

## Exane Pleiade Fund

(part B, Euro)

Long/short actions market neutral

Univers : Multi-secteurs

Code ISIN : LU0616900774 | Date de lancement : 30 mai 2011



Gérant : Eric Lauri

### Description du fonds

Exane Pleiade vise à réaliser une performance absolue, régulière et peu corrélée avec les classes d'actifs traditionnelles.

### Chiffres clés

- Performance mensuelle : **0.59%**
- 2025 : **2.50%**
- VL (€) : **130,92**
- Actif net du fonds (Mio €) : **1055**

### Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	104	142
Contribution (bps)	496	-432
	Top 5 (poids)	Top 5 (poids)
	ENEL SPA	VINCI SA
	ERSTE GROUP BANK AG	HOLCIM LTD COMMON STOCK
	GALP ENERGIA SGPS SA	SIKA AG-BR
	SSE PLC	DEUTSCHE BOERSE AG
	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FORTUM OYJ COMMON STOCK

### Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
<b>Cumulées</b>					
Exane Pleiade (B)	6.61%	9.71%	10.59%	18.24%	30.92%
Taux sans risque (*)	3.16%	7.19%	8.58%	7.49%	6.67%
<b>Annualisées</b>					
Exane Pleiade (B)	6.61%	4.74%	3.41%	3.40%	1.94%
Taux sans risque (*)	3.16%	3.53%	2.78%	1.45%	0.46%



(\*) Le fonds cherche à restituer une performance absolue, régulière et décorrélée des marchés. Le taux sans risque ne constitue pas l'indicateur de référence du fonds. Jusqu'au 31/12/2021, le taux sans risque était l'indice EONIA capitalisé. Depuis le 01/01/2022, l'indice EONIA est remplacé par l'indice ESTER 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	2.3%	2.7%
Volatilité 12 mois min./max.	1.8% / 2.9%	1.2% / 5.0%
Ratio de sharpe	0,5	0,6

### Contributions\*/ expositions

	Exposition brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	37.04%	-0.38%
Banques	23.07%	0.36%
Services financiers	13.74%	0.42%
Technologie	13.54%	-0.01%
Services aux collectivités	13.46%	0.07%
Assurances	12.13%	-0.02%
Chimie	8.91%	0.11%
Energie	7.84%	-0.02%
Agroalimentaire et boissons	7.15%	0.05%
Telecoms	5.60%	-0.02%
Autos et Equipements	4.41%	-0.03%
Médias	4.28%	0.04%
Produits ménagers et personnels	3.29%	0.03%
Santé	3.27%	0.05%
Distribution	2.87%	0.03%
Sociétés de services personnels et professionnels	2.69%	-0.04%
Produits de consommation durable	1.69%	0.04%
Ressources de base	1.27%	-0.04%
Immobilier	1.17%	-0.02%
<b>Total</b>	<b>167.42%</b>	<b>0.64%</b>

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
ERSTE GROUP BANK AG	0.36%	2.80%
ADYEN NV	0.23%	1.70%
VINCI SA	0.13%	-2.83%
HOLCIM LTD	0.13%	-2.24%
TALANX AG	0.11%	0.90%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
CRH PLC	-0.17%	1.34%
CRH US PLC	-0.16%	1.24%
HENSOLDT AG	-0.15%	-0.59%
KINGSPAN GROUP PLC	-0.13%	1.74%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	-0.12%	2.57%

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

Mouvements acheteurs	
JPMORGAN CHASE & CO	2.21%
AENA SME SA	1.51%
REDEIA CORP SA	1.45%
ENI SPA	1.43%
GENERALI	1.37%

Mouvements vendeurs	
SHELL PLC	-2.00%
BANK OF AMERICA CORP	-1.83%
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	-1.49%
VINCI SA	-0.95%
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	-0.95%

Exposition du fonds	30 mai 2025	Moyenne sur 12 mois
Long	91.8%	84.0%
Short	-92.6%	-83.7%
Brute	184.4%	167.7%
Nette/nette ajustée du beta	-0.8% / -0.5%	0.3% / 3.7%
Top 5 des positions à l'achat	12.2%	13.2%

### Historique des performances

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Janvier	+1.07%	+0.62%	+1.01%	+0.73%	+0.71%	+1.55%	+0.69%	-0.61%	+0.24%	-0.05%	+1.57%
Février	+0.36%	+0.83%	+0.73%	-0.04%	+0.60%	+0.34%	+0.25%	-0.27%	-0.19%	+0.47%	+0.43%
Mars	+0.42%	+0.69%	-1.76%	-0.56%	-0.62%	-0.61%	-0.93%	-0.01%	+0.18%	+0.27%	+0.39%
Avril	+0.03%	-0.24%	-0.33%	-0.31%	+1.46%	+1.26%	-0.32%	-0.14%	-0.39%	+0.74%	+0.39%
Mai	+0.59%	-0.20%	-0.02%	+0.44%	-1.15%	+0.51%	-0.35%	+0.23%	+0.24%	+0.68%	-0.25%
Juin	-	+0.87%	+1.55%	-1.30%	-1.00%	+3.03%	-0.19%	-0.26%	+0.13%	-1.20%	+0.01%
Juillet	-	+0.60%	+0.29%	+0.93%	-2.38%	+0.38%	+0.11%	+0.11%	+0.16%	+0.36%	+0.93%
Août	-	+0.91%	-1.40%	+0.28%	+1.82%	-0.11%	+0.89%	+0.09%	-0.68%	+0.83%	-0.52%
Septembre	-	-0.49%	-0.38%	+1.41%	-0.18%	+0.40%	+0.15%	+0.03%	+0.14%	+0.08%	-0.12%
Octobre	-	+0.82%	-0.38%	-0.03%	-0.38%	+0.38%	-0.88%	-0.35%	-0.59%	+0.08%	+0.65%
Novembre	-	+1.08%	+0.94%	+0.16%	-0.44%	+3.22%	-0.24%	-0.79%	-0.51%	-1.02%	+0.55%
Décembre	-	+0.17%	+0.57%	-0.24%	-0.30%	+1.19%	+2.42%	-1.35%	+0.27%	+0.42%	+0.18%
<b>Année</b>	<b>+2.50%</b>	<b>+5.81%</b>	<b>+0.77%</b>	<b>+1.45%</b>	<b>-1.91%</b>	<b>+12.06%</b>	<b>+1.58%</b>	<b>-3.27%</b>	<b>-1.00%</b>	<b>+1.65%</b>	<b>+4.27%</b>

#### Depuis création

% de mois positifs	60.71%
Meilleure performance mensuelle	+3.22% novembre 2020
Plus mauvaise performance mensuelle	-2.38% juillet 2021

	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Pleiade (b)*
Mois en hausse ()	+2.95%	+0.30%
Mois en baisse ()	-3.03%	-0.03%

\*Performances mensuelles moyennes

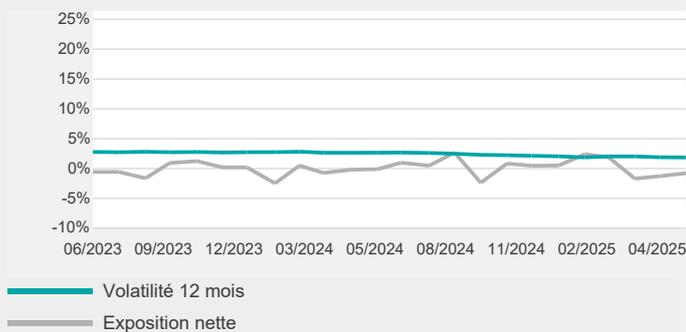
Source : Exane Asset Management. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

### Exposition du fonds

(en % de l'actif net)

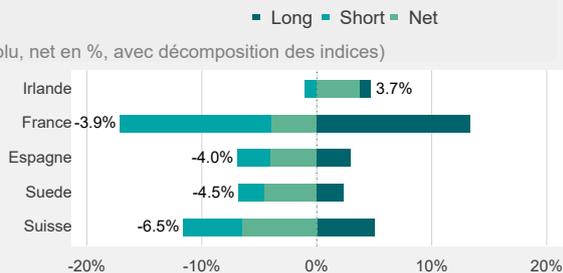
	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	6.7%	85.1%
Short	-3.4%	-89.2%

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

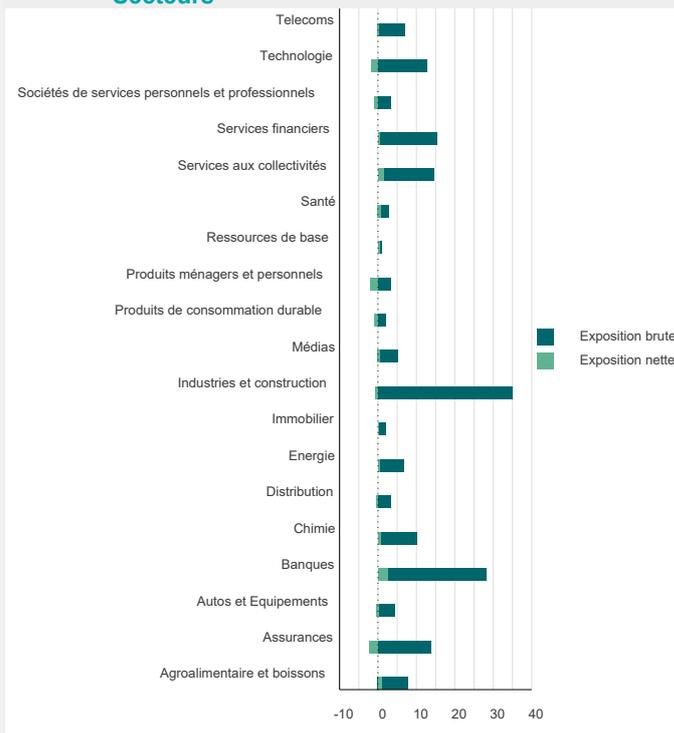


#### Pays

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



#### Secteurs



Pour plus d'informations : [www.exane-am.com](http://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. L'investisseur est invité à se rapporter à la rubrique facteurs de risques du prospectus. Le fonds exane pleiade est immatriculé au Luxembourg et enregistré pour la commercialisation en Espagne, Italie, Belgique et Allemagne.