exane asset management

Rapport mensuel
au 30 septembre 2019

Exane Integrale Fund (part B, Euro)

Performance absolue, Global Multi-Assets

Code ISIN : LU1530929402 | Date de lancement : 30 décembre 2016

Eric Lauri , Arnaud Perfetta , Gregory Garnik , Thomas Chassenieux et Julien Chriqui

Faits marquants du mois

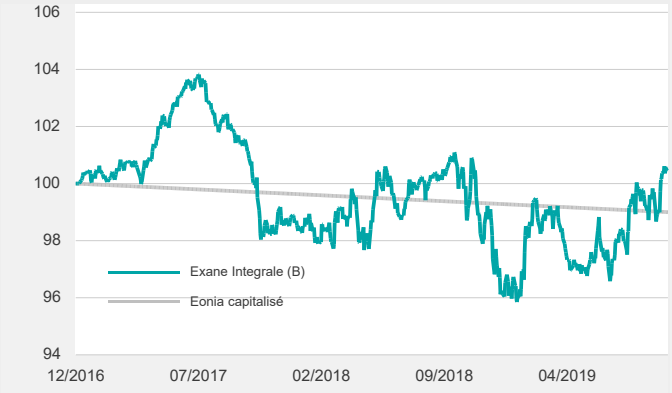
- Le fonds Exane Integrale affiche une performance de +0,90% (part A) sur le mois de septembre.
- Les meilleures contributions proviennent des stratégies *value*, arbitrage statistique et quantamental.
- En revanche, les stratégies long/short fondamental et situations spéciales ont coûté au fonds.

Chiffres clés

- Performance mensuelle : **0.94%**
- 2019 : **3.85%**
- VL (€) : **100,54**
- Actif net du fonds (Mio €) : **201**

Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
Cumulées					
Exane Integrale (B)	-0.42%	-1.03%	-	-	0.54%
Eonia capitalisé (*)	-0.37%	-0.73%	-	-	-1.00%
Annualisées					
Exane Integrale (B)	-0.42%	-0.52%	-	-	0.20%
Eonia capitalisé (*)	-0.37%	-0.37%	-	-	-0.37%

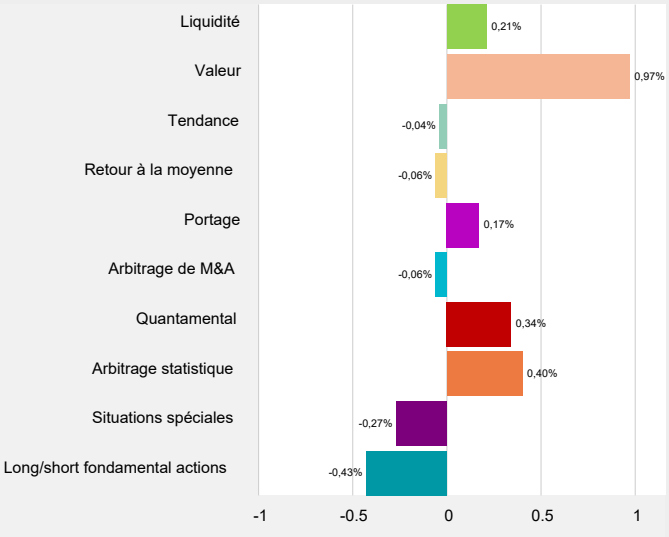


*Le fonds cherche à restituer une performance absolue, régulière et décorrélée des marchés. L'eonia capitalisé n'est pas l'indicateur de référence du fonds.

Risques

	2 ans	Depuis création
Volatilité	4.4%	3.9%
Volatilité 12 mois min./max.	2.8% / 5.2%	2.8% / 5.2%
Ratio de sharpe	-0,0	0,1

Contributions des stratégies sur le mois



Contributions hors frais de gestion variables

Corrélations entre les stratégies

	L/S fonda.	Arb. stat.	Quant.	Arb. M&A	Sit. spé.
Long/short fondamental actions					
Arbitrage statistique	4%				
Quantamental	-5%	49%			
Arbitrage de M&A	8%	13%	5%		
Situations spéciales	29%	-7%	N/A	24%	

Les stratégies ARP ayant été progressivement déployées dans le fonds à partir du 15 octobre 2018, les corrélations les concernant seront publiées après 12 mois de présence en portefeuille

Expositions par famille de stratégies

	Long	Short	Brut	Net
Actions - Fondamentale	66.8%	-69.1%	135.9%	-2.2%
Actions - Quantitative	44.0%	-42.9%	87.0%	1.1%
Actions (M&A)	65.8%	-16.6%	82.4%	49.3%
Stratégies ARP	-	-	418.7%	-

Pour les stratégies ARP, la méthode de calcul de l'exposition brute est disponible sur demande.

Contribution à la VaR 99% 1J par famille de stratégies

	%
Fonds	**-0.96%**
Actions - Fondamentale	-0.02%
Actions - Quantitative	-0.09%
Actions (M&A)	-0.36%
Stratégies ARP	-0.49%

Historique des performances

	2019	2018	2017
Janvier	+1.42%	-0.07%	+0.31%
Février	+0.15%	-0.32%	-0.10%
Mars	+0.29%	+0.38%	+0.52%
Avril	-1.68%	-0.58%	-0.17%
Mai	+0.79%	+1.86%	+1.51%
Juin	-0.38%	-1.08%	+1.14%
Juillet	+1.98%	+0.81%	+0.13%
Août	+0.31%	+0.61%	-1.37%
Septembre	+0.94%	+0.58%	-0.36%
Octobre	-	-0.63%	-1.48%
Novembre	-	-1.56%	-1.84%
Décembre	-	-1.96%	+0.57%
Année	**+3.85%**	**-2.02%**	**-1.19%**

Depuis création

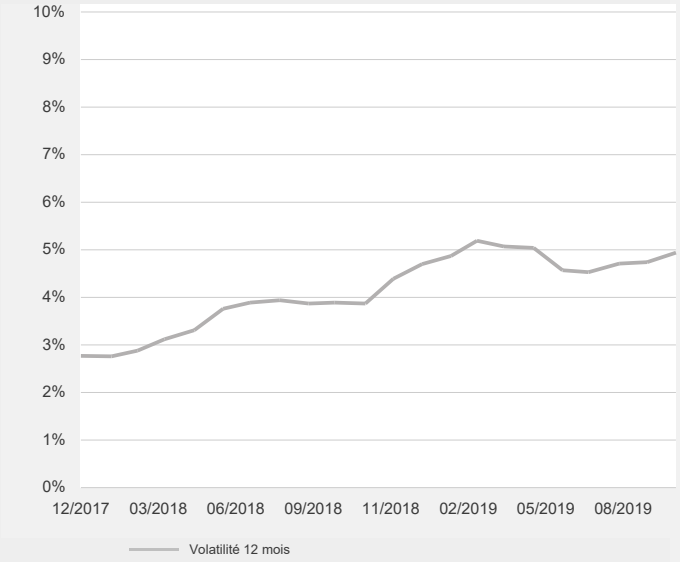
% de mois positifs	55.88%	
Meilleure performance mensuelle	+1.98%	juillet 2019
Plus mauvaise performance mensuelle	-1.96%	décembre 2018

	Stoxx 600*	Integrale (b)*
Mois en hausse (17)	+2.67%	+0.12%
Mois en baisse (16)	-2.28%	-0.08%

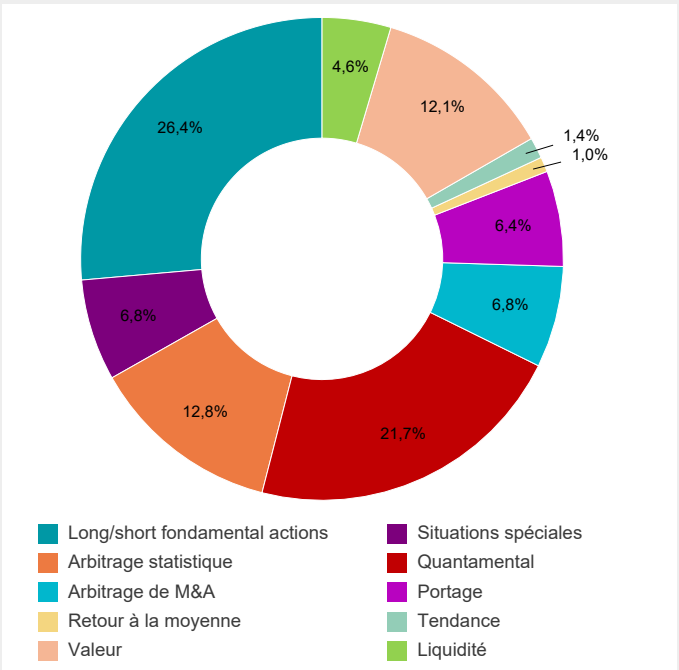
*Performances mensuelles moyennes

Analyse de la volatilité

Volatilité du fonds



Contribution à la volatilité par famille de stratégies



Pour plus d'informations : www.exane-am.com

Avertissement : 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 Integrale fund est immatriculé au Luxembourg. En particulier, cet OPCVM ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une US Person, selon la définition de la "régulation S".

EXANE
asset management