

Exane Pleiade Fund

(part B, Euro)

Long/short actions market neutral

Univers : Multi-secteurs

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

the hedge fund journal
UCITS Hedge
Awards
2021

Multi Manager
Best Performing Fund in 2020 and over a 7 Year
Period
Exane Pleiade UCITS Fund
(Exane)



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

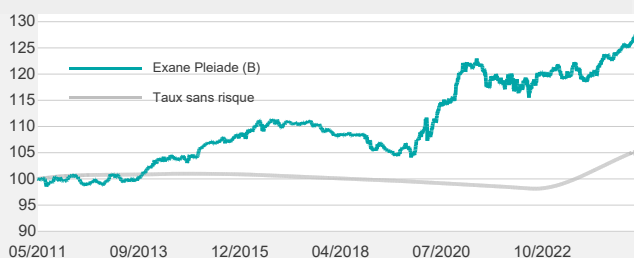
- Performance mensuelle : **1.08%**
- 2024 : **5.62%**
- VL (€) : **127,51**
- Actif net du fonds (Mio €) : **891**

Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	98	132
Contribution (bps)	179	-66
	Top 5 (poids)	Top 5 (poids)
	PUBLICIS GROUPE	ESTX Banks
	ENEL SPA	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC
	ASML HOLDING NV	IBERDROLA SA
	STXE 600 RealEstate	STXE 600 Banks
	E.ON SE	SNAM SPA

Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
Cumulées					
Exane Pleiade (B)	6.22%	6.18%	7.66%	21.57%	27.51%
Taux sans risque (*)	3.84%	7.05%	6.85%	5.83%	5.26%
Annualisées					
Exane Pleiade (B)	6.22%	3.04%	2.49%	3.98%	1.81%
Taux sans risque (*)	3.84%	3.46%	2.23%	1.14%	0.38%



(*) 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	2.5%	2.7%
Volatilité 12 mois min./max.	2.1% / 4.5%	1.2% / 5.0%
Ratio de sharpe	-0,2	0,5

Contributions*/ expositions

	Exposition brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	23.83%	0.40%
Banques	23.16%	0.20%
Services financiers	14.27%	-0.12%
Assurances	13.59%	0.42%
Technologie	11.70%	0.29%
Services aux collectivités	11.44%	0.00%
Médias	10.32%	0.13%
Produits de consommation durable	6.28%	-0.15%
Sociétés de services personnels et professionnels	5.20%	-0.14%
Energie	4.96%	0.09%
Chimie	4.69%	-0.00%
Autos et Equipements	3.58%	-0.03%
Distribution	2.65%	-0.03%
Agroalimentaire et boissons	2.47%	0.05%
Immobilier	1.96%	-0.02%
Produits ménagers et personnels	1.19%	0.03%
Telecoms	1.03%	0.03%
Santé	1.03%	-0.03%
Ressources de base	0.76%	0.01%
Total	144.10%	1.12%

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	0.32%	1.39%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0.21%	1.46%
PUBLICIS GROUPE	0.21%	5.00%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	0.20%	0.51%
NKT A/S	0.19%	-0.92%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
PRADA S.P.A.	-0.16%	1.73%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	-0.15%	0.70%
JPMORGAN CHASE & CO	-0.14%	-1.02%
NATWEST GROUP PLC	-0.13%	-1.40%
WELLS FARGO & CO	-0.12%	-0.67%

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

Mouvements acheteurs	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.66%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.66%
SOCIETE GENERALE SA	1.23%
ALLIANZ SE-REG	1.20%
SWISS RE AG	1.12%

Mouvements vendeurs	
BANK OF AMERICA CORP	-1.24%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-1.10%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-1.09%
BNP PARIBAS	-1.01%
ENGIE	-1.00%

Exposition du fonds	29 novembre 2024	Moyenne sur 12 mois
Long	78.2%	88.6%
Short	-77.8%	-88.6%
Brute	156.0%	177.2%
Nette/nette ajustée du beta	0.5% / 3.8%	0.0% / 1.4%
Top 5 des positions à l'achat	13.0%	14.6%

Historique des performances

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Janvier	+0.62%	+1.01%	+0.73%	+0.71%	+1.55%	+0.69%	-0.61%	+0.24%	-0.05%	+1.57%	+0.58%
Février	+0.83%	+0.73%	-0.04%	+0.60%	+0.34%	+0.25%	-0.27%	-0.19%	+0.47%	+0.43%	+0.66%
Mars	+0.69%	-1.76%	-0.56%	-0.62%	-0.61%	-0.93%	-0.01%	+0.18%	+0.27%	+0.39%	+0.19%
Avril	-0.24%	-0.33%	-0.31%	+1.46%	+1.26%	-0.32%	-0.14%	-0.39%	+0.74%	+0.39%	-0.13%
Mai	-0.20%	-0.02%	+0.44%	-1.15%	+0.51%	-0.35%	+0.23%	+0.24%	+0.68%	-0.25%	+0.73%
Juin	+0.87%	+1.55%	-1.30%	-1.00%	+3.03%	-0.19%	-0.26%	+0.13%	-1.20%	+0.01%	-0.70%
Juillet	+0.60%	+0.29%	+0.93%	-2.38%	+0.38%	+0.11%	+0.11%	+0.16%	+0.36%	+0.93%	+0.02%
Août	+0.91%	-1.40%	+0.28%	+1.82%	-0.11%	+0.89%	+0.09%	-0.68%	+0.83%	-0.52%	+0.20%
Septembre	-0.49%	-0.38%	+1.41%	-0.18%	+0.40%	+0.15%	+0.03%	+0.14%	+0.08%	-0.12%	-0.29%
Octobre	+0.82%	-0.38%	-0.03%	-0.38%	+0.38%	-0.88%	-0.35%	-0.59%	+0.08%	+0.65%	+0.68%
Novembre	+1.08%	+0.94%	+0.16%	-0.44%	+3.22%	-0.24%	-0.79%	-0.51%	-1.02%	+0.55%	+0.08%
Décembre	-	+0.57%	-0.24%	-0.30%	+1.19%	+2.42%	-1.35%	+0.27%	+0.42%	+0.18%	-0.27%
Année	+5.62%	+0.77%	+1.45%	-1.91%	+12.06%	+1.58%	-3.27%	-1.00%	+1.65%	+4.27%	+1.76%

Depuis création

% de mois positifs	59.26%
Meilleure performance mensuelle	+3.22% novembre 2020
Plus mauvaise performance mensuelle	-2.38% juillet 2021

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

Stoxx Europe 600 Price Index Eur*

	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Pleiade (b)*
Mois en hausse ()	+2.93%	+0.28%
Mois en baisse ()	-3.08%	-0.04%

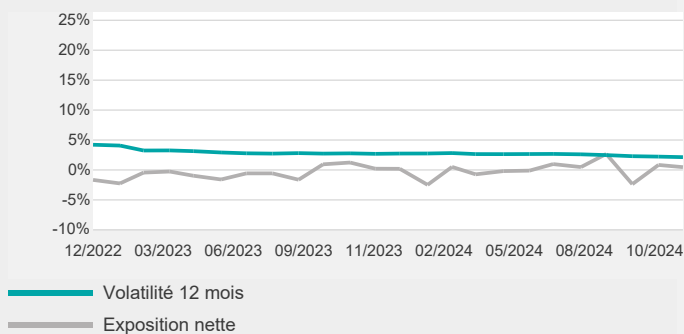
*Performances mensuelles moyennes

Exposition du fonds

(en % de l'actif net)

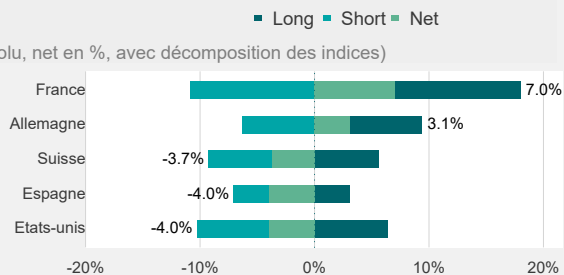
	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	7.6%	70.6%
Short	-4.7%	-73.1%

Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois

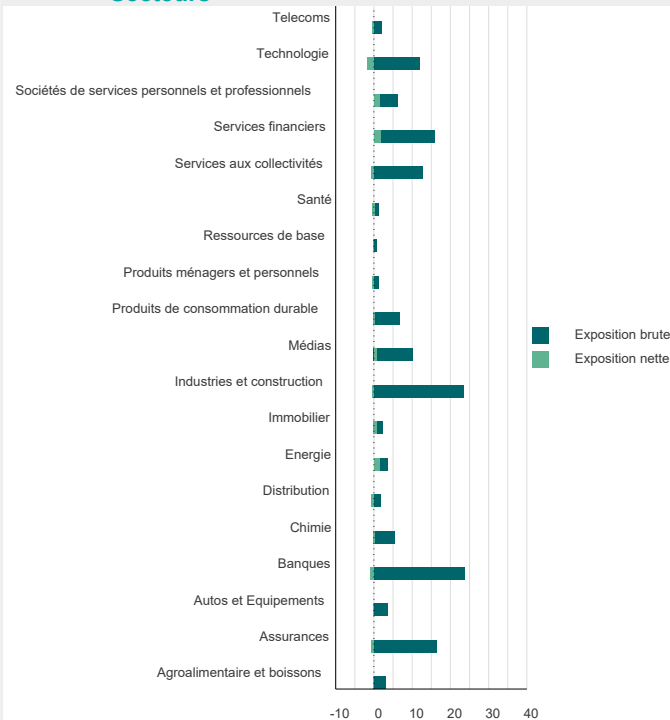


Pays

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



Secteurs



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

Avertissement : 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 reporter 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.