exane asset management

Rapport mensuel
au 31 mars 2025

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

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)

CITYWIRE +

ple pleaide

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 : **0.42%**
- 2025 : **1.86%**
- VL (€) : **130,11**
- Actif net du fonds (Mio €) : **949**

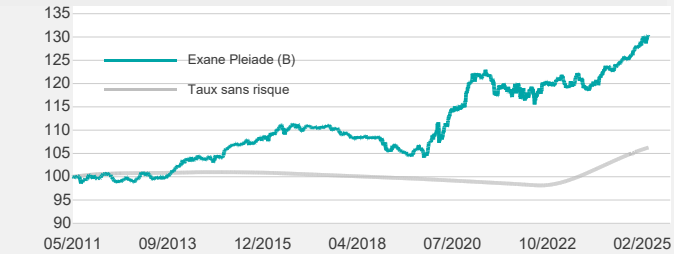
Composition du portefeuille

	LONG	SHORT
Nombre de lignes	108	151
Contribution (bps)	-193	241

Top 5 (poids)	Top 5 (poids)
PUBLICIS GROUPE	STXE 600 Banks
ENEL SPA	ESTX Banks
ERSTE GROUP BANK AG	SNAM SPA
E.ON SE	HOLCIM LTD COMMON STOCK
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	VINCI SA

Performances

	12 mois	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis création
Cumulées					
Exane Pleiade (B)	5.50%	8.66%	10.05%	19.60%	30.11%
Taux sans risque (*)	3.49%	7.33%	8.07%	7.00%	6.26%
Annualisées					
Exane Pleiade (B)	5.50%	4.23%	3.24%	3.64%	1.92%
Taux sans risque (*)	3.49%	3.59%	2.62%	1.36%	0.44%



(*) 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 €STER 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.

Contributions*/ expositions

	Exposition brute moyenne	Contribution nette
Industries et construction	31.49%	0.25%
Banques	25.96%	0.10%
Technologie	15.76%	0.36%
Services aux collectivités	15.50%	0.52%
Services financiers	14.22%	-0.56%
Assurances	13.17%	-0.07%
Produits de consommation durable	10.17%	-0.01%
Chimie	8.28%	-0.15%
Médias	7.67%	-0.35%
Sociétés de services personnels et professionnels	7.34%	0.44%
Energie	7.24%	-0.03%
Telecoms	5.68%	-0.03%
Agroalimentaire et boissons	4.93%	-0.02%
Autos et Equipements	3.21%	0.00%
Distribution	2.83%	0.10%
Produits ménagers et personnels	2.75%	0.04%
Santé	2.66%	-0.05%
Immobilier	1.48%	-0.04%
Ressources de base	1.38%	-0.01%
Total	**181.72%**	**0.48%**

Meilleures contributions	Contribution	Poids moyen
THALES SA	0.25%	0.90%
JPMORGAN CHASE & CO	0.24%	0.53%
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.22%	0.84%
SPIE SA	0.17%	0.11%
E.ON SE	0.17%	2.25%

Pires contributions	Contribution	Poids moyen
ADYEN NV	-0.25%	1.70%
DEUTSCHE BOERSE AG	-0.24%	-1.73%
CRH PLC	-0.21%	1.05%
NOKIA OYJ	-0.17%	-1.19%
BANK OF AMERICA CORP	-0.16%	0.13%

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

	Mouvements acheteurs
JPMORGAN CHASE & CO	2.16%
INTESA SANPAOLO	1.92%
LINDE PLC	1.36%
BARCLAYS PLC	1.31%
CITIGROUP INC	1.29%

	Mouvements vendeurs
BLACKROCK INC	-2.59%
BANK OF AMERICA CORP	-2.32%
SAMPO OYJ-A SHS	-1.81%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	-1.35%
HEIDELBERG MATERIALS AG	-1.31%

Risques

	2 ans	Depuis création
Volatilité	2.4%	2.7%
Volatilité 12 mois min./max.	1.8% / 3.3%	1.2% / 5.0%
Ratio de sharpe	0,3	0,6

Exposition du fonds	31 mars 2025	Moyenne sur 12 mois
Long	91.5%	86.1%
Short	-93.2%	-85.6%
Brute	184.8%	171.7%
Nette/nette ajustée du beta	-1.7% / 5.6%	0.5% / 3.2%
Top 5 des positions à l'achat	12.5%	13.7%

Exane Pleiade Fund (part B, euro)

Rapport mensuel
au 31 mars 2025

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	-	-0.24%	-0.33%	-0.31%	+1.46%	+1.26%	-0.32%	-0.14%	-0.39%	+0.74%	+0.39%
Mai	-	-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%
Année	**+1.86%**	**+5.81%**	**+0.77%**	**+1.45%**	**-1.91%**	**+12.06%**	**+1.58%**	**-3.27%**	**-1.00%**	**+1.65%**	**+4.27%**

Depuis création

% de mois positifs	60.24%	
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.

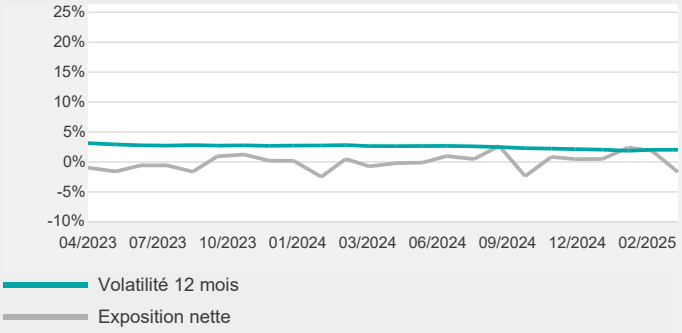
	Stoxx Europe 600 Price Index Eur*	Pleiade (b)*
Mois en hausse ()	+2.95%	+0.30%
Mois en baisse ()	-3.04%	-0.04%

*Performances mensuelles moyennes

Exposition du fonds (en % de l'actif net)

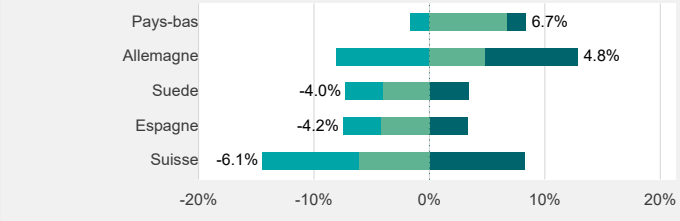
	Capitalisation Boursière < 5 Mds €	Capitalisation Boursière > 5 Mds €
Long	7.5%	84.0%
Short	-3.6%	-89.6%

Volatilité et exposition nette du fonds sur 24 mois

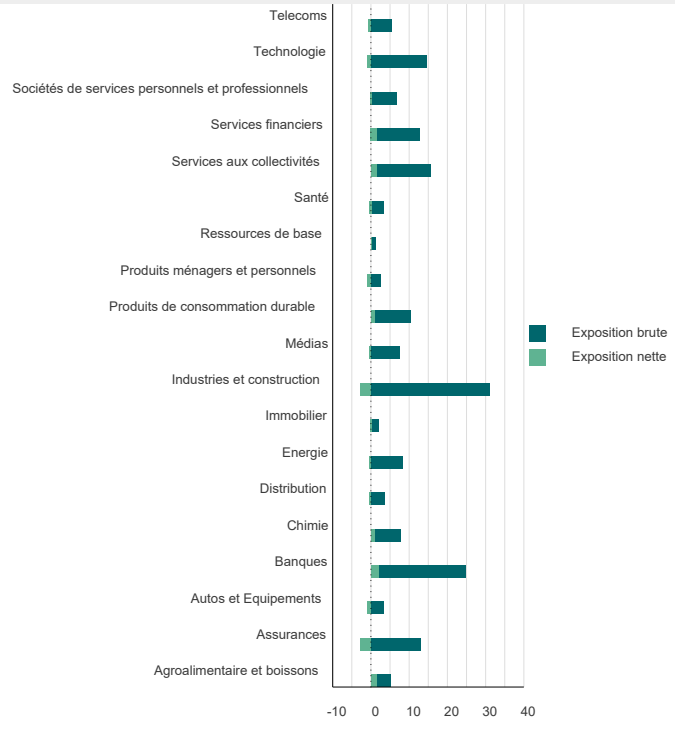


Pays

(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 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.