

EXANE PLEIADE

La sérénité en tout temps

Echelle de risque SRRI :



Horizon de placement recommandé : **2 ans**

Stratégie : **Performance Absolue**

POINTS CLÉS

- ▶ Un objectif de rendement régulier et décorrélié des classes d'actifs traditionnelles.
- ▶ Une régularité illustrée par la résistance du modèle Pleiade durant les chocs des marchés actions et obligataire.
- ▶ Un profil de risque stable avec une volatilité inférieure à 5%. Le fonds ne comporte toutefois pas de garantie en capital.

EQUIPE DE GESTION



Eric Lauri

Gérant principal
Co-directeur de la gestion



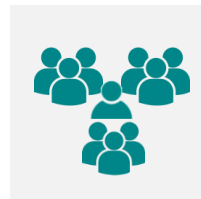
21 années d'expérience
En charge de
l'allocation du capital et
de la gestion des
risques transversaux



Matthias Cornu

Porte-Parole de la
gestion

18 années d'expérience
Spécialiste des secteurs
chimie et santé et
responsable de
l'intégration ESG⁽²⁾ au
sein du fonds



**10 gérants
spécialisés⁽³⁾**

18 années d'expérience
en moyenne
19 secteurs couverts

NOTRE APPROCHE DE GESTION

Une Stratégie Long/Short Actions Neutre au Marché⁽⁴⁾

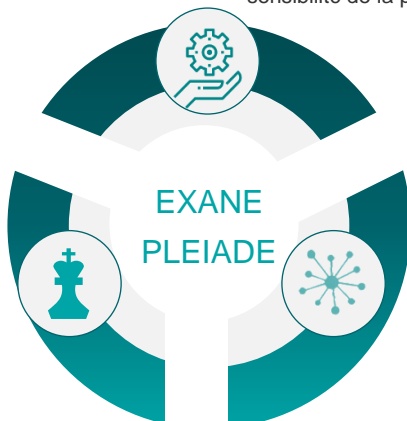
Les prises de positions sur des actions à l'achat (long) sont compensées par des positions de couverture (short).

L'exposition aux actions est ainsi maintenue à un niveau très faible, voire nul (entre -5% et +20%), permettant de neutraliser la sensibilité de la performance du fonds à la direction du marché.

Un moteur de performance unique : la sélection de titres

Le fonds s'appuie sur la forte expertise sectorielle de ses gérants et leur capacité à identifier les gagnants et les perdants au sein de leur univers respectif.

Leur aptitude à extraire de l'alpha de leurs convictions s'exprime dans toutes les configurations de marché.



Une gestion des risques centralisée

Le gérant principal coordonne l'équipe de gestion : il est responsable de l'allocation du capital entre les différents contributeurs et contrôle les éventuels biais du portefeuille relatifs à des facteurs comme la taille de capitalisation ou le niveau de valorisation des sociétés.

Cette organisation participe à la robustesse du modèle.

PROFIL DE RISQUE DU COMPARTIMENT

Le compartiment est noté en **catégorie 3** sur une échelle allant de 1 à 7 sur la base de l'objectif de volatilité défini dans son prospectus (inférieure à 5%). Toutefois, cet objectif de volatilité n'est pas un engagement ou une garantie délivrée par la SICAV Exane Funds 2 ou la Société de Gestion.

L'exposition diversifiée de Pleiade au risque action explique le classement de Pleiade dans cette catégorie.

Principaux risques spécifiques au compartiment :

Risque de perte en capital, Risque action Risques liés à la technique d'arbitrage, Risque de contrepartie, Risque de liquidité, Risque de gestion discrétionnaire.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM.

Risques liés aux techniques d'arbitrage : les stratégies de gestion dans lesquels investit le Compartiment induisent certains risques spécifiques liés par exemple à l'existence d'expositions à la baisse sur certaines classes d'actifs. Ces risques peuvent se traduire par une baisse de la valeur des actifs gérés en cas de surperformance de ces classes d'actifs par rapport au portefeuille investi à l'achat. En outre, la technique d'arbitrage mise en œuvre peut également générer une rotation importante du portefeuille.

Risque de contrepartie : le Compartiment peut encourir des pertes au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie sur ses opérations de swaps, de CFD, de contrats à terme, d'emprunt ou de prêt de titres en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Date de création : 30/05/2011 – Stratégie : 15/03/2006

Forme juridique : compartiment d'une SICAV luxembourgeoise (UCITS)

Fréquence de la VL : quotidienne

Pays d'enregistrement



Partis accessibles à tous les souscripteurs	B (€)	R (€)
Code ISIN	LU0616900774	LU2153539155
Montant min. d'investissement initial	Aucun	25 000 000 €
Affectation du résultat	Capitalisation	
Frais d'entrée	5% max acquis à la société de gestion dont 2,5% max acquis au distributeur	
Frais de sortie	Néant	
Frais de gestion fixes maximum	2,00% TTC	1,50% TTC
Frais de gestion variables	20% TTC maximum de l'écart de performance au-delà de l'Eonia capitalisé avec High Water Mark sous condition de performance annuelle positive (se référer au prospectus)	

Juin 2020. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies de bonne foi sur la base d'informations comptables ou de marché. Néanmoins Exane AM ne saurait garantir la parfaite fiabilité, exhaustivité et exactitude des informations provenant notamment de sources extérieures et figurant dans ce document. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le commissaire aux comptes. Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le cas échéant, le rendement peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de taux de change. La responsabilité de Exane AM ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Toute souscription dans un OPCVM ne peut être réalisée que sur la base du prospectus et après avoir pris connaissance du Document d'Information Clé pour l'Investisseur" (DICI) disponibles sur le site internet : www.exane-am.com
Exane Asset Management - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 01-015 S.A.S au capital de 3 000 000 d'euros - R.C.S. PARIS B 434 692 828

Exane Asset Management
6 rue Ménars- 75002 Paris

Nous contacter
+33 1 42 99 84 53
relations.investisseurs
@exane-am.com