

# 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

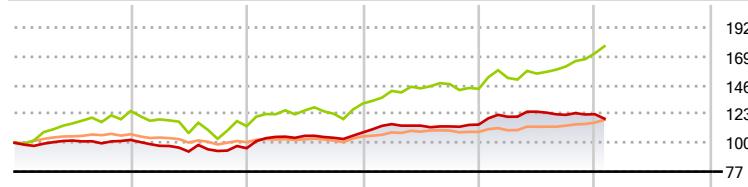
**Benchmark Dichiarato**  
70% Euro Short Term Rate, 30% MSCI  
Europe NR EUR

**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	
		4,80	3,60	8,32	1,84	

Misure di Rischio	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
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)									
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026									

## Portafoglio 31/12/2025

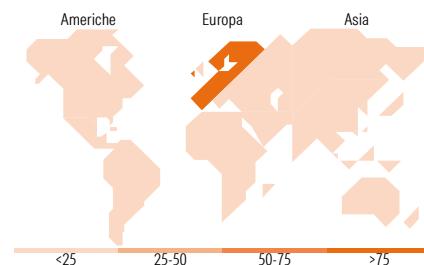


Asset Allocation %	Netta
Azioni	40,02
Obbligazioni	0,10
Liquidità	64,61
Altro	-4,74



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

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	32.149,9



## 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...	FTA	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
<b>Ciclico</b>
Materie Prime
Beni di Consumo Ciclici
Finanza
Immobiliare
<b>Sensibile</b>
Telecomunicazioni
Energia
Beni Industriali
Tecnologia
<b>Difensivo</b>
Beni Difensivi
Salute
Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>6,97</b>
Stati Uniti	6,97
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>93,03</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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)					