



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

Nombre del productor del PRIIP (producto de inversión minorista empaquetado y producto de inversión basado en seguros): Indépendance AM S.A.S.

Clase B (C) - ISIN: LU2857867548

Sitio web del productor del PRIIP: www.independance-am.com. Para más información, llame al (+33) 1 40 76 02 85. Indépendance AM S.A.S. está autorizada en Francia y está 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: 17/2/2026

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

¿Qué es este Producto?

Tipo

El Producto es un Subfondo de INDEPENDANCE AM SICAV (el «Fondo»), un OICVM de derecho luxemburgués.

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 5 años. Este Producto no tiene fecha de vencimiento.

Objetivos

El Producto France Small & Mid invierte principalmente en empresas de pequeña y mediana capitalización que tengan su domicilio social o sus órganos de decisión en Francia, coticen en Francia o cuyo mercado principal sea Francia («Empresas francesas»), seleccionadas acuerdo con criterios Quality Value de alta rentabilidad y baja valoración, con el fin de lograr la revalorización 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 France Small & Mid consiste en comprar acciones de empresas francesas de pequeña y mediana capitalización que coticen en un Mercado regulado y que cumplan los criterios Quality Value de alta rentabilidad y baja valoración, y venderlas gradualmente cuando dejen de cumplir estos criterios.

El Producto France Small & Mid invierte en todo momento como mínimo el 75% de sus activos en acciones de empresas francesas cotizadas con una capitalización bursátil inferior a 10.000 (diez mil) millones de euros en el momento de la compra, e invierte en todo momento como mínimo el 10% de sus activos en empresas francesas muy pequeñas («TPE»), pequeñas y medianas («PME») o de tamaño intermedio («ETI»).

El Producto France Small & Mid 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 France Small & Mid también puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones preferentes y certificados de inversión emitidos por dichas sociedades.

Por último, el Producto France Small & Mid puede invertir hasta un 25% 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

Inversores institucionales

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Las solicitudes de suscripción y reembolso se tramitan cada día hábil bursátil en Luxemburgo antes de las 12:00 horas a través del 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 de gestión 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. El cálculo mensual de los escenarios de rendimiento y la rentabilidad histórica del Producto pueden obtenerse en las oficinas de la sociedad de gestión o en su sitio web: www.independance-am.com.

¿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 (5 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.

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (no incluidos en el indicador sintético de riesgo):

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 otras IIC/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 5 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 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	4.590 EUR	3.990 EUR
	Rendimiento medio cada año	-54,10%	-16,79%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.460 EUR	EUR 8.710
	Rendimiento medio cada año	-25,40%	-2,72%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.060 EUR	12.120 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,60%	3,92%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.920 EUR	15.810 EUR
	Rendimiento medio cada año	49,20%	9,59%

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre el 9/2017 y el 9/2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre el 1/2019 y el 1/2024.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre el 3/2020 y el 3/2025.

¿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 deducen 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 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	527 EUR	1.856 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,3%	3,0% 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 6,92% antes de deducir los costes y del 3,92% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. Si procede, esta persona le informará del importe.

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	2,00% del importe invertido. 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.	200 EUR
Costes de salida	1,00% del importe invertido. 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.	100 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	1,33% del valor de su inversión al año. 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.	133 EUR
Costes de operación	0,38% del valor de su inversión al año. 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.	38 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisión de participación en beneficios)	0,56% 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. La estimación de los costes agregados incluye la media de los últimos 5 años.	56 EUR

Estos cuadros muestran el impacto que tienen los distintos costes en el rendimiento que podría obtener de su inversión al finalizar 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?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto está diseñado para inversiones a plazo medio; se debe prever el mantenimiento de la inversión en el Producto durante al menos 5 años. Sin embargo, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este tiempo, o mantener la inversión por más tiempo. Las solicitudes de suscripción y reembolso se tramitan cada día hábil bursátil en Luxemburgo antes de las 12:00 horas a través del depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

¿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. llamando al (+33) 1 40 76 02 85, por correo electrónico a la dirección contact@ie-am.com o por correo postal a la dirección 20 avenue Franklin D. Roosevelt, 75008 Paris.

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 del último año 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. Es posible que se perciban descuentos y/o remuneraciones sobre los gastos de funcionamiento y gestión, los cuales representan entre el 25% y el 50% de los gastos de gestión.

Este documento de datos se actualiza al menos anualmente.