

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Lonvia Avenir Small Cap Europe un compartiment de Lonvia

Institutionnel (EUR) Capitalisation ISIN: LU2240057252

Initiateur du Produit: Lonvia Capital

Adresse: 9, Avenue de l'Opéra, 75001 Paris, France – E-mail : jbb@lonvia.com – Téléphone +33 1 84 79 80 00 pour en savoir plus

Site Internet: www.lonvia.com pour en savoir plus

Lonvia Capital est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Lonvia est autorisée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés: 31.01.2023

Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit?

Type

Ce Produit est un sous-fond de LONVIA, un fonds à capital variable à compartiments multiples, dont la forme est celle de société d'investissement à capital variable («SICAV») luxembourgeoise, un fonds de placement OPCVM.

Durée

La durée de vie du Produit n'est pas limitée.

Objectifs

Le Produit cherche à surperformer l'indice MSCI Europe Micro Cap net reinvested (Indice de référence) par le biais d'une sélection de sociétés de petite et moyenne capitalisation dont le modèle économique est considéré comme durable et générant de la valeur dans une optique d'investissement à long terme, qui se distinguent par leur politique sociale et environnementale et la qualité de leur gouvernance, et dont l'activité vise à contribuer aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. Le Produit est géré activement et utilise l'Indice de référence à des fins de comparaison et de calcul de la commission de performance. Aucune restriction ne s'applique quant à la mesure dans laquelle le portefeuille du Fonds peut s'écarter de celui de l'Indice de référence.

L'objectif du Produit est associé à une approche extra-financière fondée sur (i) l'inclusion de critères de risque de RSE dans le processus de sélection et d'analyse des titres, et (ii) l'évaluation des impacts sociaux et environnementaux de chaque société en rapport avec les ODD. Le Produit vise un investissement durable tel que défini à l'article 9 du règlement SFDR.

Le Produit investit au moins 75 % de ses actifs dans des actions de sociétés de petite et moyenne capitalisation ayant leur siège social dans des pays de l'Union européenne ou dans des pays de l'Espace économique européen et ayant conclu une convention fiscale avec la France.

Les sociétés ciblées respecteront les critères d'éligibilité du Plan d'épargne en actions dédié aux Petites et Moyennes Entreprises (PEA-PME), le plan d'épargne en actions destiné aux PME ouvert aux investisseurs fiscalement domiciliés en France. Ces critères d'éligibilité sont les suivants: (i) moins de 5 000 salariés, (ii) un chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1,5 milliard EUR ou un total de bilan n'excédant pas 2 milliards EUR, et (iii) les actions de la société sont admises aux négociations sur un marché réglementé et sa capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard EUR, ou étaient admises aux négociations sur un tel marché à la clôture d'un au moins des quatre exercices comptables précédant l'exercice pris en compte pour apprécier l'éligibilité des titres de la société considérée. Le respect de ces critères est évalué lorsque le Fonds investit dans les actions concernées.

L'univers d'investissement se compose principalement d'actions émises par des sociétés de petite capitalisation, néanmoins la société de gestion peut, à son entière discrétion, investir dans des actions émises par des sociétés de grande capitalisation. Le Fonds peut également investir dans des parts d'organismes de placement collectif (OPC) ouverts (y compris des ETF et des fonds indiciels) à hauteur maximale de 10 % de ses actifs nets. Le Produit peut également détenir, à titre accessoire, des liquidités et quasi liquidités.

L'approche de l'équipe de gestion est fondée sur la conviction que les sociétés qui intègrent des questions de développement durable dans leur stratégie offrent de meilleures perspectives à long terme. À cette fin, par le biais d'une approche «best-in-universe», la mise en œuvre de la stratégie du Fonds consiste à sélectionner des sociétés qui (i) respectent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance mesurés en termes de notation ESG, y compris des thèmes tels que l'impact environnemental et social des produits et services, le respect des droits de l'homme, la chaîne d'approvisionnement et la santé et la sécurité des employés, l'utilisation des ressources et qui (ii) sont attrayantes du point de vue de leur contribution aux ODD. Les indicateurs de performance mesurables, tels que le nombre de créations d'emplois, les dépenses en R&D et les émissions de carbone des scopes 1, 2 et 3, sont suivis par le gestionnaire. Au moins 90 % des titres du portefeuille ont obtenu une note de risque ESG de Sustainability et une note interne d'impact social et environnemental.

La mise en œuvre de la stratégie du Fonds repose sur les principes suivants:

(i) un processus d'investissement privilégiant la sélection des titres sur la base de l'importance accordée aux visites sur site, à l'analyse des sociétés cibles et à l'utilisation d'un modèle interne de valorisation, et (ii) de fortes convictions qui se traduisent par un portefeuille concentré de sociétés dont le modèle économique est considéré comme cohérent et durable.

Le Produit n'aura recours à aucune technique ou instrument relatif aux valeurs mobilières, ni à des instruments du marché monétaire, tels que les prêts de titres, les opérations de mise et de prise en pension, les opérations d'achat-revente ou de vente-rachat

Aucun revenu ne sera payé au titre de vos actions.

Il est impossible de garantir que le Fonds atteindra ses objectifs.

Investisseurs visés

Le Produit est destiné à la fois aux investisseurs de détail et aux autres investisseurs. Le Produit est conçu pour être un investissement à long terme. Avant d'investir dans le Produit, il conviendrait que les investisseurs examinent leur situation personnelle et demandent des conseils supplémentaires à leur conseiller financier ou à un autre conseiller professionnel concernant leur tolérance au risque et leur horizon d'investissement.

Informations pratiques

Dépositaire: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Des exemplaires du prospectus, des rapports annuels et des dernières publications périodiques du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de Lonvia Capital, Avenue de l'Opéra, 75001 Paris, France, et sur le site www.lonviacapital.com. Ces documents sont disponibles en anglais.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

À risque plus faible, À risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée (5 ans).

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

La catégorie de risque 5 est indicatrice de pertes et/ou de gains potentiels élevés pour le portefeuille. La cause principale réside dans les investissements en actions sur le marché européen.

Le capital n'est pas garanti.

Au nombre du ou des risques importants pour le Produit qui ne sont pas pris en compte dans cet indicateur figurent les suivants:

Risque de liquidité: un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Produit en cas d'incapacité de celui-ci à conclure des transactions au moment et au prix souhaités. Cela peut être le résultat de chocs d'intensité et de gravité sans précédent, tels que, sans s'y limiter, les pandémies et les catastrophes naturelles.

Petite capitalisation: le Produit investit de manière significative dans des sociétés de petite taille, ce qui peut comporter un risque plus élevé puisque leurs cours peuvent être soumis à des fluctuations de marché plus importantes que celles des grandes sociétés.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés: le Produit a recours à des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du cours d'un actif sous-jacent, même mineures, pourraient entraîner des variations importantes du cours de l'instrument dérivé correspondant. Avec l'utilisation de produits dérivés de gré à gré, il existe un risque que la contrepartie aux transactions ne respecte pas totalement ou partiellement ses obligations contractuelles. Cela peut entraîner une perte financière pour le Produit.

Risque de concentration: dans la mesure où les investissements du Produit sont concentrés dans un pays, un marché, un secteur ou une catégorie d'actifs en particulier, le Produit peut être exposé à des pertes en raison d'événements défavorables affectant ce pays, ce marché, ce secteur ou cette catégorie d'actifs.

Investissements into autres UCI/UCITS: Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif n'aura aucun rôle actif dans la gestion au jour le jour des organismes de placement collectif dans lesquels il investit. En outre, un produit n'aura généralement pas l'occasion d'évaluer les investissements spécifiques effectués par tout organisme de placement collectif sous-jacent avant que ceux-ci ne soient faits. Par conséquent, les rendements d'un Fonds dépendront principalement de la performance de ces gestionnaires de fonds sous-jacents indépendants et pourraient être fortement et négativement influencés par une mauvaise performance.

Des informations complémentaires concernant les risques en général sont présentées dans la section «Facteurs de risque généraux» du prospectus.

Scénarios de Performance

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Il n'est pas facile de sortir ce Produit. Par conséquent, il est difficile d'estimer combien vous obtiendrez si vous en sortez avant la période de détention recommandée. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance, ou que vous subissiez des pertes ou des frais importants dans un tel cas.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Investissement de 10 000 euros

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 480 EUR	780 EUR
	Rendement annuel moyen	-45,2 %	-40,0 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 700 EUR	780 EUR
	Rendement annuel moyen	-43,0 %	-40,0 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 610 EUR	14 120 EUR
	Rendement annuel moyen	6,1 %	7,1 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	16 470 EUR	20 260 EUR
	Rendement annuel moyen	64,7 %	15,2 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Que se passe-t-il si l'initiateur du PRIIP n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous pouvez subir une perte financière si l'initiateur du PRIIP et/ou le dépositaire du Produit s'avère incapable d'effectuer les versements. Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser, en totalité ou en partie, cette perte.

Que va me coûter cet investissement?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour les périodes de détention différentes suivantes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Investissement de 10 000 euros	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	410 EUR	1 900 EUR
Incidence sur le rendement (RIY) par an	4,1 %	2,7 %

Composition des coûts

Investissement de 10 000 euros et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	L'incidence des frais que vous acquittez à l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et il est possible que vous payiez moins. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	2,00 %	200 EUR
	Coûts de sortie	L'incidence des frais que vous acquittez à la sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance. Il s'agit du maximum que vous paierez et il est possible que vous payiez moins.	aucun	0 EUR
	Frais de conversion	Le cas échéant. Pour consulter les situations et conditions pertinentes, reportez-vous aux sections du prospectus consacrées à la conversion.	aucun	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année au titre de la gestion de ce Produit. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'exercice précédent.	1,21 %	121 EUR
	Coûts de transaction	L'incidence des coûts d'achat et de vente par nous d'instrument sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	0,27 %	27 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	10 % par an de tout rendement obtenu par le Produit au-dessus de l'Indice de référence, l'indice MSCI Europe Micro Cap Index (NR, EUR). Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement.	0,67 %	67 EUR

Ces tableaux montrent l'incidence que peuvent avoir les divers coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée, ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 années

Ce Produit est conçu pour les investissements à moyen terme; vous devez être prêt(e) à rester investi(e) durant au moins cinq ans. Vous pouvez toutefois demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment au cours de cette période, ou détenir l'investissement plus longtemps.

Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sur demande sur une base quotidienne conformément aux conditions prévues dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

En cas de réclamation concernant le Produit ou la conduite de Lonvia Capital, vous pouvez nous contacter par courrier au: 9, Avenue de l'Opéra, 75001 Paris, France, ou par courrier électronique à jbb@lonvia.com. Nous traiterons votre demande et nous vous ferons parvenir une réponse en temps opportun.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance: Vous pouvez consulter les précédents scénarios de performance mis à jour mensuellement sur <https://www.lonvia.com/fr/informations-reglementaires>.

Performance passée: Vous pouvez télécharger la performance passée au cours des 2 dernières années sur notre site Internet, à l'adresse suivante: <https://www.lonvia.com/fr/informations-reglementaires>.

La politique en matière de rémunération peut être consultée dans le prospectus du Produit à l'adresse suivante: <https://www.lonvia.com/en/regulatory-information>. Des exemplaires sur support papier sont disponibles gratuitement sur demande. Toute demande de renseignement supplémentaire doit être adressée à Lonvia Capital.

Ce document d'information est mis à jour au moins annuellement.