

# Exane Funds 1 Exane Zephyr 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

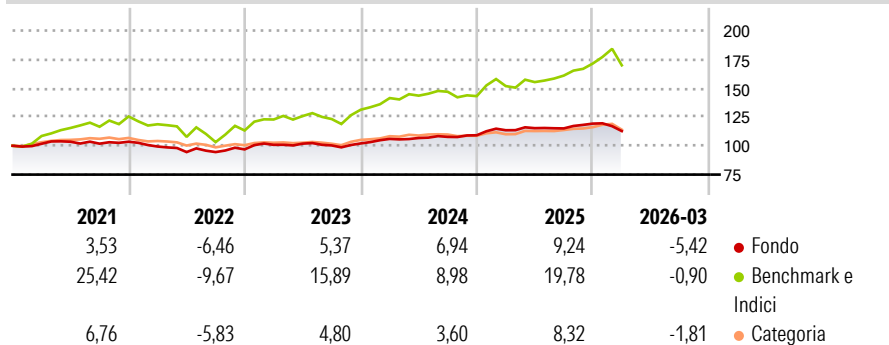
The Sub-Fund's investment objective is to outperform its benchmark over the recommended investment horizon. The Sub-fund is actively managed, on a discretionary basis, in accordance with the Management Company's expectations. The portfolio structure consists of a long portfolio and a short portfolio managed from a fundamental analysis, with a directional bias. Long and short ideas are not necessarily linked and positions are mainly managed independently.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,00	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	0,34	3Y Std Dev	4,65
3Y R-Squared	60,51	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,02	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,45	10Y Risk	-Med

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

### Rendimenti



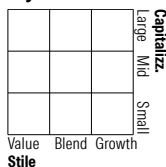
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-4,85	0,18	3,65	2026	-5,42	-	-	-
6-Mesi	-3,08	6,01	5,85	2025	3,99	1,58	-0,17	3,59
1-Anno	0,40	17,68	11,08	2024	3,85	0,73	0,92	1,31
3-Anni Ann.ti	4,11	11,85	9,77	2023	4,10	1,06	-1,55	1,74
5-Anni Ann.ti	1,92	9,67	5,51	2022	-4,03	-4,85	-0,01	2,44
10-Anni Ann.ti	1,21	8,70	4,61					

Rendimenti aggiornati al 28/04/2026

### Portafoglio -

#### Asset Allocation % Netta

#### Style Box Azionaria



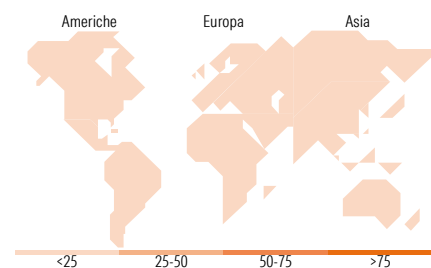
#### Mkt Cap %

Capitalizzazione media di mercato  
Ave Mkt Cap

#### Fondo

Fondo

-



### Titoli principali

Nome	Settore	%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		-
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		-

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>0,00</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>0,00</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	-
Tecnologia	-
<b>Difensivo</b>	<b>0,00</b>
Beni Difensivi	-
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

### Anagrafica

Società di Gestione	Exane Asset Management	Patrimonio Classe (Mln)	5,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+33 1 44954000	(28/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.exane-am.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/12/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,25%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	10/02/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/04/2026)	EUR 115,33	ISIN	LU1336184491		
Patrimonio Netto (Mln)	-				