

Objetivo: Este documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le facilita en cumplimiento de una obligación legal, para ayudarle a comprender la naturaleza del producto y los riesgos, costes, ganancias y pérdidas que pueden asociarse a él, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

EXANE PLEIAD FUND – CLASE A
Sociedad Gestora: EXANE ASSET MANAGEMENT
CÓDIGO ISIN: LU0616900691
www.exane-am.com

Llame a este número de teléfono: +33 1 44 95 40 00, para más información.

La autoridad reguladora luxemburguesa, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), es responsable de la supervisión del compartimento y del control de la información relativa a este documento de datos fundamentales. La Sociedad Gestora está regulada en Francia por la *Autorité des marchés financiers*.

Última actualización el 01/02/2023

Advertencia: Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Compartimento de la Sociedad de Inversión de Capital Variable luxemburguesa Exane Funds 2 sujeto a la Directiva europea 2009/65/CE.

Objetivo de gestión: El objetivo de inversión de Exane Pleiade Fund (en lo sucesivo, «**Compartimento**») es lograr una rentabilidad absoluta, regular y poco correlacionada con las clases de activos tradicionales.

Aunque el Compartimento no está correlacionado con los mercados de bonos y acciones, tampoco replica el índice €STR. El índice solo se utiliza con el fin de calcular las comisiones de rentabilidad.

Estrategia de inversión: La gestión del Compartimento se basa en una estrategia del tipo «*long/short equity*». El Compartimento se gestiona de forma activa y discrecional en función de las expectativas de la Sociedad Gestora.

La estrategia de inversión consiste en gestionar de manera simultánea una cartera de posiciones compradoras de empresas consideradas infravaloradas y una cartera de posiciones vendedoras de empresas consideradas sobrevaloradas.

Las posiciones se construyen a través de la compra directa de acciones o mediante el uso de instrumentos derivados, negociados en el mostrador o en el mercado cotizado, como swaps, *contracts for difference* (CFD) o contratos a plazo.

El riesgo derivado de una o varias exposiciones bajistas a títulos no debe contemplarse de forma aislada, sino considerando la cartera en conjunto y las posiciones de compra del compartimento en títulos similares. Por consiguiente, el riesgo derivado de una venta de títulos en este contexto no constituye un riesgo absoluto, sino que siempre debe considerarse en términos relativos.

El nivel de €STR no se tiene en cuenta en la implementación de la estrategia de inversión.

Universo de inversión: geográficamente, el universo de inversión es mundial, con predominio de los valores europeos.

Exposición neta de la cartera: la exposición neta de la cartera al riesgo del mercado de renta variable (posiciones compradoras menos posiciones vendedoras) es de entre el -5 % y el +20 % del patrimonio.

Capacidad de ampliación: la Sociedad Gestora podrá recurrir a contratos financieros para obtener una exposición sintética en un mercado o una acción. El apalancamiento esperado (suma de las posiciones nominales en los contratos financieros utilizados) es del orden del 200% de los activos netos del Compartimento.

El Compartimento promueve criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (denominado «SFDR»). Los criterios ASG contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero su peso en la decisión final no se define de antemano.

Inversor minorista destinatario: el Compartimento se dirige a todas las categorías de inversores, que busquen un proceso de gestión activa con baja correlación con las clases de activos tradicionales y que estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo sobre su capital inicial. La Clase A está destinada a los inversores institucionales. No podrá ofrecerse ni venderse ninguna clase de participación a «US Persons» según la definición de la Ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933, y estas se consideran Personas no Autorizadas en el sentido del artículo 11 de los estatutos de la SICAV.

Plazo: El Compartimento se crea por un período ilimitado, salvo en caso de liquidación, fusión o disolución, según lo previsto en el prospecto.

Política de distribución: Al tratarse de una clase de acumulación, los rendimientos de la inversión se reinvierten.

Reembolso y transacción: Las acciones pueden venderse (reembolsarse) como se indica en el folleto al precio de transacción correspondiente (valor liquidativo). En el folleto del Compartimento se incluye más información.

Dónde y cómo obtener información sobre el OIC: El folleto, los informes anuales y semestrales de la SICAV y cualquier otra información práctica, como el valor liquidativo actualizado de las Clases, se encuentran a disposición de los interesados, gratuitamente en francés, en el domicilio social de la SICAV y pueden consultarse en el sitio web de la Sociedad Gestora: www.exane-am.com.

Depositorio: BNP Paribas Sucursal de Luxemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

¿Que riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO:



Menor riesgo

Mayor riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 2 años.

El indicador de riesgo sintético muestra el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto sufra pérdidas en caso de movimientos del mercado o de que no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 sobre 7, que es una clase de bajo riesgo. Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro del producto son bajas y, si las condiciones del mercado se deterioran, es poco probable que la capacidad del Compartimento para pagarle se vea afectada.

Riesgos adicionales: dado que este producto no ofrece protección contra los riesgos del mercado ni garantía de capital, usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

El riesgo de liquidez del mercado puede acentuar las variaciones en el rendimiento del producto. Dichas condiciones de mercado pueden tener repercusiones sobre los precios a los que los gestores abren o cierran posiciones.

El Compartimento utiliza instrumentos financieros derivados. Estos derivados pueden presentar ciertos riesgos como (pero no sólo) el riesgo de apalancamiento, el riesgo de contraparte, el riesgo de volatilidad, el riesgo de valoración o el riesgo de liquidez. Si este riesgo se produce, puede dar lugar a una disminución en el valor del activo neto del Compartimento.

Consulte el folleto del OICVM para obtener más información relativa a los riesgos.

Escenarios de rentabilidad

Inversión 10 000 Eur		Con salida después de 1 año	Con salida después de 2 años*	
Escenarios:				
Mínimo:	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder toda o parte de su inversión			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 041 €	8 663 €	
	Rendimiento medio cada año	-9,59%	-6,92%	
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 673 €	9 554 €	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre esta 07/2015 y 07/2017
	Rendimiento medio cada año	-3,27%	-2,25%	
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 269 €	10 599 €	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre esta 02/2013 y 02/2015
	Rendimiento medio cada año	2,69%	2,95%	
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11 483 €	11 745 €	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre esta 05/2017 y 05/2019
	Rendimiento medio cada año	14,83%	8,38%	

* Período de mantenimiento recomendado

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable presentados son ilustraciones basadas en la peor y mejor rentabilidad y en la rentabilidad mediana del Compartimento en los 10 últimos años. El escenario de tensión muestra lo que podría ocurrir en situaciones extremas del mercado. Los escenarios presentados representan ejemplos basados en resultados anteriores y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura de los mercados. La evolución futura de los mercados es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos debidos a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en los importes que recibe.

¿Qué pasa si EXANE ASSET MANAGEMENT no puede pagar?

Los activos y pasivos del Compartimento son independientes de los demás compartimentos de la SICAV y de los de la Sociedad Gestora, y no existe responsabilidad cruzada entre ellos. Dado que los activos y pasivos de cada compartimento son distintos, los derechos de los inversores y los acreedores relativos a un compartimento se limitan al

patrimonio del mismo. La custodia y la salvaguarda de los activos del Compartimento están garantizadas por el Depositario. Por lo tanto, el impago de la Sociedad Gestora no afectará a la capacidad de pago del Compartimento. La inversión en este producto no está sujeta a un sistema de compensación o garantía.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, le informarán sobre estos costes y le mostrarán cómo afectarán a su inversión.

Los cuadros indican los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de la cantidad que invierta y del tiempo que mantenga del producto. Los importes indicados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

- En el primer año recupera la cantidad invertida (el 0% de rentabilidad anual). Para los demás períodos de tenencia, hemos supuesto que el rendimiento del producto evoluciona como se indica en el escenario intermedio.
- Se invierten 10 000 euros.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Inversión 10 000 EUR		
Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 2 años*
Costes totales	325 €	700 €
Incidencia de los costes anuales (**)	3,3%	3,3% cada año

*Período de mantenimiento recomendado

**Ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se retira al final del período de mantenimiento recomendado, su rentabilidad media anual debería ser del 6,30 % antes de costes y del 2,95 % después de costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		Con salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisiones de suscripción por este producto, pero la persona que se lo venda puede hacerlo.	0 €
Costes de salida	No cobramos comisión de salida por este producto, pero la persona que se lo venda puede hacerlo.	0 €
Costes recurrentes anuales		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos u operativos	1,34% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	134 €
Costes de operación	1,18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de lo que compremos y vendamos.	118 €
Costes accesorios en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	20 % impuestos incl. de la rentabilidad anual por encima del tipo €STR capitalizado, con aplicación de un mecanismo de compensación por la baja rentabilidad. El importe real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes incluye la media en los últimos 5 años.	73 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada o?

Período de mantenimiento recomendado: el período de 2 años se basa en nuestra valoración de las características de riesgo y remuneración, y de los costes del Compartimento. Este producto está diseñado para una inversión a medio plazo: debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 2 años. Puede vender su inversión en cualquier momento, sin coste alguno, o conservarla durante más tiempo.

Facultad de reembolso de participaciones: los inversores pueden solicitar el reembolso de sus participaciones cualquier día hábil de la Bolsa de París antes de las 16:00.

¿Cómo puedo reclamar?

Exane Asset Management le informa de que ha puesto en marcha un procedimiento de tramitación de reclamaciones. Con el fin de que se tramiten con la mayor eficacia posible, todas las reclamaciones deberán dirigirse al Servicio de Atención al Cliente de EXANE ASSET MANAGEMENT a la siguiente dirección postal: 6 rue Ménars – 75002

París (Francia) / relations-investisseurs@exane-am.com. En el sitio web de Exane Asset Management, en la siguiente dirección, figura una descripción de la tramitación de las reclamaciones www.exane-am.com.

Otra información pertinente

Los detalles de la política de remuneración actualizada pueden consultarse en el sitio web de Exane Asset Management en la siguiente dirección: https://exane-am.remuneration_policy; puede solicitarse gratuitamente una copia impresa de la política de remuneración.

El Compartimento podrá estar constituido por otras clases de participaciones.

Los inversores pueden consultar más información acerca de las mismas en el folleto del Compartimento o en el sitio web de la Sociedad Gestora en la dirección arriba indicada. Los partícipes pueden solicitar la conversión de la totalidad o parte de sus participaciones en una Clase de un compartimento determinado en participaciones de otra clase del

mismo u otro compartimento, siempre y cuando la divisa de las participaciones de la otra Clase sea la misma. Para más información, los partícipes pueden consultar la Sección VIII 4 del Folleto.

Rentabilidades anteriores: puede descargar las rentabilidades anteriores del Compartimento en los 10 últimos años en <https://www.exane-am.com/Pleiade>.

Escenarios de rentabilidad: puede consultar los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados cada mes en [www.https://www.exane-am.com/Pleiade](https://www.exane-am.com/Pleiade).

Los datos de este documento de datos fundamentales son a 30/12/2022.