Document d'informations clés (DIC)

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
Initiateur de PRIIP (Produit d'investissement packagé de détail et fondé sur l'assurance) : Lonvia Capital
Retail (EUR) Capitalisation ISIN : LU2240057096
Adresse : 9 avenue de l'Opéra, 75001 Paris, France – E-mail : contact@lonvia.com – Veuillez appeler le +33 1 84 79 80 00 pour plus d'informations
Site Internet : wwww.lonvia.com pour plus d'informations
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est responsable de la supervision de Lonvia Capital.
Lonvia Capital agréé en France et supervisé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Lonvia, agréé en tant qu'OPCVM au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Date de production du Document d'informations clés : 27.11.2023

Avertissement : 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 compartiment de LONVIA, un Fonds à capital variable et à compartiments multiples, constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (une « SICAV ») luxembourgeoise, un Fonds d'investissement 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 capitalisations dont les modèles commerciaux sont considérés comme durables et générant de la valeur d'un point de vue d'investissement à long terme, qui se démarquent 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 se réfère à l'Indice de référence à des fins de comparaison et de calcul de la commission de performance. Il n'existe aucune restriction 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 basée sur (i) l'inclusion des critères de risque RSE dans le processus de sélection et d'analyse des titres, et (ii) la mesure des impacts sociaux et environnementaux liés aux ODD de chaque société. Le Produit vise un investissement durable tel que défini à l'Article 9 du Règlement SFDR.
Le Produit investira au moins 75 % de ses actifs dans des actions de sociétés de petite et moyenne capitalisations ayant leur siège social dans un pays de l'Union européenne ou dans un pays de l'Espace économique européen ayant conclu un traité fiscal avec la France.
Les sociétés ciblées répondront aux 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 ayant leur résidence fiscale en France. Les critères d'éligibilité sont les suivants : (i) moins de 5 000 employés, (ii) un chiffre d'affaires annuel ne dépassant pas 1,5 milliard EUR ou un bilan total ne dépassant pas 2 milliards EUR, et (iii) les actions de la société sont admises à la négociation sur un marché réglementé et leur capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard EUR, ou elles ont été admises à la négociation sur ce marché à la clôture d'au moins un des quatre exercices comptables précédant l'exercice pris en compte pour évaluer l'éligibilité des actions de la société en question. Le respect de ces critères est évalué lorsque le Fonds investit dans les actions concernées.
L'univers d'investissement comprend principalement des 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) à capital variable (y compris des ETF et des fonds indiciels) jusqu'à un maximum de 10 % de son actif net. Le Produit peut par ailleurs détenir des liquidités et quasi-liquidités à titre accessoire.
L'approche de l'équipe de gestion repose sur la conviction que les sociétés qui incluent des problématiques liées au 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 Produit implique de sélectionner des sociétés qui (i) respectent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance mesurés par un score 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, la santé et la sécurité des employés et l'utilisation des ressources, et (ii) sont attrayantes en termes de contribution aux ODD. Des indicateurs de performance mesurables sont suivis par le gestionnaire, tels que le nombre de créations d'emplois, les dépenses en R&D et les émissions de carbone de niveau 1, 2 et 3. Au moins 90 % des titres en portefeuille ont obtenu une note de risque ESG Sustainalytics 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 favorisant la sélection des titres en fonction de l'importance accordée sur site aux visites, de l'analyse des sociétés cibles et de l'utilisation d'un modèle de valorisation interne, et (ii) de fortes convictions qui se reflètent dans un portefeuille concentré de sociétés dont les modèles économiques sont jugés cohérents et durables.
Le Produit n'utilisera aucune technique ni aucun instrument lié aux valeurs mobilières et 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 versé sur vos actions.
Rien ne garantit que le Fonds atteindra ses objectifs.

Investisseur visé
Le Produit est destiné à la fois aux investisseurs de détail et aux autres investisseurs. Le Produit est destiné à être un investissement à long terme. Les investisseurs sont invités à prendre en compte leur situation personnelle et à consulter leur conseiller financier ou tout autre conseiller professionnel quant à leur tolérance au risque et leur horizon d'investissement avant d'investir dans le Produit.

Informations pratiques
Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sur une base quotidienne, conformément aux conditions spécifiées dans le prospectus.
Des exemplaires du prospectus du Produit, des rapports annuels et des dernières publications périodiques sont disponibles gratuitement auprès de Lonvia Capital, Avenue de l'Opéra, 75001 Paris, France et sur www.lonvia.com. Ces documents sont disponibles en anglais.
Les derniers cours publiés de la catégorie et les informations concernant la valeur nette des actifs du Produit sont disponibles sur le site Internet www.lonvia.com.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	**5**	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur synthétique de risque suppose que vous conserviez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).
Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez à un stade précoce, et vous pourriez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la catégorie 5 sur 7, qui est une classe de risque moyen à élevé. Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen à élevé, et de mauvaises conditions de marché seront susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque) :

Risque de liquidité : Il existe un risque de liquidité lorsque certains investissements sont difficiles à acheter ou à vendre. Cela peut réduire la performance du Produit car le Produit peut ne pas être en mesure de réaliser des transactions à des moments ou des prix avantageux. Cela peut être dû à des chocs d'une intensité ou d'une gravité sans précédent, tels que, sans s'y limiter, des pandémies et des catastrophes naturelles.

Petite capitalisation : Le Produit investit de manière significative dans des sociétés de petite taille qui peuvent présenter un risque plus élevé, car leurs cours peuvent être soumis à des fluctuations de marché plus importantes que celles des sociétés de plus grande taille.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Produit utilise 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, peuvent entraîner des variations importantes du cours de l'instrument dérivé correspondant. Avec l'utilisation d'instruments 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 dans d'autres OPC/OPCVM : Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif n'aura pas de rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il investit. En outre, un produit n'aura généralement pas la possibilité d'évaluer les investissements spécifiques réalisés par un organisme de placement collectif sous-jacent avant leur mise en œuvre. Par conséquent, les rendements d'un produit dépendront principalement de la performance des gestionnaires de ces produits sous-jacents non liés, et ils pourraient être considérablement affectés par une performance défavorable.

De plus amples informations concernant les risques en général sont disponibles dans la section « Facteurs de risque généraux » du prospectus.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché. Vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples utilisant les meilleures et les pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement de 10 000 EUR

La période de détention recommandée est de 5 ans.		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Scénarios			
Minimum	**Il n'y a pas de performance minimum garantie. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	3 590 EUR	2 240 EUR
	Rendement annuel moyen	-64,1 %	-25,9 %
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	5 540 EUR	4 520 EUR
	Rendement annuel moyen	-44,6 %	-14,7 %
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 210 EUR	13 050 EUR
	Rendement annuel moyen	2,1 %	5,5 %
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	16 090 EUR	19 740 EUR
	Rendement annuel moyen	60,9 %	14,6 %

Ce tableau indique les montants que vous pourriez récupérer à la fin de la période de détention recommandée de 5 ans, selon les différents scénarios, en supposant que vous investissez 10 000 EUR.
Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 10/2023.
Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2014 et 09/2019.
Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021.

Que se passe-t-il si Lonvia Capital n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La capacité du Produit à vous payer ne sera pas affectée par une insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir une perte financière si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque de défaut est limité, car le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il n'existe aucun programme d'indemnisation ou de garantie pouvant compenser, en tout ou partie, ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

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 au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- un investissement de 10 000 EUR par an.

Investissement de 10 000 EUR	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Coûts totaux	657 EUR	2 980 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,6 %	4,4 %

Le tableau présente l'impact des différents types de coûts sur les rendements de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et ce que signifient les différentes catégories de coûts.
(*) Il montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,90 % avant déduction des coûts et de 5,47 % après cette déduction.

Composition des coûts

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

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 3,00 % du montant que vous payez lorsque vous investissez dans ce Produit.	300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,43 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage se base sur les coûts réels au cours de l'année passée.	243 EUR
Coûts de transaction	0,23 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	23 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0,91 % - Description : 20 % par an des rendements obtenus par le Produit au-delà de l'Indice de référence, l'indice MSCI Europe Micro Cap Index (NR, EUR). Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement.	91 EUR

Ces tableaux présentent l'impact des différents coûts sur les rendements de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et ce que signifient les 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 ans
Ce Produit est conçu pour les investissements à moyen terme. Vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins cinq ans. Toutefois, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.
Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sur une base quotidienne, conformément aux conditions spécifiées dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous voulez faire une réclamation concernant le Produit ou la gestion par Lonvia Capital, vous pouvez nous contacter par courrier : 9 avenue de l'Opéra, 75001 Paris, France ou par e-mail à l'adresse pascale.bradbury@lonvia.com. Nous traiterons votre demande et vous fournirons une réponse en temps voulu.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performances précédents mis à jour tous les mois à l'adresse https ://www.lonvia.com/en/regulatory-informations.
Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des deux dernières années sur notre site Internet à l'adresse https ://www.lonvia.com/en/regulatory-informations.

La politique de rémunération est disponible dans le prospectus du Produit à l'adresse https ://www.lonvia.com/en/regulatory-informations. Des copies papier sont disponibles sur demande, gratuitement. Toute demande d'informations complémentaires doit être adressée à Lonvia Capital.
Ce document d'information est mis à jour au moins une fois par an.