

# Exane Funds 1 Exane Ceres Fund B

**Categoria Morningstar™**  
Alt - Long/Short Azionario Europa  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR

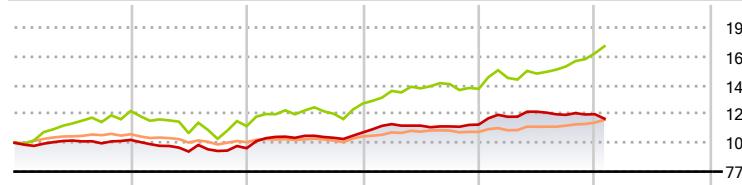
**Benchmark Dichiarato**  
70% Euro Short Term Rate, 30% MSCI  
Europe NR EUR

**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	2026-01
2,31	-6,49	13,14	5,81	7,26	-2,93
25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	3,31
6,76	-5,83	4,80	3,60	8,32	1,84

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,20	3Y Sharpe Ratio	0,49
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	5,36
3Y R-Squared	40,01	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,97	10Y Risk	-Med

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

## Rend. Cumulati %

3-Mesi	-2,43
6-Mesi	-3,02
1-Anno	-1,15
3-Anni Ann.ti	5,04
5-Anni Ann.ti	3,79
10-Anni Ann.ti	2,63

Fondo	Bmk	Cat
22,90	7,31	1,63
50,14	5,90	
21,37	7,22	
5,59	8,61	
0,00	5,98	
	4,33	

## Rendimenti Trimestrali %

2026	Q1	Q2	Q3	Q4
-2,93	-	-	-	-
3,31	5,43	3,38	-2,02	0,44
	6,15	-1,07	-0,53	1,29
	9,44	0,78	-1,44	4,08
	-4,61	-4,70	0,48	2,37

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	40,02
• Obbligazioni	0,10
• Liquidità	64,61
• Altro	-4,74



## Mkt Cap %

Giant	22,90
Large	50,14
Medium	21,37
Small	5,59
Micro	0,00

## Fondo

Americhe	22,90
Europa	50,14
Asia	21,37
	5,59

## Rendimenti

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Safran SA	⚙️	3,98
Compagnie Finanziere...	🏦	3,89
Compagnie de Saint-Gobain SA	⚙️	3,82
Schneider Electric SE	⚙️	3,52
Deutsche Boerse AG	⚙️	3,27
Davide Campari-Milano NV Az...	🇮🇹	3,19
Amundi Euro Liquid Shrt Trm...	—	3,11
DSV AS	⚙️	3,05
3i Group Ord	—	2,96
Haleon PLC	✚	2,72
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,51
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		67
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

Fondo	
● Ciclico	39,60
■ Materie Prime	6,27
■ Beni di Consumo Ciclici	14,98
■ Finanza	14,75
■ Immobiliare	3,61
■ Sensibile	47,62
■ Telecomunicazioni	2,89
■ Energia	-
■ Beni Industriali	38,09
■ Tecnologia	6,64
■ Difensivo	12,78
■ Beni Difensivi	9,56
■ Salute	3,22
■ Servizi di Pubblica Utilità	-

## Ripartizione Geografica %

Fondo	
America	6,97
Stati Uniti	6,97
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	93,03
Regno Unito	7,90
Europa Occidentale - Euro	67,15
Europa Occidentale - Non Euro	17,99
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 - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Exane Asset Management	Patrimonio Classe (Mln)	23,30 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	+33 1 44954000	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.exane-am.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	
Data di Partenza	07/03/2007	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,11%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	28/02/2007	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 21.284,86	ISIN	LU0284634721		
Patrimonio Netto (Mln)	194,30 EUR				
(31/12/2025)					