

# 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**

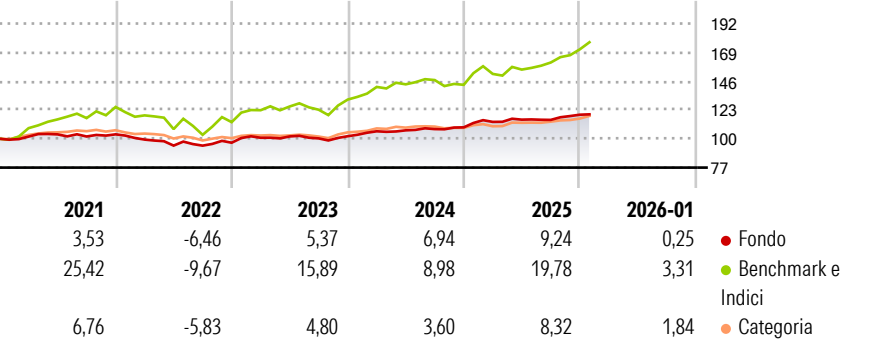
The Sub-Fund's investment objective is to outperform its benchmark over the recommended investment horizon. The Sub-fund is actively managed, on a discretionary basis, in accordance with the Management Company's expectations. The portfolio structure consists of a long portfolio and a short portfolio 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	-0,82	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	0,36	3Y Std Dev	3,88
3Y R-Squared	69,58	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,25	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,13	10Y Risk	-Med

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

**Rendimenti**



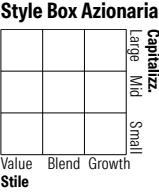
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,72	7,31	1,63	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,05	14,87	5,90	2025	3,99	1,58	-0,17	3,59
1-Anno	4,36	16,57	7,22	2024	3,85	0,73	0,92	1,31
3-Anni Ann.ti	5,45	13,85	8,61	2023	4,10	1,06	-1,55	1,74
5-Anni Ann.ti	3,32	11,81	5,98	2022	-4,03	-4,85	-0,01	2,44
10-Anni Ann.ti	2,32	10,36	4,33					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

**Portafoglio -**

**Asset Allocation %**

**Netta**

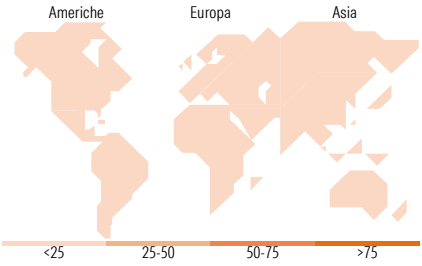


**Mkt Cap %**

**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)	6,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+33 1 44954000	(10/02/2026)		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 (10/02/2026)	EUR 120,18	ISIN	LU1336184491		
Patrimonio Netto (Mln)	-				