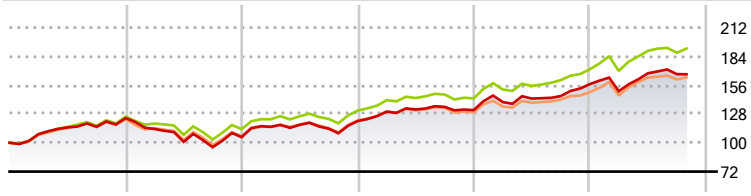
Exane Funds 2 Exane Equity Select Europe Fund B

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Blend	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR 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

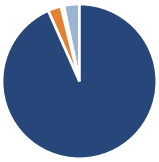
Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,28	-0,04	-0,05
6-Mesi	8,23	8,79	7,89
1-Anno	14,53	17,58	16,38
3-Anni Ann.ti	14,73	17,07	14,87
5-Anni Ann.ti	6,83	9,47	7,40
10-Anni Ann.ti	8,17	9,68	8,32

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

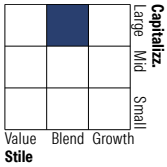
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,38	11,60	-0,48	-
2025	5,96	2,43	1,68	7,97
2024	7,59	1,60	1,90	-2,34
2023	9,52	1,69	-3,17	6,52
2022	-8,59	-10,99	-5,19	10,18

Portafoglio 31/08/2026



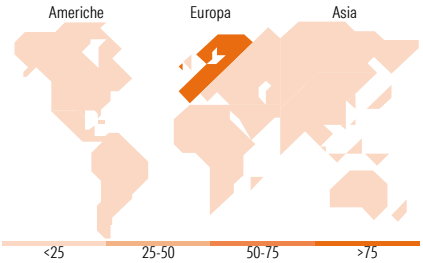
Asset Allocation %	Netta
Azioni	93,37
Obbligazioni	2,75
Liquidità	0,62
Altro	3,25

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	38,28
Large	42,67
Medium	17,78
Small	1,27
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	54.329,27



Titoli principali

Nome	Settore	%
Jpennp	—	8,75
ASML Holding NV		5,50
Roche Holding AG Ordinary...		3,19
Enel SpA		2,96
Neste OYJ		2,80
Dow Jones Stoxx	—	2,75
Galp Energia SGPS SA		2,62
Banco Santander SA		2,50
UniCredit SpA		2,46
STOXX Europe 600 Telecom PR...	—	2,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		89
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**39,43**
Materie Prime	4,29
Beni di Consumo Ciclici	4,37
Finanza	30,67
Immobiliare	0,10
Sensibile	**31,33**
Telecomunicazioni	3,78
Energia	6,47
Beni Industriali	9,07
Tecnologia	12,02
Difensivo	**29,24**
Beni Difensivi	10,62
Salute	12,90
Servizi di Pubblica Utilità	5,72

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,90**
Stati Uniti	0,90
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**98,86**
Regno Unito	14,25
Europa Occidentale - Euro	64,43
Europa Occidentale - Non Euro	20,18
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,24**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,24
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 (09/11/2026)	EUR 320,74
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	794,64 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	33,09 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