



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 SMALL, un compartimento de INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV

Clase: X, C (Capitalización) LU1832174889

Este Fondo está gestionado por Stanwahr S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Este compartimento de acciones está gestionado de forma activa y busca alcanzar un crecimiento del capital en un horizonte superior a tres años. El objetivo de inversión es hacer progresar el valor capital de una cartera repartida y gestionada, dando prioridad a la cotización por autofinanciación como criterio de valorización.

La política de inversión del Compartimento EUROPE SMALL consiste en comprar acciones de sociedades europeas que coticen en un mercado regulado, de tamaño pequeño o mediano, cuya capitalización bursátil sea estrictamente inferior a 10.000 (diez mil) millones de euros y que tengan una cotización por autofinanciación débil y venderlas cuando ya no cumplan este criterio.

El Compartimento EUROPE SMALL 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 SMALL también puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones preferentes y certificados de inversión emitidos por dichas sociedades. El Compartimento EUROPE SMALL podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en sociedades que coticen en plataformas comerciales "organizadas" como Euronext Growth en Francia (anteriormente Alternext).

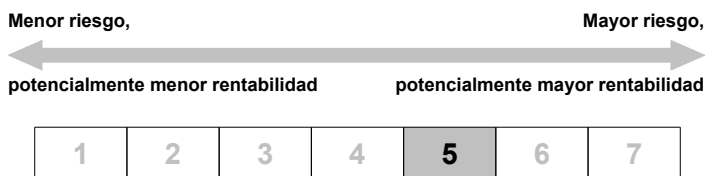
La política de inversiones del Fondo incorpora criterios extrafinancieros de calidad social, medioambiental y de gobernanza (ESG).

El inversor puede vender acciones del compartimento todos los miércoles de cada mes (o el siguiente día hábil a efectos bancarios).

Los ingresos percibidos por el compartimento son reinvertidos en su totalidad (acción de capitalización).

Valor de referencia: STOXX® Europe ex UK Small NR.

Perfil de riesgo y rendimiento



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 5 refleja un potencial 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. 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 5 refleja un potencial 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.

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.

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.

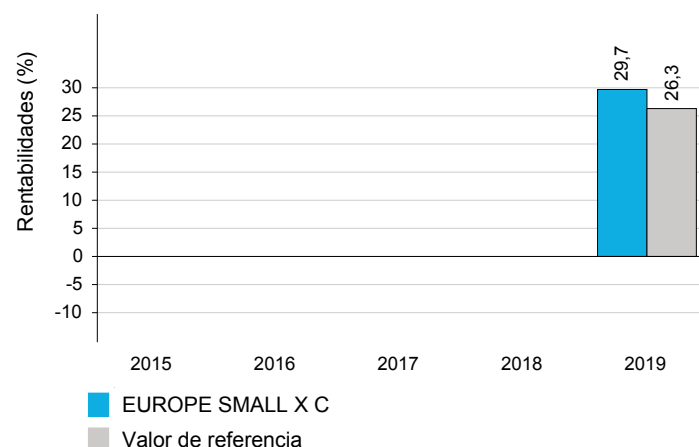
| | |
|--|----------------------------------|
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
| Gastos de entrada | Ninguna |
| Gastos de salida | Ninguna |
| El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados. | |
| Gastos detrados del Fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 2,10% |
| Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | 0,00% al último cierre del Fondo |
| 10% del valor del patrimonio neto multiplicado por la diferencia algebraica entre la variación del valor de la acción y la variación del valor del índice Stoxx® Europe Ex UK Small NR. | |

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

Los gastos corrientes son objeto de una estimación basada en la cantidad total de gastos previstos. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad superior y los gastos de intermediarios, excepto los gastos de entrada y de salida abonados por el Fondo 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 stanwahr@pt.lu.

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 detrados 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 Stanwahr S.à r.l., 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, en la página web www.independance-et-expansion.com o por correo electrónico a stanwahr@pt.lu.

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.

Stanwahr S.à r.l. 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 Stanwahr S.à r.l. 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 19 de febrero de 2020.