exane asset management

DOCUMENTO DELLE INFORMAZIONI CHIAVE

slc select (B)

***Scopo**: Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.*

PRODOTTO

EXANE EQUITY SELECT EUROPE – CLASSE B
Società di gestione: EXANE ASSET MANAGEMENT
CODICE ISIN: LU0719899097
www.exane-am.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33 1 44 95 40 00.

L'autorità di regolamentazione lussemburghese, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF - Commissione di vigilanza del settore finanziario) è responsabile della supervisione del comparto e del controllo delle informazioni relative al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di gestione è regolamentata *dall'Autorité des marchés financiers*.

Questo documento è stato pubblicato il 02/01/2023

Segnalazione: State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione!

Cos'è questo prodotto?

Tipo: comparto della Società lussemburghese di Investimento a Capitale Variabile, Exane Funds 2, soggetto alla Direttiva europea 2009/65/CE.

Obiettivo di gestione: Exane Equity Select Europe (di seguito il "**Comparto**") mira a conseguire una performance superiore a quella dell'Indice di riferimento nell'orizzonte temporale consigliato.

Indice di riferimento: indice MSCI Europe, denominato in euro, pubblicato da MSCI e calcolato tenendo conto del reinvestimento dei dividendi netti (ticker Bloomberg: MSDEE15N. L'Indice di riferimento non delimita in modo restrittivo l'universo d'investimento del Comparto, ma consente agli investitori di valutare il profilo di rischio associato a tale investimento. La composizione del Comparto può discostarsi in modo significativo dall'Indice di riferimento attraverso un approccio di selezione settoriale discrezionale, che porta a un'elevata concentrazione di titoli all'interno di ciascun settore del Indice di riferimento, pur rispettando la ponderazione settoriale del Indice di riferimento.

Universo d'investimento ed esposizione di mercato: Da un punto di vista geografico, l'universo d'investimento è rappresentato essenzialmente dai mercati europei, con una prevalenza di azioni emesse da società con sede nell'Unione europea e possibilità di esposizione marginale ad azioni emesse da società con sede in un paese membro dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economici (OCSE).
L'obiettivo di esposizione totale del portafoglio all'universo d'investimento (comprese le posizioni in titoli fisici e quelle in strumenti derivati) è complessivamente pari al 100% del patrimonio netto. Il Comparto può detenere liquidità in misura limitata e solo temporaneamente.

Strategia d'investimento: il Comparto è gestito attivamente. La strategia d'investimento consiste essenzialmente nello stock picking (selezione titoli) discrezionale, che si basa sulle principali previsioni a medio termine della Società di gestione, fondate sulle sue specifiche competenze settoriali.
Ogni scelta d'investimento è ponderata tenendo conto dell'analisi dei fondamentali delle società e dei loro punti di forza, assoluti e relativi, nel rispettivo settore di attività. L'analisi pone particolare attenzione alla valutazione della differenza tra valore intrinseco stimato e valore di mercato dei titoli.

Le idee d'investimento che scaturiscono da questa fase analitica vengono attuate attraverso un processo rigoroso di composizione del portafoglio. Tale processo è volto a:

- sfruttare al massimo il potenziale impatto della selezione titoli multisettoriale sulla performance del Comparto, concentrando il portafoglio su un numero ristretto di titoli piuttosto che rispecchiare la diversificazione dell'Indice di riferimento;
- controllare la fedeltà di replica del portafoglio all'Indice di riferimento con riguardo a fattori quali l'allocazione settoriale, l'allocazione geografica, la capitalizzazione di Borsa, l'effetto leva ecc.;

- integrare le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) nel Indice di riferimento, attraverso un processo di selezione basato sui *rating* ESG da fonti esterne, integrato da ricerca interna ed esterna.

Gli aggiustamenti attuati dal gestore si giustificano in funzione dell'obiettivo d'investimento.

Il Comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla pubblicazione di informazioni in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (detto "SFDR").
I criteri ESG contribuiscono al processo decisionale del gestore, ma il loro peso nella decisione finale non è definito a monte.

Investitore al dettaglio interessato: il Comparto si rivolge a ogni categoria di investitori, che ricercano un processo di gestione attiva nel mercato azionario europeo e che sono pronti ad assumersi un livello di rischio sul loro capitale iniziale.
Nessuna classe di azioni del Comparto può essere offerta in sottoscrizione o ceduta a "US Persons", conformemente alla legge statunitense *Securities Act*, del 1933, che li considera Soggetti Non Autorizzati, ai sensi dell'articolo 11 dello statuto della SICAV.

Politica di distribuzione: Trattandosi di una classe ad accumulazione, il reddito da investimento viene reinvestito.

Rimborso e negoziazione: le azioni possono essere vendute (rimborsate) come indicato nel prospetto informativo al relativo prezzo di transazione (valore patrimoniale netto). Ulteriori dettagli sono riportati nel prospetto informativo del Fondo.

Luoghi e modalità di ottenimento di informazioni sull'OICR: il prospetto informativo, il rendiconto annuale e la relazione semestrale della SICAV, nonché ogni informazione pratica, come il valore patrimoniale netto aggiornato delle varie Classi, sono disponibili presso la sede legale della SICAV e sono pubblicati sul sito Internet della società di gestione, all'indirizzo seguente: **www.exane-am.com.**

Banca depositaria e Agente Amministrativo: BNP Paribas Succursale del Lussemburgo, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

RISCHIO INDICATORE:

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio permette di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso indica la probabilità che questo prodotto registri perdite in caso di movimenti sul mercato o di impossibilità, da parte nostra, di pagarLa. Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio medio. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto si collocano a un livello medio e, se la situazione dovesse deteriorarsi sui mercati, è probabile che la nostra capacità di pagarLa ne risentirà.

Rischi aggiuntivi: poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato né garanzia di capitale, Lei potrebbe perdere tutto o parte del Suo investimento.
Il rischio di liquidità del mercato può accentuare la variazione della performance del prodotto. Tali condizioni dei mercati possono influire sui prezzi ai quali i gestori assumono o liquidano le posizioni.

La performance del Comparto dipende principalmente dalla selezione titoli discrezionale e multisettoriale operata, ma può essere influenzata anche dalle decisioni autonome del gestore rispetto all'Indice di riferimento (allocazione settoriale, allocazione geografica, capitalizzazione di Borsa, effetto leva ecc.).

Per maggiori informazioni sui rischi incorsi, si rinvia alla consultazione del prospetto dell'OICR.

Scenari di Performance

Scenari	Investimento di 10 000 €	In caso di dopo 1 anno	In caso di dopo 5 anni*
Minimo:	non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il Vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	*Possibile rimborso al netto dei costi*	5 136 €	1 904 €
	Rendimento medio per ciascun annuo	*-49%*	*-28%*
sfavorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	8 418 €	8 980 €
	Rendimento medio per ciascun annuo	*-15,82%*	*-2,13%*
moderato	*Possibile rimborso al netto dei costi*	11 179 €	14 229 €
	Rendimento medio per ciascun annuo	*11,79%*	*7,31%*
favorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	14 396 €	19 929 €
	Rendimento medio per ciascun annuo	*43,96%*	*14,79%*

* Periodo di detenzione consigliato

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore e migliore e sulla performance mediana del Comparto, negli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati (storico o stimato) e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore/e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della Vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso

Cosa accade se EXANE ASSET MANAGEMENT non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Le attività e passività del Comparto sono separate da quelli degli altri comparti della SICAV e da quelli della Società di gestione e non esiste alcuna responsabilità incrociata tra loro. Salvo diversa disposizione riportata nei documenti costitutivi della SICAV, le attività e passività dei singoli comparti sono distinte e i diritti vantati dagli investitori e dai creditori su un dato comparto si limitano esclusivamente al patrimonio del medesimo. Il Comparto non sarebbe responsabile per eventuali errori o inadempienze della Società di gestione o di uno dei fornitori di servizi delegati.

Quali sono i costi ?

È possibile che la persona, che Le vende questo prodotto o che Le fornisce consigli su questo, Le chieda di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona La informerà circa tali costi e Le mostrerà l'impatto dei costi sul Suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per il periodo di detenzione raccomandato si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 euros di investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Investimento di 10.000 €		
Scenari	In caso dopo 1 anno	In caso dopo 5 anni*
Costi totali	469 €	1 925 €
Incidenza annuale dei costi (**)	4,75%	2,97% all'anno

*Periodo di detenzione raccomandato

** Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,28% prima dei costi e al 7,31% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Uscendo dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% massimo dei costi di distribuzione pagati alla sottoscrizione di questo prodotto. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	250 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo	0 €
Costi ricorrenti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	186 €
Costi di transazione	0,34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il rodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	33 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,00%. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: il periodo di 5 anni si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e di remunerazione, nonché dei costi del Comparto. Tale prodotto è ideato per un investimento a medio termine: Lei dovrà essere pronto a detenere il Suo investimento per almeno 5 anni. Lei può vendere il Suo investimento, in qualsiasi momento, senza alcun costo, o detenerlo più a lungo.

Facoltà di riscatto delle quote sottoscritte: le richieste di rimborso delle azioni devono pervenire entro le ore 16:00 dei giorni di apertura della Borsa di Parigi.

Come presentare reclami?

Exane Asset Management informa che attua una procedura di trattamento dei reclami. Per il suo miglior trattamento, qualsiasi reclamo deve essere inviato alla Divisione Servizio Clienti di EXANE ASSET MANAGEMENT, all'indirizzo postale: 6 rue Ménars – 75002 Parigi / relations-investisseurs@exane-am.com. Una descrizione del trattamento dei reclami è disponibile sul sito Internet di Exane Asset Management, all'indirizzo www.exane-am.com.

Altre informazioni pertinenti

I dettagli degli aggiornamenti della politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet di Exane Asset Management, al seguente indirizzo: https://exane-am.remuneration policy ; una copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente, su richiesta presso la Società di gestione.

Il Comparto può emettere altri tipi di classi di azioni. Per maggiori informazioni su tali classi di azioni, si invitano gli investitori a consultare il prospetto informativo di Comparto o il sito Internet della Società di gestione sopraindicato. Gli investitori possono richiedere la conversione totale o parziale delle azioni detenute in una classe di un dato comparto in azioni di un'altra classe dello stesso comparto o in azioni di un altro comparto, a condizione che la valuta di denominazione sia la stessa. Per maggiori informazioni, si invitano gli azionisti a consultare la Sezione VIII 4 del Prospetto informativo.

Performance passate: è possibile scaricare le performance passate del Comparto, durante gli ultimi 9 anni, sul sito https://www.exane-am.com/Select.

Scenari di performance: è possibile consultare gli scenari di performance precedenti, aggiornati ogni mese, sul sito https://www.exane-am.com/Select.

I dati contenuti in questo documento sono aggiornati al 31/12/2021.