



Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit Beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Europe Small

een compartiment van Indépendance AM SICAV

Priip-ontwikkelaar: Indépendance AM S.A.S

A (C) Kapitalisatie ISIN: LU1832174962

Website: www.independance-am.com. Neem contact op met (+33) 1 40 76 02 85 voor meer informatie.

Indépendance AM S.A.S kreeg een vergunning in Frankrijk en wordt gereguleerd door de Autorité des marchés financiers (AMF).

Indépendance AM SICAV kreeg een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 30/05/2025

Waarschuwing: u staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort

Dit Product is een beleggingsfonds (Société d'Investissement à Capital Variable of SICAV) naar Luxemburgs recht, een icbe.

Looptijd en kenmerken

Dit Aandelenproduct wordt actief beheerd en beoogt kapitaalgroei op een horizon van meer dan 3 jaar.

Doelstellingen

Het Product Europe Small belegt in Europese small- en midcapaandelen, die worden geselecteerd op basis van de 'Quality Value'-criteria hoge rentabiliteit en lage waardering, met het doel de waarde van de portefeuille te laten groeien.

Die doelstelling gaat gepaard met een niet-financiële factor, waarbij er ook rekening wordt gehouden met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG). De niet-financiële doelstelling is bij te dragen aan de langetermijnresultaten van het Product door de identificatie van i) de goede werkwijzen van de ondernemingen, om voortdurend goede resultaten te behalen en ii) de risico's waaraan ze zijn blootgesteld.

Het beleggingsbeleid van het Product Europe Small bestaat erin op een gereglementeerde markt Europese small- en midcapaandelen te kopen die beantwoorden aan de 'Quality Value'-criteria hoge rentabiliteit en lage waardering, en ze geleidelijk te verkopen wanneer ze niet meer voldoen aan die criteria.

Het Product Europe Small belegt voortdurend minstens 75% van zijn activa in aandelen die op het moment van de aankoop een beurskapitalisatie van minder dan 2 (twee) miljard euro hebben.

Het Product Europe Small kan ook tot 5% van de netto-activa toewijden aan roerende activa die toegang geven tot het kapitaal van die ondernemingen, zoals warrants en in aandelen converteerbare obligaties. Het Product Europe Small kan ook tot 10% van de netto-activa beleggen in voorkeursaandelen en beleggingscertificaten die worden uitgegeven door zulke ondernemingen.

Op elk moment is minstens 75% van de activa belegd in aandelen die in aanmerking komen voor PEA (aandelenspaarplannen) en PEA-PME.

Het Product zal niet meer dan 10% van de netto-activa beleggen in delen van een icbe (instellingen voor collectieve beleggingen in effecten).

Het Product houdt rekening met ESG-criteria bij zijn selectieproces en garandeert dat minstens 90% van de ondernemingen in de portefeuille beschikken over een niet-financiële analyse en rating.

De inkomsten van het Product worden volledig herbelegd (kapitalisatieaandeel).

Benchmark: Stoxx® Europe ex UK Small NR.

Retailbeleggersdoelgroep

Particuliere beleggers.

Praktische informatie

Depositaris: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Beleggers kunnen de aandelen van het Product elke werkdag verkopen.

Meer informatie over het Product, het prospectus, de laatste jaarlijkse en halfjaarlijkse rapporten en andere praktische informatie, inclusief waar de recentste prijs van de aandelen te vinden is en informatie over de andere aandelenklassen die worden aangeboden in uw land, zijn beschikbaar bij de beheermaatschappij Indépendance AM S.A.S., 20 avenue Franklin D. Roosevelt, 75008, Paris, France, op de website www.independance-am.com, of via e-mail naar contact@independance-am.com. Het prospectus en de tussentijdse rapporten zijn kosteloos beschikbaar in verschillende talen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Laag risico Hoog risico



Voor de samenvattende risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Product houdt voor de aanbevolen periode (3 jaar). Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties van het Product worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Bovendien bent u blootgesteld aan de volgende risico's (waarmee geen rekening wordt gehouden in de samenvattende risico-indicator):

Risico's die verband houden met het bezit van smallcap aandelen: Het Product belegt in smallcap aandelen, wat een groter risico met zich meebrengt, aangezien de prijs van die aandelen sterker en sneller kan schommelen dan die van effecten met grotere marktkapitalisaties.

Liquiditeitsrisico: Er bestaat een liquiditeitsrisico, aangezien specifieke beleggingen moeilijk te kopen of verkopen zijn. Als er geen transactie kan worden afgesloten tegen gunstige voorwaarden, kan dat een negatieve invloed hebben op het rendement van het Product. Dat kan bijvoorbeeld als gevolg van gebeurtenissen met ongeziene intensiteit en ernst, zoals pandemieën of natuurrampen.

Concentratierisico: Als de beleggingen van het Product geconcentreerd zijn in een land, markt, sector of activaklasse, kan het verlies lijden ten gevolge van ongunstige gebeurtenissen die net dat land, die markt, die sector of die activaklasse beïnvloeden.

Beleggingen in andere icb's/icbe's: Een Product dat belegt in andere collectieve beleggingsinstellingen speelt geen actieve rol in het dagelijkse beheer van die beleggingsinstellingen. Bovendien krijgt een Product gewoonlijk niet de kans om de specifieke beleggingen van de collectieve beleggingsinstelling te analyseren voordat ze worden uitgevoerd. Het rendement van een Product is dan ook afhankelijk van de prestaties van de beheerders van de onderliggende Producten en kan negatief worden beïnvloed door ongunstige prestaties.

Risico dat gepaard gaat met converteerbare obligaties: Converteerbare obligaties zijn hybride effecten die kenmerken van obligaties en aandelen combineren en die de houders in theorie de kans bieden om hun participatie op een specifieke toekomstige datum om te zetten in aandelen van de uitgevende onderneming. Beleggingen in converteerbare obligaties zijn volatieler dan beleggingen in klassieke obligaties.

Duurzaamheidsrisico: Een gebeurtenis of situatie op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG) die, als zij zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect, feitelijk of potentieel, kan hebben op de waarde van de beleggingen van het Product.

U vindt meer informatie over de risico's in het prospectus van het Product. Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product en/of een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging EUR 10 000

De aanbevolen periode van bezit bedraagt drie jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na drie jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 4 360	EUR 4 850
	Gemiddeld rendement per jaar	-56,4%	-21,4%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 600	EUR 9 570
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,0%	-1,5%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 780	EUR 13 490
	Gemiddeld rendement per jaar	7,8%	10,5%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 16 230	EUR 20 030
	Gemiddeld rendement per jaar	62,3%	26,1%

Deze tabel toont het mogelijke rendement bij verschillende scenario's over de aanbevolen periode van bezit, als we uitgaan van een belegging van EUR 10 000.

Ongunstig scenario: zo'n scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2017 en 03/2020.

Gematigd scenario: zo'n scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2016 en 12/2019.

Gunstig scenario: zo'n scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2018 en 12/2021.

Wat gebeurt er als Indépendance AM S.A.S niet kan uitbetalen?

Het Product is een gemeenschappelijke verzameling financiële instrumenten en deposito's die gescheiden is van de vermogensbeheerder. Een eventueel faillissement van die laatste heeft geen invloed op de activa in het Product die worden bewaard door de depositaris. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico van financieel verlies voor het product beperkt doordat de activa van de depositaris zijn gescheiden van die van het Product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval zal die persoon u informeren over die kosten en geeft hij of zij u een overzicht van het effect dat alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het Product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gingen ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- er EUR 10 000 werd belegd.

Belegging EUR 10 000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na drie jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 465	EUR 1 643
Effect van de kosten per jaar (*)	4,7%	4,3% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 14,60% vóór de kosten en 10,27% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10 000 en kosten per jaar als u uitstapt na één jaar.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	1,00% van het belegde bedrag. Effect van het bedrag dat u betaalt op het moment waarop u in de belegging stapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht, het is mogelijk dat u minder betaalt. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	EUR 100
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit Product geen uitstapkosten in rekening.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,11% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten die u elk jaar betaalt voor het beheer en de beleggingen van het Product. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 211
Transactiekosten	0,62% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 62
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Resultaatgebonden provisies en winstdelingsprovisie	0,92% Beschrijving: 10% als het compartiment beter presteert dan de index Stoxx® Europe Ex UK Small NR in de loop van de geobserveerde periode, die loopt van 1 januari tot en met 31 december. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	EUR 92

De bovenstaande tabellen tonen het effect van de verschillende kosten op het potentiële rendement aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode, alsook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen beleggingsperiode: drie jaar

Dit product is bedoeld voor middellangetermijnbeleggingen, dus u moet erop voorbereid zijn uw belegging in het Product minstens 3 jaar aan te houden. U kunt echter op elk moment gedurende die periode zonder boete de terugbetaling van uw belegging vragen, of uw belegging langer aanhouden.

Beleggers kunnen de aandelen van het Product elke werkdag verkopen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over dit Product, de ontwikkelaar van het Product of de persoon die u dit Product heeft aangeraden of verkocht, gelieve op de eerste plaats contact op te nemen met Indépendance AM S.A.S op het nummer (+33) 1 40 76 02 85, via e-mail naar contact@independance-am.com of per brief aan 20 avenue Franklin D. Roosevelt, 75008, Paris, France.

Als uw klacht niet naar tevredenheid werd opgelost, kunt u ze doorspelen op onze website www.independance-am.com.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: U vindt de recentste prestatiescenario's, die maandelijks worden bijgewerkt, op de website www.independance-am.com.

Prestaties uit het verleden: U kunt de prestaties van de voorbije vijf jaar downloaden op de website www.independance-am.com.

De details van het bijgewerkte remuneratiebeleid, met inbegrip van een beschrijving van de manier waarop de vergoedingen en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de vergoedingen en voordelen, inclusief de samenstelling van het remuneratiecomité, vindt u op de website www.independance-am.com. Een schriftelijk exemplaar is kosteloos beschikbaar op aanvraag.

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.