exane asset management

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

sf€ select focus euro (B)

***Objectif** : Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.*

PRODUIT

EXANE EQUITY SELECT FOCUS EURO – CLASSE B
Société de Gestion : EXANE ASSET MANAGEMENT
CODE ISIN: LU2017788915
www.exane-am.com

Appelez ce numéro de téléphone : +33 1 44 95 40 00, pour de plus amples informations.

L'autorité de régulation luxembourgeoise, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision du compartiment et du contrôle des informations relatives à ce document d'informations clés. La Société de Gestion est réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Ce document a été publié le 02/01/2023

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

En quoi consiste ce produit ?

Type : Compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise Exane Funds 2 relevant de la directive européenne 2009/65/CE.

Objectif de gestion : l'objectif de gestion de Exane Equity Select Focus Euro (le « **Compartiment** ») consiste à battre son Indicateur de Référence sur l'horizon d'investissement recommandé.

Indicateur de Référence : indice MSCI EMU, libellé en euros. Cet indice, publié par MSCI, est calculé dividendes nets réinvestis (Ticker Bloomberg: M7EM). L'Indicateur de Référence ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement du Compartiment, mais permet aux investisseurs d'évaluer le profil de risque auquel ils peuvent s'attendre lorsqu'ils investissent dans le Compartiment. La composition du Compartiment peut s'écarter significativement de l'Indicateur de Référence à travers une approche de sélection discrétionnaire de titres au sein des secteurs, qui conduit à une forte concentration de titres au sein de chaque secteur de l'Indicateur de Référence, tout en respectant la pondération sectorielle de l'Indicateur de Référence.

Univers d'investissement et exposition au marché : Géographiquement, l'univers d'investissement est essentiellement européen. Le Compartiment se concentre principalement sur des actions émises par des sociétés localisées dans l'Union Européenne mais, à titre accessoire, le Compartiment peut également être exposé sur des actions émises par des sociétés domiciliées dans un pays membre de l'Organisation de Coopération et de Développement Économiques (OCDE).
Plus spécifiquement, le Fonds est éligible au plan d'épargne long-terme français, le Plan d'Epargne en Actions (« PEA »).
L'exposition cible totale du portefeuille (comprenant les positions physiques et les positions sur instruments dérivés) à l'univers d'investissement est égale à 100 % de son actif net. La détention de liquidité est limitée et purement transitoire.

Stratégie d'investissement : Le Compartiment est géré activement et la stratégie d'investissement est principalement fondée sur une stratégie de stock picking (sélection de valeurs) discrétionnaire. Elle repose sur les plus fortes convictions à moyen terme de la Société de Gestion découlant de son expertise sectorielle spécifique.
Ces idées d'investissement sont fondées sur l'analyse des fondamentaux des sociétés et sur l'évaluation de leurs points forts, absolus et relatifs, dans leur secteur. L'analyse met particulièrement l'accent sur l'évaluation de l'écart entre leurs valeurs intrinsèques estimées et leurs valeurs de marché.

Ces idées d'investissement sont ensuite mises en œuvre dans le cadre d'un processus de construction de portefeuille rigoureux. Ce processus vise à :

- maximiser l'impact que la sélection de valeurs dans les différents secteurs peut avoir sur la performance du Compartiment en concentrant le portefeuille sur un nombre limité de valeurs par rapport à la diversification de l'Indicateur de Référence ;
- contrôler les biais du portefeuille par rapport à l'Indicateur de Référence au regard de facteurs tels que l'allocation sectorielle, l'allocation géographique, la capitalisation boursière, le levier… ;
- intégrer des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) par rapport à l'Indicateur de Référence, par le biais d'un processus de sélection basé sur des notations ESG attribuées par des sources externes, complétées par des recherches internes et externes.

Les décisions de rééquilibrage sont mises en œuvre en fonction de l'objectif d'investissement.

Le Compartiment promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « SFDR »). Les critères ESG contribuent à la prise de décision du gérant, mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini en amont.

Investisseur de détail visé : Le Compartiment s'adresse à toutes catégories d'investisseurs recherchant un processus de gestion active sur le marché des actions européennes et qui sont prêts à assumer un niveau de risque sur leur capital initial.
Aucune classe d'actions ne peut être offerte ou vendue à des « US Persons » telles que définies par la loi US Securities Act de 1933 qui sont considérées comme des Personnes Non Autorisées au sens de l'article 11 des statuts de la SICAV.

Politique de distribution : Comme il s'agit d'une classe de capitalisation, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Rachat et transaction : Les actions peuvent être vendues (remboursées) comme indiqué dans le prospectus au prix de transaction correspondant (valeur nette d'inventaire). De plus amples informations sont exposées dans le prospectus du Compartiment.

Lieux et modalités d'obtention d'informations sur l'OPC : Les prospectus, rapports annuel et semestriel de la SICAV ainsi que toute information pratique telle que la valeur nette d'inventaire à jour des Classes sont disponibles gratuitement en français au siège social de la SICAV ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion à l'adresse suivante **: www.exane-am.com.**

Dépositaire et Agent Administratif : BNP Paribas Succursale du Luxembourg, 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE :

1	2	3	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

! L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels les gérants initient ou liquident les positions.

La performance du Fonds dépend principalement de la sélection discrétionnaire des titres au sein des secteurs mais peut également être influencée par certains biais par rapport à l'Indicateur de Référence (allocation sectorielle, allocation géographique, capitalisation boursière, levier, etc.).

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

Scénarios de Performance

Investissement 10 000 EUR Scénarios :		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans*
Minimum :	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement		
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 060 €	991 €
	Rendement annuel moyen	*-59%*	*-37%*
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 361 €	8 942 €
	Rendement annuel moyen	*-16,39%*	*-2,21%*
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 153 €	15 243 €
	Rendement annuel moyen	*11,53%*	*8,80%*
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 502 €	20 841 €
	Rendement annuel moyen	*55,02%*	*15,82%*

* Période de détention recommandée

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations basées sur les pire et meilleure performances, ainsi que sur la performance médiane du Compartiment au cours des 10 dernières années. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé (historiques et estimés) et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si EXANE ASSET MANAGEMENT n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs et passifs du Compartiments sont séparés des autres compartiments de la SICAV et de ceux de la Société de Gestion et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Les actifs et passifs de chaque compartiment étant distincts, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment sont limités aux actifs de ce compartiment, sauf disposition contraire des documents constitutifs de la SICAV. Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de Gestion ou de l'un des prestataires de services délégués.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- La première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (0% de rendement annuel). Pour la période de détention recommandée, nous avons supposé que la performance du produit évolue comme indiqué dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 euros sont investis.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Investissement 10 000 €		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans*
Coûts Totaux	540 €	2 653 €
Incidence des coûts annuels (**)	5,47 %	3,80 % chaque année

*Période de détention recommandée

** Elle illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, elle indique qu'en cas de sortie à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 12,60% avant déduction des coûts et de 8,80% après déduction des coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	2,50% maximum de coûts de distribution payés lors de l'entrée dans ce produit. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels	250 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut le faire	0 €
Coûts récurrents supportés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs/ d'exploitation	2,05 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière	200 €
Coûts de transaction	0,34% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	33 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	0,58%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. Le montant ci-dessus se base sur une moyenne estimée au cours des 5 dernières années	57 €

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : la période de 5 ans est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts du Compartiment. Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme : vous devrez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez vendre votre investissement à tout moment, sans frais, ou le détenir plus longtemps.

Faculté de rachat des actions souscrites : les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions chaque jour d'ouverture de la bourse de Paris avant 16h00.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Exane Asset Management informe qu'elle met en œuvre une procédure de traitement des réclamations. Pour son meilleur traitement, toute réclamation doit être adressée au Département Service Clients de EXANE ASSET MANAGEMENT à l'adresse postale : 6 rue Ménars – 75002 Paris / relations.investisseurs@exane-am.com. Une description du traitement des réclamations est disponible sur le site internet d'Exane Asset Management à l'adresse www.exane-am.com.

Autres informations pertinentes

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet d'Exane Asset Management à l'adresse suivante : https://exane-am.politique_rémunération_fr ; un exemplaire papier de la politique de rémunération est mis à disposition gratuitement sur demande auprès de la Société de Gestion .

Le Compartiment peut être constitué d'autres types de classes d'actions. Les investisseurs peuvent trouver plus d'informations sur ces classes dans le prospectus du Compartiment ou sur le site internet de la Société de Gestion à l'adresse indiquée précédemment. Les actionnaires peuvent demander de convertir tout ou partie des actions qu'ils détiennent dans une Classe d'un compartiment déterminé en actions d'une autre Classe du même compartiment ou d'un autre compartiment à la condition que la devise des actions de l'autre Classe soit identique.

Pour plus de détails, les actionnaires peuvent se reporter à la Section VIII 4 du Prospectus.

Performance Passée : vous pouvez télécharger les performances passées du Compartiment au cours des 5 dernières années sur https://www.exane-am.com/select focus euro.

Scénarios de performance : vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur https://www.exane-am.com/select focus euro.

Les données de ce DIC sont au 31/12/2021.