



INDEPENDANCE ET EXPANSION

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

Francia

un compartimento de INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV

I C Acumulación ISIN: LU1964632324

Creador del PRIIP: Indépendance et Expansion AM S.A. LEI:EU 222100B13I8GXUT8FV32.

Sitio internet: www.independance-et-expansion.com. Teléfono: +352 2026 2960 para más información.

Indépendance et Expansion AM S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales: 01.01.2023

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 aumentar el capital en un horizonte superior a tres años.

El inversor puede vender acciones del Producto en cualquier día hábil.

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 (ESG, por sus siglas en inglés). 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 al menos permanentemente 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 ESG 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.

Inversores minoristas a los que va dirigido

Todos los inversores.

Información práctica

Depositorio: 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 otras clases de acciones comercializadas en su país, están disponibles en la sociedad gestora Indépendance et Expansion AM S.A., 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, en su sitio web www.independance-et-expansion.com o por correo electrónico a siege@ie-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
---	---	---	---	---	---	---

El indicador resumido de riesgos presupone que usted mantendrá el Producto hasta el final del periodo 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.

La categoría de riesgo y rendimiento 5 refleja un potencial elevado de ganancias o de pérdidas del valor de la cartera. Esto se debe a las inversiones en acciones de sociedades francesas de pequeñas capitalizaciones.

El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero, debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

El capital no está garantizado.

Entre los riesgos significativos del Producto que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

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 OIC/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 fondos 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 fondos 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 (ESG) 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 del Producto, consulte la sección del folleto relativa a los riesgos.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto en sí, pero es posible que no incluyan todos los costes 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 representan ejemplos que utilizan las rentabilidades mejores y peores, así como la rentabilidad media del Producto 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 EUR 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 6.180	EUR 4.220
	Rendimiento medio cada año	-38,2%	-25,0%
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 11.360	EUR 13.800
	Rendimiento medio cada año	13,6%	11,3%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 17.740	EUR 19.090
	Rendimiento medio cada año	77,4%	24,1%

Este cuadro muestra el dinero que podría recuperar durante el periodo de mantenimiento recomendado en diferentes supuestos, suponiendo que invierte EUR 10.000.

¿Qué pasa si el creador del PRIIP no puede pagar?

Podría enfrentarse a una pérdida financiera si el creador del PRIIP y/o el depositario se muestran incapaces de cumplir sus obligaciones. No existe ningún sistema de compensación o garantía de depósitos que cubra este Producto.

¿Cuáles van a ser los costes de esta inversión?

Costes a lo largo del tiempo

La Reducción del Rendimiento (RDR) muestra qué impacto tendrán los costes totales que pague sobre el rendimiento que pueda obtener de la inversión. Los costes totales tienen en cuenta tanto los costes puntuales como los continuos y los imprevistos. Los importes aquí indicados son los costes acumulados del Producto en sí, para los distintos periodos de mantenimiento. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras presentadas suponen que invierte EUR 10.000. Las cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede 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.

Inversión de EUR 10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	EUR 350	EUR 1.200
Impacto sobre el resultado (reducción del rendimiento) por año	3,5%	3,1%

Composición de los costes

Inversión de EUR 10.000 y coste anual en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	El impacto de los costes que paga al realizar su inversión. Esto es lo máximo que pagará, y podría pagar menos. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	1,00%	EUR 100
	Costes de salida	El impacto de los costes que paga al salir de su inversión cuando llega a vencimiento. Esta es la cantidad máxima que pagará, y podría pagar menos.	ninguna	EUR 0
	Comisiones de conversión	Si son aplicables. Consulte las secciones del folleto sobre conversión para más información.	ninguna	EUR 0
Costes continuos (detráidos cada año)	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	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.	1,55%	EUR 156
	Costes de operación	El impacto de los costes de nuestra compra y venta de inversiones subyacentes a este Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	0,35%	EUR 35
Costes imprevistos detráidos en condiciones específicas	Comisiones de rentabilidad (y comisión de participación en beneficios)	El 10% cuando la rentabilidad del Producto sea superior a la del índice CAC Mid & Small NR durante el Periodo de observación, que abarca del 1 de enero al 31 de diciembre. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión.	0,61%	EUR 61

Estos cuadros muestran el impacto que tienen los distintos costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener en el periodo 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?

Periodo 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. Puede obtener el reembolso de sus participaciones en el Producto todos los días, de acuerdo con los términos especificados en el folleto.

¿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 et Expansion AM S.A., en el +352 26 2026 2960, por correo electrónico a la dirección siege@ie-am.com o por correo postal al 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Si su reclamación no se resuelve satisfactoriamente, puede registrarla a través de nuestro sitio web www.independance-et-expansion.com.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los últimos escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente en el sitio web www.independance-et-expansion.com.

Rentabilidad histórica: Puede descargar las rentabilidades históricas de los últimos 2 años a través del sitio web www.independance-et-expansion.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, en la página web <http://www.independance-et-expansion.com/societe-de-gestion-14.html>. Se podrá obtener gratuitamente un ejemplar en papel de dicha información previa solicitud.

Este documento de datos se actualiza anualmente.