



Juan Díaz
Development Director de Indépendance AM

“La independencia refuerza nuestra cultura de libertad y responsabilidad”

La gestora francesa celebra el primer aniversario de su fondo Europe Mid tras consolidar su crecimiento con un enfoque Quality-Value y visión a largo plazo

Indépendance AM es una gestora francesa independiente con más de tres décadas de experiencia en la inversión en pequeñas y medianas empresas. Su enfoque Quality-Value, basado en la selección de compañías sólidas a precios razonables, le ha permitido mantener un crecimiento constante y unos resultados consistentes. Hoy celebra el primer aniversario de su fondo Europe Mid y una sólida expansión de activos bajo gestión.

Pregunta. ¿Qué factores explican el crecimiento de Indépendance AM en activos y resultados?

Respuesta. Indépendance AM ha consolidado su posición como gestora especializada en pequeñas y medianas empresas cotizadas europeas, alcanzando cerca de 1.800 millones de euros en activos bajo gestión. Esto se explica por la consistencia de resultados (con fondos como el Indépendance France Small & Mid y el fondo

Indépendance Europe small superando sistemáticamente sus índices), una filosofía de inversión clara y diferenciada, y una estructura independiente que permite decisiones ágiles y alineadas con los intereses del cliente. La ampliación del equipo de gestión y análisis conformada por 10 personas y el lanzamiento de nuevos fondos como el Indépendance Europe Mid han reforzado nuestra capacidad de análisis y cobertura geográfica.

P. Su filosofía combina calidad y valoración atractiva...

R. Nuestra metodología “Quality Value” se basa en identificar empresas con crecimiento rentable (ROCE >10%, márgenes sólidos) y valoraciones atractivas (PER bajo). En la práctica, esto se

traduce en carteras concentradas, construidas tras un análisis profundo y visitas directas constantes a las compañías. Los ratios de los fondos reflejan esta disciplina, por ejemplo, Indépendance Europe small presenta un PER de 12,4x frente a 16,6x del benchmark, y un ROCE del 18% frente al 7% del índice.

P. El fondo Europe Mid cumple su primer año. ¿Qué balance hacen de su rendimiento y acogida entre los inversores?

R. El balance es muy positivo. Lanzado en octubre de 2024, Europe Mid ha logrado un rendimiento YTD acumulado del +31% (a 09.10.2025), superando ampliamente a su índice de referencia. Ha sido bien recibido por inversores que buscan exposición a mid caps europeas con un enfoque selectivo. En 1 año de vida el fondo captó más de 110M euros bajo gestión. Su cartera mantiene la coherencia metodológica con los otros fondos de la gestora y nos permite cubrir todo el espectro de compañías small y mid cap cotizadas en Europa.

P. ¿Por qué el fundador de Indépendance AM ha sido comparado con un “Warren Buffett europeo”?

R. William Higgons, fundador y gestor desde hace más de 30 años, destaca por su visión a largo plazo, independencia de criterio y convicción en la inversión. Su estilo se basa en el análisis profundo, la paciencia y la alineación total con los intereses del cliente. Esta filosofía ha impregnado la cultura de Indépendance AM. La independencia de la gestora refuerza esta cultura de libertad y responsabilidad.

Más información
www.ie-am.com