exane asset management

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

cer ceres (H)

***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 CERES FUND – CLASSE H
Société de Gestion : EXANE ASSET MANAGEMENT
CODE ISIN: LU2747616956
www.exaneam.com

Appelez ce numéro de téléphone : +33 1 88 87 87 45, 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 (n°GP01015).

Ce document a été mis à jour pour la dernière fois le 02/02/2026.

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 (la « **SICAV** »).

Objectif de gestion : l'objectif d'Exane Ceres Fund (ci-après le « **Compartiment** ») consiste à battre son Indice de Référence (tel que défini ci-dessous) sur l'horizon d'investissement minimum 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 »**). Cet Indice de Référence ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement du Compartiment, dont la composition peut ainsi s'écarter significativement, mais est utilisé à des fins de comparaison et permet à l'investisseur de qualifier le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le Compartiment.

Stratégie d'investissement : Le Compartiment est géré de manière active et discrétionnaire en fonction des anticipations de la Société de Gestion. La stratégie d'investissement consiste à gérer simultanément un portefeuille de positions à l'achat sur des sociétés jugées sous-évaluées et un portefeuille de positions à la vente sur des sociétés jugées surévaluées. Ces transactions constituent une technique d'arbitrage permettant de réduire l'exposition du Compartiment au risque de marché ou à un risque sectoriel spécifique. Le risque induit par une ou plusieurs expositions à la baisse sur des titres ne doit pas être vu isolément mais en considération du portefeuille global et des titres similaires détenus par le compartiment à l'achat. Dès lors, le risque lié à une vente de titres dans ce contexte n'est pas absolu, mais doit toujours être vu comme un risque relatif.
Le niveau et la composition de l'Indice de Référence ne sont pas pris en compte dans l'implémentation de la stratégie d'investissement.

Univers d'investissement : géographiquement, l'univers d'investissement est mondial avec néanmoins une forte concentration sur les valeurs européennes. L'univers d'investissement est soumis à un filtrage négatif impliquant l'exclusion de secteurs dont l'intensité carbone est élevée.

Capacité d'amplification: la Société de Gestion peut recourir à des contrats financiers afin d'obtenir une exposition synthétique sur un marché ou sur une action. L'effet de levier attendu (somme des nominaux des positions sur les contrats financiers utilisés) est de l'ordre de 120% de l'actif net du Compartiment.

Exposition nette du portefeuille : l'exposition nette du portefeuille au risque de marché actions (positions acheteuses diminuées des positions vendeuses) est comprise entre +25% et +35% 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 ou en cas de conditions de marché spécifiques, 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 avec une contrainte de niveau de volatilité significativement inférieur à celui des grands indices boursiers européens 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.

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.exaneam.com.**

exane asset management

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

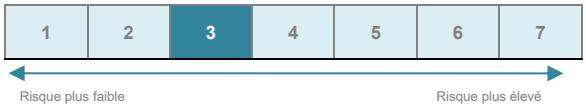
cer ceres (H)

Représentant et Service de Paiements du Compartiment en Suisse : BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le règlement, le prospectus, les documents d'informations clés, les rapports annuel et semestriel du Compartiment pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

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 Scénarios:		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 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	8 211 €	7 044 €	
	Rendement annuel moyen	*-17,89%*	*-11,02%*	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 245 €	10 036 €	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2019 et 11/2022
	Rendement annuel moyen	*-7,55%*	*0,12%*	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 731 €	11 613 €	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2018 et 07/2021
	Rendement annuel moyen	*7,31%*	*5,11%*	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 437 €	13 493 €	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2019 et 07/2022
	Rendement annuel moyen	*14,37%*	*10,50%*	

* 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 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	270 €	966 €
Incidence des coûts annuels (**)	2,7%	2,8% 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 7,95% avant déduction des coûts et de 5,11% 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	1,93% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	193 €
Coûts de transaction	0,48% 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.	48 €
Coûts accessoires supportés sous certaines conditions		
Commissions de performance*	20% TTC de la surperformance annuelle à l'Indice de Référence avec application d'un mécanisme de compensation des sous-performances passées. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-après comprend une moyenne estimée au cours des 5 dernières années.	29 €

***Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société de Gestion peut recevoir une commission de performance même en cas de performance négative, dès lors que la surperformance est positive après application du mécanisme de compensation des sous-performances passées.**

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 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 pour être exécuté le jour d'évaluation suivant).

Il est ici précisé que le Compartiment met en place des mécanismes de liquidité afin de préserver l'intérêt des actionnaires. Ainsi sous certaines conditions de marché et de liquidité, le rachat de vos actions pourra être limité et étalé dans le temps. Vous pouvez vous référer au prospectus pour plus de détails.

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 : 11 rue Scribe – 75009 Paris / relations.investisseurs@exaneam.com. Une description du traitement des réclamations est disponible sur le site internet d'Exane Asset Management à l'adresse www.exaneam.com.

Autres informations pertinentes

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet d'Exane Asset Management à l'adresse suivante : www.exaneam.com/Politique de rémunération ; 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 consulter les performances passées du Compartiment au cours des 5 dernières années sur www.exaneam.com/Ceres.

Scénarios de performance : vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.exaneam.com/Ceres.

Les données de ce DIC sont au 31/12/2025.