INDÉPENDANCE AM

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este Producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

France Small & Mid
un subfondo de Indépendance AM SICAV
Creador del PRIIP: Indépendance AM S.A.S
I (C) Acumulación ISIN: LU1964632324
Sitio web: www.independance-am.com. Teléfono: (+33) 1 40 76 02 85 para más información.
Indépendance AM S.A.S está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des marchés financiers (AMF).
Indépendance AM SICAV está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales: 30.05.2025

Advertencia: está a punto de adquirir un Producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este Producto?

Tipo
Este Producto es un fondo de inversión de derecho luxemburgués, Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV), un OICVM.

Duración y modalidades
Este Producto de renta variable se gestiona de forma activa, y tiene como objetivo revalorizar el capital en un horizonte superior a tres años.

Objetivos
El objetivo es invertir en acciones de sociedades francesas de pequeña y mediana capitalización, que se seleccionan especialmente por su baja valoración y su alta rentabilidad, con el fin de aumentar el valor del capital de la cartera.
Este objetivo se combina con un enfoque extrafinanciero que tiene en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). El objetivo extrafinanciero es contribuir a la rentabilidad sostenible del Producto, para lo que se identificarán: i) las mejores prácticas empresariales que pueden contribuir a la rentabilidad sostenible, y ii) los riesgos a los que están expuestas.
La política de inversión del Producto consiste en adquirir acciones de sociedades francesas de pequeña y mediana capitalización que tengan su domicilio social o sus órganos de decisión en Francia y que coticen en Euronext o para las que Francia sea el principal mercado de actividad, cuya capitalización bursátil sea inferior o igual a la mayor capitalización bursátil del índice CAC MID & SMALL NR y cuya valoración sea baja, a pesar de que sus fondos propios o su capital invertido generen una rentabilidad superior a la del mercado. A continuación, se venderán progresivamente cuando dejen de ajustarse a estos criterios.
El Producto invierte de forma permanente el 75% de sus activos, como mínimo, en acciones de sociedades cotizadas con domicilio social en Francia y permanentemente al menos el 10% de sus activos en empresas francesas muy pequeñas («MPE»), pequeñas y medianas («PYME») o de tamaño intermedio («ETI»).
El Producto también puede comprar, hasta el 5% de su patrimonio neto, valores mobiliarios que den acceso al capital de dichas sociedades, así como bonos convertibles en acciones y bonos de suscripción de acciones. El Producto también puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones preferentes y certificados de inversión emitidos por dichas sociedades.
El Producto puede invertir hasta un 10% en acciones de sociedades europeas cotizadas cuyo domicilio social se encuentre fuera de Francia.
Los valores que pueden incluirse en el plan de ahorro en acciones francés, el PEA, siempre representan al menos el 75% de los activos.
El Producto no invertirá más del 10% del patrimonio neto en participaciones de OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios).
El Producto integra los criterios ASG en su proceso de selección, y garantiza que al menos el 90% de las sociedades de la cartera se sometan a un análisis extrafinanciero y reciban una calificación en ese sentido.
Los ingresos percibidos por el Producto se reinvierten en su totalidad (acciones de capitalización).
Valor de referencia: CAC Mid & Small NR.

Inversor minorista al que va dirigido
Todos los inversores.

Información práctica
Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Una información más amplia sobre este Producto, el folleto, los últimos informes anuales y semestrales y otra información práctica, incluido dónde encontrar los últimos precios de las acciones e información sobre las otras clases de acciones comercializadas en su país, están disponibles en la sociedad gestora Indépendance AM S.A.S., 20 avenue Franklin D. Roosevelt, 75008, Paris, France, en su sitio web www.independance-et-expansion.com o por correo electrónico a contact@independance-am.com. El folleto y los informes periódicos están disponibles gratuitamente en varios idiomas.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgos

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo, Riesgo más alto,

El indicador resumido de riesgos presupone que usted mantendrá el Producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado (3 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del Producto como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Otros riesgos relevantes y no tenidos en cuenta por el indicador:

Riesgos relacionados con la posesión de acciones de pequeñas capitalizaciones: El Producto invierte en acciones de pequeñas capitalizaciones, lo que supone un riesgo mayor, ya que el precio de dichas acciones podría sufrir fluctuaciones más fuertes y más rápidas que las de grandes capitalizaciones.

Riesgo de liquidez: Existe un riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de vender o comprar. Esta circunstancia podría reducir los rendimientos del Producto en caso de no poder realizar transacciones en condiciones favorables. Esto puede deberse a acontecimientos de una intensidad y gravedad sin precedentes, como las pandemias o las catástrofes naturales.

Riesgo de concentración: En la medida en que las inversiones del Producto se concentran en un país, un mercado, un sector o una clase de activos, el Fondo puede ser susceptible de registrar una pérdida de capital a causa de los acontecimientos adversos que perjudiquen al país, mercado, sector o clase de activos en cuestión.

Inversión en otros OICVM/no OICVM: Un Producto que invierta en otros organismos de inversión colectiva no tendrá un papel activo en la gestión cotidiana del organismo de inversión colectiva en el que invierte. Además, por lo general, un Producto no podrá evaluar las inversiones específicas efectuadas por los organismos de inversión colectiva subyacentes hasta que no se hayan realizado. Como consecuencia, los rendimientos de un Producto dependerán de la rentabilidad de los gestores de los Productos subyacentes, y podrían verse afectados de forma negativa por rentabilidades desfavorables.

Riesgo relacionado con la posesión de bonos convertibles: Los bonos convertibles son títulos híbridos entre una deuda y los productos propios, que, en principio, permiten a los titulares convertir su participación en bonos en acciones de la sociedad emisora, en una fecha futura determinada. La inversión en bonos convertibles supondrá una mayor volatilidad que las inversiones efectuadas en bonos clásicos.

Riesgo de sostenibilidad: Se trata de un hecho o una condición ambientales, sociales o de gobernanza (ASG) que, de producirse, podrían provocar un impacto material negativo, ya sea real o potencial, en el valor de una o varias inversiones en el Producto.

Para más información sobre los riesgos, consulte el folleto del Producto.
Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto en sí, pero es posible que no incluyan todos los gastos que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado. Los movimientos futuros del mercado son inciertos y no pueden predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.
Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Inversión de 10 000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 3 años.		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)**
Escenarios			
Mínimo	**No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Podría usted perder la totalidad de su inversión, o parte de esta.**		
Escenario de tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 4 270	EUR 4 620
	Rendimiento medio cada año	-57,3%	-22,7%
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 7 830	EUR 7 940
	Rendimiento medio cada año	-21,7%	-7,4%
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 10 450	EUR 12 810
	Rendimiento medio cada año	4,5%	8,6%
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 17 740	EUR 20 340
	Rendimiento medio cada año	77,4%	26,7%

Este cuadro muestra el dinero que podría recuperar durante el período de mantenimiento recomendado, en diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.
Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el mes 03/2017 y el 03/2020.
Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el mes 02/2021 y el 02/2024.
Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el mes 03/2020 y el 03/2023.

¿Qué pasa si Indépendance AM S.A. S no puede pagar?

El Producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos, independiente de la sociedad de gestión de la cartera. En caso de incumplimiento por parte de esta última, los activos del Producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera para el Producto se ve mitigado por la segregación legal entre los activos del depositario y los del Producto.

¿Cuáles van a ser los costes de esta inversión?

La persona que le vende este Producto, o que le asesora sobre él, podría cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen todos ellos en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:
—El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). Que para los demás períodos de mantenimiento, el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
—Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10.000 EUR	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)**
Costes totales	255 EUR	1 047 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,6%	2,9% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año, a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio previsto cada año será del 11,79% antes de deducir los costes y del 8,84% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR y coste anual en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No facturamos gastos de entrada para este Producto.	0EUR
Costes de salida	No facturamos gastos de salida para este Producto.	0 EUR
Costes corrientes (detraídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	1,56% El impacto de los costes que cobramos cada año por la gestión de este Producto y sus inversiones. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	156 EUR
Costes de operación	0,34% El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	34 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisión de participación en beneficios)	0,65% Descripción: El 10% cuando la rentabilidad del Producto sea superior a la del índice CAC Mid & Small NR durante el Período de observación, que abarca del 1 de enero al 31 de diciembre. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión.	65 EUR

Estos cuadros muestran el impacto que tienen los distintos costes en el rendimiento que podría obtener de su inversión al finalizar el período de mantenimiento recomendado, así como el significado de las distintas categorías de costes.

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años
Este Producto está diseñado para inversiones a plazo medio; se debe prever el mantenimiento de la inversión en el Producto durante al menos tres años. Sin embargo, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este tiempo, o mantener la inversión por más tiempo. El inversor puede vender acciones del Producto en cualquier día hábil.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una queja sobre el Producto o su creador, o sobre la persona que le asesora o vende el Producto, puede ponerse en contacto en primera instancia con Indépendance AM S.A.S en el (+33) 1 40 76 02 85, por correo electrónico a la dirección contact@independance-am.com o por correo postal al 20 avenue Franklin D. Roosevelt, 75008, Paris, France.
Si su reclamación no se resuelve satisfactoriamente, puede registrarla a través de nuestro sitio web www.independance-am.com.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los últimos escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente en el sitio web www.independance-am.com.
Rentabilidad histórica: Puede descargar las rentabilidades históricas de los últimos 6 años a través del sitio web www.independance-am.com.

Encontrará información detallada y actualizada de la política remunerativa, que incluye, en particular, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de hacerlo y, en su caso, la composición del comité de remuneraciones, cuando existe este, en la página web www.independance-am.com. Se podrá obtener gratuitamente un ejemplar en papel de dicha información previa solicitud.

Este documento de datos se actualiza anualmente.