

# 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

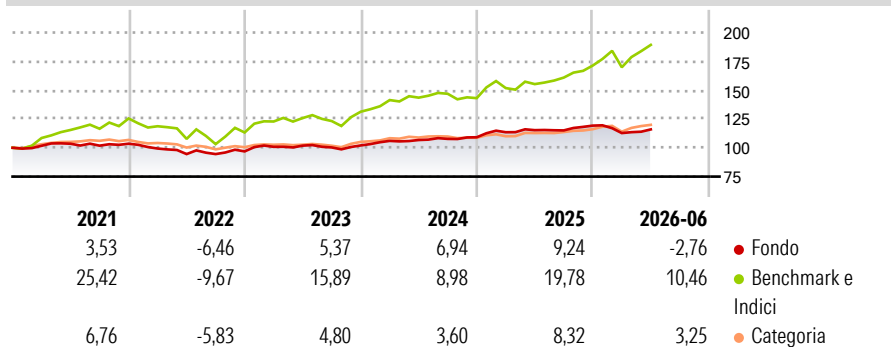
The Sub-Fund's investment objective is to outperform its benchmark over the recommended investment horizon. The Sub-fund is actively managed, on a discretionary basis, in accordance with the Management Company's expectations. The portfolio structure consists of a long portfolio and a short portfolio 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	-2,26	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	0,34	3Y Std Dev	4,64
3Y R-Squared	59,38	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,34	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,63	10Y Risk	-Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,06	10,00	6,48
6-Mesi	-2,65	10,79	8,13
1-Anno	0,70	23,12	14,76
3-Anni Ann.ti	4,44	14,97	10,13
5-Anni Ann.ti	2,22	10,43	5,91
10-Anni Ann.ti	1,71	9,73	5,19

Rendimenti aggiornati al 01/07/2026

### Rendimenti

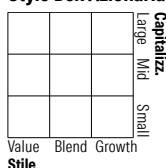
Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,42	2,82	-	-
2025	3,99	1,58	-0,17	3,59
2024	3,85	0,73	0,92	1,31
2023	4,10	1,06	-1,55	1,74
2022	-4,03	-4,85	-0,01	2,44

### Portafoglio -

#### Asset Allocation %

Netta

#### Style Box Azionaria

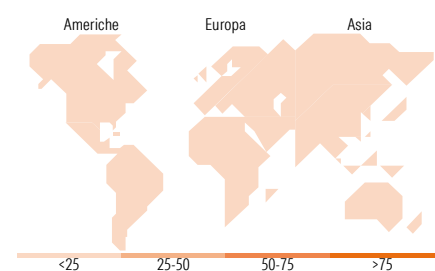


#### Mkt Cap %

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)	5,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+33 1 44954000	(01/07/2026)		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 (01/07/2026)	EUR 117,59	ISIN	LU1336184491		
Patrimonio Netto (Mln)	-				

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 prodotte; (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.