INDEPENDANCE ET EXPANSION

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Europe, un compartimento de INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV

Clase: A, C (Capitalización) LU1832174962

Este Fondo está gestionado por Indépendance et Expansion AM S.A.

Objetivos y política de inversión

Este Compartimento de renta variable se gestiona de forma activa y tiene como objetivo aumentar el capital en un horizonte superior a tres años. El objetivo es invertir en acciones de sociedades europeas 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 Compartimento, 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 Compartimento Europe consiste en adquirir acciones de sociedades europeas pequeñas y medianas, que coticen en un Mercado Regulado de conformidad con los requisitos de la Directiva, cuya capitalización bursátil sea estrictamente inferior a 10 000 (diez mil) millones de euros 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 Compartimento invierte de forma permanente el 30% de sus activos, como mínimo, en acciones de sociedades cotizadas con domicilio social en Francia y al menos el 10% de sus activos en empresas francesas muy pequeñas (“TPE”), pequeñas y medianas (“PME”) o de tamaño intermedio (“ETI”).
El Compartimento Europe 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 Compartimento Europe también puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones preferentes y certificados de inversión emitidos por dichas sociedades.
Los valores que pueden incluirse en el plan de ahorro en acciones francés, el PEA, y en el plan de ahorro en acciones para pequeñas y medianas empresas, PEA-PME, siempre representan al menos el 75% de los activos.
El Fondo no invertirá más del 10% del patrimonio neto del Compartimento Europe en participaciones de OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios).
El Fondo 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.
El inversor puede vender acciones del Compartimento en cualquier día hábil.
Los ingresos percibidos por el Compartimento se reinvierten en su totalidad (acciones de capitalización).
Valor de referencia: Stoxx® Europe ex UK Small NR.

Perfil de riesgo y rendimiento

Menor riesgo, **Mayor riesgo,**

potencialmente menor rentabilidad **potencialmente mayor rentabilidad**

1	2	3	4	5	**6**	7

El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

A falta de un historial más extenso, el indicador de riesgo utiliza los datos simulados a partir de una cartera de referencia. La categoría de riesgo 6 refleja un potencial muy elevado de ganancias y/o de pérdidas del valor de la cartera. Esto se debe a las inversiones en acciones en sociedades pequeñas o medianas del mercado europeo.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden considerarse como una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.
La categoría de riesgo más baja no significa que esté “libre de riesgo”.

Su inversión inicial no está garantizada.

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

Riesgos relacionados con la posesión de acciones de pequeñas capitalizaciones: el Fondo 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 Fondo 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 Fondo 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 Fondo 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 Fondo 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 Fondo 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 propios fondos que, en principio, permiten a los titulares convertir su participación en bonos de 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 Fondo.

Gastos

Los gastos y comisiones están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución de las acciones del compartimento. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

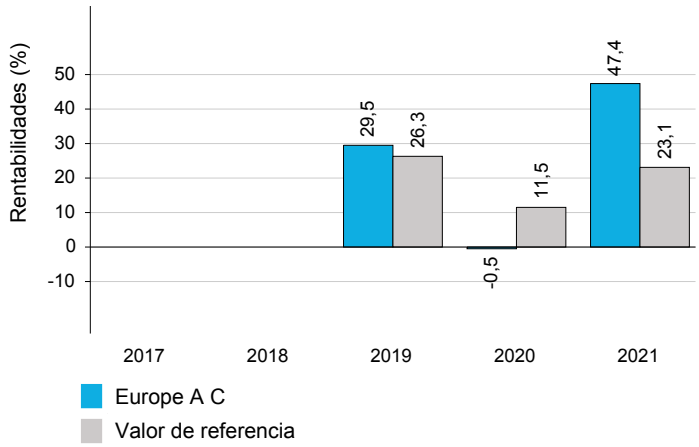
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detraerse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,15%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	2,03% al último cierre del Fondo
El 10% cuando la rentabilidad del Compartimento sea superior a la del índice Stoxx® Europe Ex UK Small NR durante el Periodo de observación, que abarca del 1 de enero al 31 de diciembre. La frecuencia de cristalización tiene carácter anual. La Sociedad Gestora podrá cobrar una comisión de rentabilidad para un Periodo determinado, incluso si el valor liquidativo disminuye durante el Periodo de observación correspondiente, en la medida en que el Compartimento siga superando la rentabilidad de su índice de referencia.	

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado a 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto los gastos de entrada y de salida abonados por el compartimento cuando se adquieren o venden acciones de otro Fondo.

Para obtener más información sobre los gastos del compartimento, consulte el capítulo XII titulado "Gastos y remuneraciones" del folleto del Fondo, disponible en la página web www.independance-et-expansion.com o por correo electrónico en siege@ie-am.com.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 13 de junio de 2018
Fecha de creación de la clase de acciones: 13 de junio de 2018

Moneda utilizada para calcular la rentabilidad histórica: Euro

Valor de referencia: Stoxx® Europe Ex UK Small NR.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Encontrará una copia del folleto, del último informe anual y de cualquier otro informe semestral posterior del Fondo, así como cualquier otra información práctica, disponibles en francés de forma gratuita en la Sociedad Gestora mediante previa solicitud por escrito a Indépendance et Expansion AM S.A., 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, en la página web www.independance-et-expansion.com o por correo electrónico a siege@ie-am.com.
Este Fondo se divide en varios compartimentos y su último informe anual consolidado está disponible en la Sociedad Gestora.

El Fondo ofrece otras acciones para las categorías de inversores definidas en su folleto.

Se puede solicitar el valor liquidativo a la Sociedad Gestora o consultarlo en su página 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.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del compartimento pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Indépendance et Expansion AM S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto del Fondo.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está sujeto a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
La Sociedad Gestora Indépendance et Expansion AM S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31 de marzo de 2022.