

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona datos esenciales sobre la inversión en este fondo. No se trata de un documento promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Se recomienda leerlo para decidir con conocimiento de causa si se lleva a cabo o no la inversión.

EXANE CERES FUND – CLASE S (CÓDIGO ISIN: LU2348417341) Compartimento de la SICAV luxemburguesa Exane Funds 1 Sociedad de Gestión : EXANE ASSET MANAGEMENT

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de gestión: El objetivo de Exane Ceres Fund (en adelante, «Ceres») es el crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en acciones europea y excluyendo los sectores económicos con una elevada intensidad de carbono.

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

Estrategia de inversión: Ceres se gestiona de forma activa y discrecional en función de las expectativas de la Sociedad de Gestión. La estrategia de inversión consiste en gestionar simultáneamente una cartera de posiciones compradoras en empresas que se consideran infravaloradas y otra de posiciones vendedoras en empresas que se estima sobrevaloradas. Estas transacciones constituyen una técnica de arbitraje para reducir la exposición de Ceres al riesgo de mercado o a un riesgo sectorial específico. El riesgo vinculado a una o varias exposiciones a la baja en títulos no debe analizarse de forma aislada sino teniendo en cuenta la totalidad de la cartera y otros títulos similares en los que el Compartimento tiene posiciones compradoras. Por tanto, el riesgo que conlleva una venta de títulos en este contexto no es absoluto sino que debe ser considerado siempre como un riesgo relativo.

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

Universo de inversión: geográficamente, el universo de inversión es mundial, aunque con una elevada concentración en los valores europeos. El universo de inversión es objeto de un filtro negativo que implica la exclusión de sectores, o de empresas, cuya intensidad de carbono es elevada.

Ceres promueve los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, en relación con el universo de inversión, a través de un proceso de selección basado en las calificaciones ASG asignadas por fuentes externas, complementadas con investigaciones internas y externas.

Horizonte mínimo de inversión recomendado: Ceres puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 2 años.

Ceres es un OICVM de capitalización.

Capacidad de amplificación: la Sociedad de Gestión podrá recurrir a contratos financieros para obtener una exposición sintética a una acción o en un mercado. La capacidad de amplificación que resulte de esos contratos financieros no podrá superar el valor de los activos.

Exposición neta de la cartera: la exposición neta de la cartera al riesgo del mercado de renta variable (posiciones compradoras menos posiciones vendedoras) se sitúa entre 0% y +35%.

Posibilidad de reembolso de las acciones suscritas: los inversores podrán solicitar el reembolso de sus acciones todos los días de apertura de la Bolsa de París, antes de las 16:00.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador sintético de riesgo clasifica a Ceres en una escala de 1 a 7 y se ha establecido en función del objetivo de volatilidad definido en el folleto: Ceres pretende mantener una volatilidad histórica anualizada de los valores liquidativos de entre el 5 % y el 10 %. No obstante, dicho objetivo no constituye un compromiso ni una garantía otorgada por la Sociedad Gestora ni por el fondo Exane Funds 1.

No hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable; la categoría puede variar a lo largo del tiempo.

La exposición diversificada de Ceres al riesgo de renta variable explica que se le haya asignado esta categoría.

La categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

Riesgos no reflejados adecuadamente en el indicador, a los que puede estar expuesto el OICVM y que podrían provocar una disminución del valor liquidativo:

Riesgo de contraparte: Ceres puede sufrir pérdidas derivadas de los compromisos con una contraparte en sus operaciones de swaps, CFD y contratos a plazo en caso de incumplimiento de dicha contraparte o de incapacidad de esta para cumplir con sus obligaciones contractuales.

Riesgos asociados al uso de derivados: Ceres utiliza instrumentos financieros derivados. Estos derivados pueden presentar ciertos riesgos como (pero no sólo) el riesgo de apalancamiento, 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.

Riesgo de liquidez : Ceres invierte en mercados susceptibles de verse afectados por una disminución de la liquidez. Dichas condiciones de mercado pueden tener repercusiones sobre los precios a los que los gestores abren o cierran posiciones.

Riesgo de crédito: Ceres está expuesto al riesgo de crédito como resultado de la inversión en valores de deuda de emisores privados para administrar su bolsillo monetario. El riesgo de crédito corresponde a la situación en la que el emisor no puede cumplir sus compromisos o su calificación se degrada. Sin embargo, el riesgo de crédito está subordinado, ya que la probabilidad de incumplimiento es muy baja en la medida en que el fondo solo invierte en valores de emisores de primera clase con vencimientos de menos de tres meses.

Para más información sobre los riesgos, consulte el folleto del OICVM.

GASTOS DE LA CLASE S

Los gastos y comisiones cargados se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes detraídos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Comisiones de suscripción	Máximo 5% atribuidos a la Sociedad de gestión
Comisiones de reembolso	Ninguna
El porcentaje indicado es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del compartimento a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,11 % impuestos incl.
Gastos detraídos del compartimento en determinadas circunstancias	
Comisión de rentabilidad	20% impuestos incl. de la rentabilidad anual obtenida por encima del EONIA capitalizado + 1%, con aplicación de un mecanismo denominado «High Water Mark» Importe de la comisión de rentabilidad facturada correspondiente al último ejercicio: Ninguna

La Clase S es apta para inversores institucionales.

Los gastos de entrada y de salida indicados representan siempre cifras máximas, por lo que en algunos casos el inversor podría pagar menos. El inversor podrá obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero.

El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en un porcentaje estimado porque la clase se lanzó en Julio de 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro.

Los gastos corrientes comprenden las comisiones de gestión, la remuneración de los proveedores de servicios y el impuesto luxemburgués «taxe d'abonnement», pero no incluyen ni las comisiones de rentabilidad ni los gastos de transacción.

Para más información sobre los gastos y el mecanismo «High Water Mark» relativo a la comisión de gestión variable, puede consultarse las secciones 10 y 11 del suplemento del folleto de Ceres.

RENTABILIDAD HISTÓRICA DE LA CLASE S

La Clase no tiene datos disponibles para un año calendario completo para mostrar su tabla de rendimiento.

- Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y su valor puede fluctuar a lo largo del tiempo.
- Ceres no reproduce el índice EONIA. El índice solo se utiliza con el fin de calcular las comisiones de rentabilidad.
- La fecha de lanzamiento de la Clase S de Ceres es Julio de 2021
- Los gastos y comisiones se han incluido en el cálculo de las rentabilidades.
- Las rentabilidades netas indicadas se calculan en euros (« EUR »), netos de todos los gastos soportados por el compartimento.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Clase	Código ISIN	Tipo de suscriptores a los que se dirige el fondo	Divisa	Importe mínimo de suscripción inicial	Importe mínimo de suscripción posterior	Aplicación del resultado
A	LU0284634564	Inversores institucionales	EUR	10 000 EUR	Ninguno	Capitalización
S	LU2348417341	Inversores institucionales	EUR	25 000 000 EUR	Ninguno	Capitalización
B	LU0284634721	Todos los inversores	EUR	10 000 EUR	Ninguno	Capitalización

Los folletos e informes anuales y semestrales de la SICAV, así como cualquier información práctica como el valor liquidativo actualizado de las Clases, podrán obtenerse gratis en inglés en el domicilio social de la SICAV o en la página web de la sociedad gestora: www.exane-am.com

Depositorio y Agente de Administración :

BNP Paribas Securities Services
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Los detalles de la política de compensación actualizado están disponibles en el sitio web de Exane Asset Management en la siguiente dirección:

<https://exane-am-Remuneration-policy-EN>; una copia en papel de la política de remuneración y prestaciones se pone a disposición gratuita bajo petición.

Activos y pasivos de cada compartimento están separados. Por lo tanto, los derechos de los inversores y los acreedores acerca de un compartimento se limitan a los activos de ese compartimento, a menos que los documentos constitucionales de la SICAV determinen lo contrario.

Se advierte a los inversores de que la legislación tributaria del Estado miembro de origen de Exane Ceres Fund puede incidir en sus situaciones tributarias personales.

Exane Funds 1 únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

El OICVM puede tener otros tipos de Clases de Acciones. Los inversores pueden encontrar más informaciones sobre estas Clases de Acciones en el folleto del OICVM o en el sitio Internet del Gestor, en la dirección indicada anteriormente.

Los accionistas podrán solicitar la conversión de parte o la totalidad de sus acciones en una Clase de Acciones de un compartimento en acciones de otra Clase de Acciones del mismo compartimento o de un otro compartimento, siempre y cuando la divisa de la otra Clase de Acciones sea la misma. Para más información, los accionistas podrán consultar la sección VIII 4 del folleto. Ceres está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulada por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). El Sociedad de Gestión, Exane Asset Management, está autorizado en Francia y está regulado por la *Autorité des marchés financiers* (AMF) bajo el número GP01015.

Ninguna clase de acciones pueden ser ofrecidas o vendidas a « persona de los EE.UU. », como se define en la Regulación S de la Ley de Valores de EE.UU. de 1933 que son personas no autorizadas en el sentido del artículo 11 de los Estatutos de la SICAV.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos en el mes de 2021/07/22.