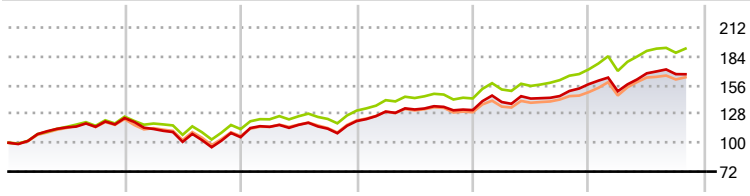
# Exane Funds 2 Exane Equity Select Europe Fund B

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Europa Large Cap Blend | Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR<br>Usato nel Report | MSCI Europe NR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund's investment objective is to outperform its Benchmark Index over the recommended investment horizon. In regional terms, the investment universe is mainly European with the same country coverage than the MSCI Europe but the Sub-Fund may also have an ancillary exposure on shares issued by companies located in another country of the OECD. The portfolio overall exposure (including both physical and derivatives positions) to the investment universe is meant to be 100% of net assets.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 24,05 | -15,00 | 14,87 | 8,78 | 19,16 | 6,13 |
| Benchmark e Indici | 25,42 | -9,67 | 15,89 | 8,98 | 19,78 | 11,75 |
| Categoria | 22,95 | -13,22 | 14,23 | 6,85 | 15,33 | 9,70 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,70 | 3Y Sharpe Ratio | 1,17 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 10,28 |
| 3Y R-Squared | 94,52 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,88 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,40 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,19 | -3,61 | -2,85 |
| 6-Mesi | 5,34 | 1,79 | 2,77 |
| 1-Anno | 11,38 | 13,52 | 12,92 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,96 | 14,02 | 12,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,98 | 8,27 | 6,31 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,89 | 9,12 | 7,85 |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

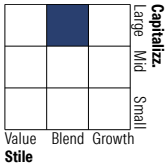
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -4,38 | 11,60 | -0,48 | - |
| 2025 | 5,96 | 2,43 | 1,68 | 7,97 |
| 2024 | 7,59 | 1,60 | 1,90 | -2,34 |
| 2023 | 9,52 | 1,69 | -3,17 | 6,52 |
| 2022 | -8,59 | -10,99 | -5,19 | 10,18 |

## Portafoglio 30/09/2026



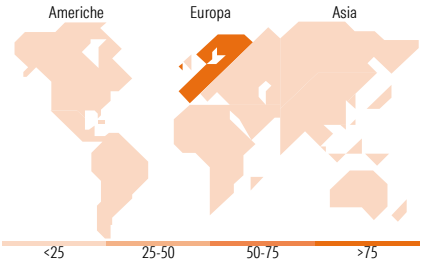
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,00 |
| Obbligazioni | 2,65 |
| Liquidità | -0,06 |
| Altro | 1,41 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 45,43 |
| Large | 40,30 |
| Medium | 12,38 |
| Small | 1,89 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 60.385,67 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ASML Holding NV | | 6,24 |
| Roche Holding AG Ordinary... | | 4,24 |
| UniCredit SpA | | 2,98 |
| Galp Energia SGPS SA | | 2,91 |
| Jpennp | — | 2,65 |
| Dow Jones Stoxx | — | 2,65 |
| Neste OYJ | | 2,57 |
| Barclays PLC | | 2,49 |
| Schneider Electric SE | | 2,46 |
| Erste Group Bank AG. | | 2,44 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 31,64 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 88 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **36,73** |
| Materie Prime | 3,87 |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,15 |
| Finanza | 27,64 |
| Immobiliare | 0,07 |
| **Sensibile** | **35,43** |
| Telecomunicazioni | 3,32 |
| Energia | 5,87 |
| Beni Industriali | 15,34 |
| Tecnologia | 10,90 |
| **Difensivo** | **27,84** |
| Beni Difensivi | 9,48 |
| Salute | 13,28 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 5,08 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,80** |
| Stati Uniti | 0,80 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **98,72** |
| Regno Unito | 16,19 |
| Europa Occidentale - Euro | 64,15 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 18,38 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,48** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,48 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Exane Asset Management |
| Telefono | +33 1 44954000 |
| Web | www.exane-am.com |
| Data di Partenza | 28/09/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/12/2011 |
| NAV (19/11/2026) | EUR 311,52 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 734,98 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 31,94 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0719899097 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,72% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR