%	+0.80%
Mois en baisse (31)	-3.15%	-0.84%

*Performances mensuelles moyennes

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

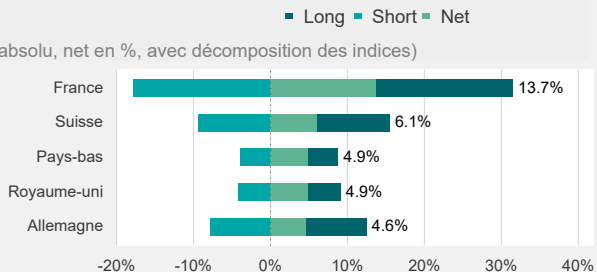
	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	2.6%	95.1%
Short	-2.0%	-64.7%

Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois

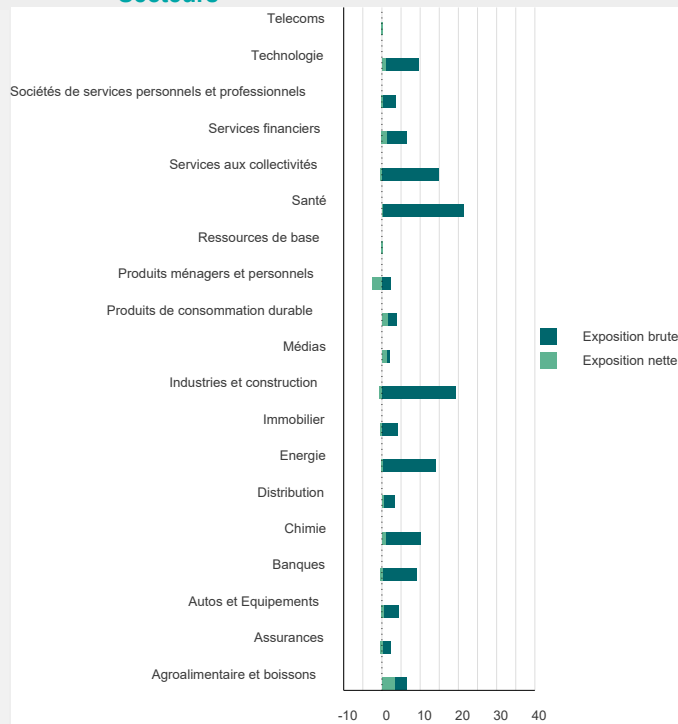


Pays

(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 reporter 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".