Exane Funds 1 Exane Ceres Fund B

Categoria Morningstar™
Alt - Long/Short Azionario Europa

Benchmark Morningstar
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

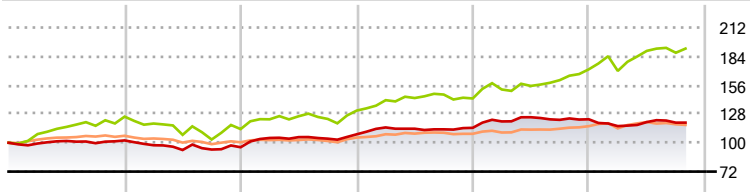
Benchmark Dichiarato
70% Euro Short Term Rate, 30% MSCI Europe NR EUR

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

l'obiettivo di Exane Ceres Fund è di ottenere l'incremento del capitale a lungo termine investendo essenzialmente in azioni europee dei seguenti settori economici: consumi, distribuzione, media, servizi alle imprese, con una copertura significativa dei rischi di mercato.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	2,31	-6,49	13,14	5,81	7,26	-2,65
Benchmark e Indici	25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	11,75
Categoria	6,76	-5,83	4,80	3,60	8,32	1,18

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,18	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	0,34	3Y Std Dev	5,53
3Y R-Squared	37,92	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,52	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,96	10Y Risk	-Med

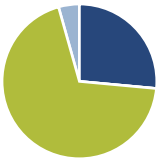
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,29	1,09	-2,69
6-Mesi	6,02	9,85	-8,23
1-Anno	-0,07	17,10	-4,59
3-Anni Ann.ti	5,88	17,16	6,20
5-Anni Ann.ti	3,76	9,54	2,58
10-Anni Ann.ti	2,81	9,84	4,13

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

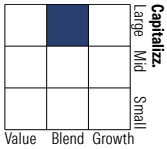
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,41	3,39	-0,49	-
2025	5,43	3,38	-2,02	0,44
2024	6,15	-1,07	-0,53	1,29
2023	9,44	0,78	-1,44	4,08
2022	-4,61	-4,70	0,48	2,37

Portafoglio 31/08/2026



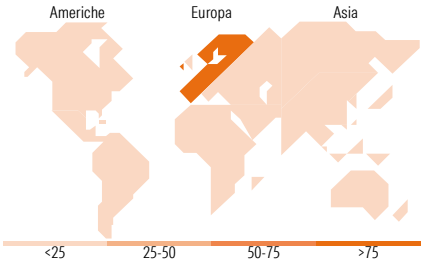
Asset Allocation %	Netta
Azioni	26,47
Obbligazioni	0,00
Liquidità	69,17
Altro	4,36

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	23,89
Large	59,72
Medium	14,03
Small	2,36
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	36.020,34



Titoli principali

Nome	Settore	%
Amundi Euro Liquid Shrt Trm...	—	9,07
Compagnie Financiere...		5,41
Deutsche Boerse AG		4,97
3i Group Ord	—	4,36
KBC Bank N.V.	—	4,26
JCDecaux SE		3,68
Carlsberg AS Class B		3,53
Danone SA		3,51
Safran SA		3,50
Kering SA		3,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		64
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**30,77**
Materie Prime	1,55
Beni di Consumo Ciclici	16,47
Finanza	11,17
Immobiliare	1,59
Sensibile	**52,39**
Telecomunicazioni	6,83
Energia	2,05
Beni Industriali	38,88
Tecnologia	4,63
Difensivo	**16,84**
Beni Difensivi	13,98
Salute	2,86
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**2,36**
Stati Uniti	2,36
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**97,64**
Regno Unito	12,20
Europa Occidentale - Euro	67,89
Europa Occidentale - Non Euro	17,56
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Exane Asset Management
Telefono	+33 1 44954000
Web	www.exane-am.com
Data di Partenza	07/03/2007
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	28/02/2007
NAV (12/11/2026)	EUR 21.943,53
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	140,86 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	12,97 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0284634721
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,28%
Spese correnti	1,11%
Commissione di incentivo	20,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR