

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 ZEPHYR FUND – CLASSE A
Société de Gestion : EXANE ASSET MANAGEMENT
CODE ISIN: LU1336183840
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 01/02/2023

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 1 relevant de la directive européenne 2009/65/CE.

Objectif d'investissement : l'objectif de gestion de Exane Zephyr Fund (le « Compartiment ») consiste à battre son indice de référence sur l'horizon d'investissement recommandé.

Indice de Référence : L'indice de référence, libellé en EUR, est représenté par l'indice composite suivant : 30 % indice MSCI Europe calculé avec dividendes nets réinvestis et publié par MSCI (Indicateur Bloomberg: MSDEE15N) et 70 % de l'indice €STR capitalisé.

L'indice de référence ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement du Compartiment mais permet à l'investisseur de qualifier le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le Compartiment. La composition du Compartiment peut s'écarter significativement de l'Indicateur de Référence.

Univers d'investissement : géographiquement, l'univers d'investissement est essentiellement constitué de sociétés cotées domiciliées dans un pays européen. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20% de son actif net dans des sociétés domiciliées dans un pays développé hors Europe.

Structure de portefeuille : Le Compartiment est géré de manière active et discrétionnaire. La structure du portefeuille se compose de positions acheteuses et de positions vendeuses, construites selon une analyse fondamentale, avec un biais directionnel.

Les positions à l'achat et à la vente n'ont pas forcément de liens entre elles, les positions étant majoritairement gérées séparément et indépendamment. La Société de Gestion combine des positions à l'achat et des positions à la vente pour couvrir le marché action.

La construction des positions acheteuses s'opère soit par l'achat direct d'actions soit par l'utilisation d'instruments dérivés, négociés de gré à gré ou sur le marché coté, de type swap, CFD (contract for difference) ou contrat à terme.

Les positions vendeuses visent à couvrir une partie des positions acheteuses. La construction des positions à la vente s'effectue par l'utilisation d'instruments dérivés, négociés de gré à gré ou sur le marché coté, de type swap, CFD ou contrat à terme, permettant de vendre une valeur, un secteur ou un indice général.

Exposition nette du portefeuille : l'exposition nette au risque marchés actions peut être vue comme la différence entre l'exposition longue et l'exposition vendeuse.

La moyenne de l'exposition nette au risque marchés actions évolue entre 20% et 40% de l'actif net. Toutefois, la Société de Gestion peut sortir significativement de cette fourchette, l'exposition nette au risque de marché actions pouvant alors être réduite jusqu'à 0% en fonction de son appréciation discrétionnaire du contexte de marché.

Exposition brute du portefeuille : L'exposition totale du portefeuille attendue varie entre 150% et 190% de son actif net. L'exposition totale du portefeuille au risque de marché actions (somme des positions à l'achat et des positions de couverture) est susceptible de varier en fonction des anticipations de la Société de Gestion et des conditions de marché comme, par exemple, un renversement soudain du marché boursier.

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 et flexible sur les marchés actions sur un horizon de placement long terme et qui sont prêts à assumer un niveau de risque sur leur capital initial. La Classe A est plus particulièrement destinée aux investisseurs institutionnels.

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.

Durée : le Compartiment est établi pour une durée illimitée, sauf cas de liquidation, fusion, dissolution prévus dans le prospectus.

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.

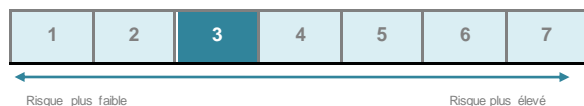
Lieux et modalités d'obtention d'informations sur l'OPC : Les prospectus, rapports annuel et semestriel de la SICAV ainsi que toute information pratique telle que la valeur nette d'inventaire à jour des Classes sont disponibles gratuitement en français au siège social de la

SICAV ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion à l'adresse suivante : www.exane-am.com.

Dépositaire: 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 :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du Compartiment 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. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité 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.

Par ailleurs, le Compartiment utilise des instruments financiers dérivés. Ces instruments financiers dérivés peuvent présenter certains risques tels que (sans s'y limiter), le risque de contrepartie, le risque lié à l'effet de levier, le risque de volatilité, le risque de valorisation ou le risque de liquidité. Si un tel risque se produit, cela peut entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

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

Scénarios de Performance

| Investissement 10 000 Euros | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans* | |
|-----------------------------|--|---------------------------|-----------------------------|---|
| Scénarios: | | | | |
| 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 <i>Rendement annuel moyen</i> | 8 118 € -18,82% | 6 908 € -11,60% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts <i>Rendement annuel moyen</i> | 9 137 € -8,63% | 8 823 € -4,09% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2011 et 02/2014 |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts <i>Rendement annuel moyen</i> | 9 898 € -1,02% | 9 975 € -0,08% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2015 et 10/2018 |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts <i>Rendement annuel moyen</i> | 11 749 € 17,49% | 11 725 € 5,45% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2017 et 01/2020 |

* 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 influencer 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 Compartiment sont séparés de ceux 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. La garde et conservation des actifs du Compartiment sont assurées par le dépositaire. Ainsi la défaillance de la Société de Gestion n'affectera pas la capacité de paiement du Compartiment. L'investissement dans ce produit ne fait pas l'objet d'un système de compensation ou de garantie.

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 eur sont investis.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

| Investissement 10 000 EUR | | |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans* |
| Coûts Totaux | 246 € | 754 € |
| Incidence des coûts annuels (**) | 2,5% | 2,5% 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 2,38% avant déduction des coûts et de -0,08% après déduction des coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0 € |
| 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 | 1,41% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière. | 141 € |
| Coûts de transaction | 1,02% 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. | 102 € |
| Coûts accessoires supportés sous certaines conditions | | |
| Commissions de performance | 15% de l'Ecart de Performance annuel du Compartiment avec mécanisme de compensation des sous-performances passées et YTD positif. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. | 3 € |

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

Période de détention recommandée : la période de 3 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 3 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 12h00.

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_remuneration_fr ; un exemplaire papier de la politique de rémunération est mis à disposition gratuitement sur demande auprès de la Société de Gestion.

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 7 dernières années sur www.exane-am.com/Exane_Zephyr_Fund.

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

Les données de ce DIC sont au 30/12/2022.