

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.

Lonvia Avenir Small Cap Europe, un subfondo de Lonvia

Clase de acciones: Clean Share (EUR) (Capitalización) LU2240057179

Este Fondo está sujeto a la legislación luxemburguesa de SICAV Lonvia

El Fondo está gestionado por Lonvia Capital

Objetivos y política de inversión

El Fondo busca superar el MSCI Europe Micro Cap, dividendos netos reinvertidos (Índice de referencia) a través de una selección de empresas de pequeña y mediana capitalización con modelos de negocio considerados sostenibles y creadores de valor desde una perspectiva de inversión a largo plazo, destacadas por su política social y medioambiental y la calidad de su gobierno, y cuya actividad pretende contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.

El Fondo se gestiona activamente y utiliza el Índice de referencia a efectos de comparación y cálculo de la comisión de rentabilidad. No existen restricciones sobre la medida en que la cartera del Fondo puede desviarse de la del Índice de referencia.

El objetivo del Fondo está asociado a un enfoque extrafinanciero basado en (i) la inclusión de criterios de riesgo de RSE en el proceso de análisis y selección de valores, y (ii) la medición de los impactos sociales y medioambientales de cada empresa relacionados con los ODS. El Fondo tiene como objetivo la inversión sostenible tal como se establece en el artículo 9 del Reglamento SFDR.

El Fondo invertirá al menos el 75% de sus activos en acciones de empresas de pequeña y mediana capitalización con domicilio social en países de la Unión Europea o en países del Espacio Económico Europeo que tengan un convenio fiscal con Francia.

Las empresas seleccionadas cumplirán los criterios de adecuación del "Plan d'Épargne en Actions dédié aux Petites et Moyennes Entreprises" (PEA-PME), el plan de ahorro en acciones dedicado a las pymes y a disposición de los inversores con residencia fiscal en Francia. Los criterios de adecuación son los siguientes: (i) menos de 5.000 empleados, (ii) un volumen de negocios anual que no supere los 1.500 millones de EUR o un balance que no supere los 2.000 millones de EUR, y (iii) que las acciones de la empresa coticen en bolsa con una capitalización de mercado inferior a 1.000 millones de EUR o hayan cotizado en bolsa al cierre de al menos uno de los cuatro años contables anteriores al año que se tenga en cuenta para evaluar la adecuación de las acciones de la empresa en cuestión. El cumplimiento de dichos criterios se evalúa cuando el Fondo invierte en las acciones pertinentes.

El universo de inversión está formado principalmente por acciones emitidas por empresas de pequeña capitalización. Sin embargo, la sociedad gestora puede, a su entera discreción, invertir en acciones emitidas por empresas de gran capitalización. El Fondo también podrá invertir en participaciones de organismos de inversión colectiva de capital variable (OIC) (incluidos ETF y fondos indexados) hasta un máximo del 10% de su patrimonio neto. El Fondo también podrá mantener liquidez y equivalentes de efectivo de forma táctica.

El enfoque del equipo de gestión se basa en la convicción de que las empresas que incluyen temas de desarrollo sostenible en su estrategia ofrecen mejores perspectivas a largo plazo. Con este fin, a través de un enfoque de "lo mejor del universo de inversión", la implementación de la estrategia del Fondo implica elegir empresas que (i) respeten los criterios ambientales, sociales y de gobernanza medidos en términos de una puntuación ESG que incluye temas como el impacto ambiental y social de los productos y servicios, el respeto de los derechos humanos, la cadena de suministro y la salud y seguridad de los empleados y el uso de los recursos, y (ii) sean atractivas en términos de su contribución a los ODS. El gestor observa indicadores de desempeño medibles, como la cantidad de creación de empleos, el gasto en I+D y las emisiones de carbono de alcance 1, 2 y 3. Al menos el 90% de los valores de la cartera han obtenido una puntuación de riesgo ESG de Sustainability y una calificación interna de impacto social y ambiental.

La implementación de la estrategia del Fondo se basa en los siguientes principios: (i) un proceso de inversión que favorezca la selección de valores sobre la base de la importancia otorgada in situ a las visitas y al análisis de las empresas objetivo y el uso de un modelo interno de valoración, y (ii) fuertes convicciones que se reflejan en una cartera concentrada de empresas con modelos económicos considerados sólidos y sostenibles.

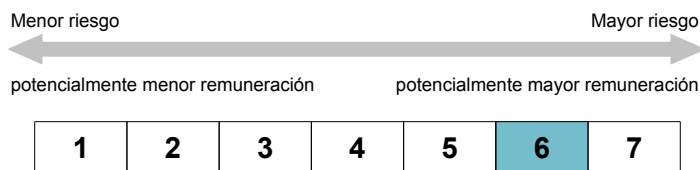
El Fondo no empleará técnicas ni instrumentos relacionados con valores mobiliarios ni instrumentos del mercado monetario, como préstamos de valores, operaciones de recompra y recompra inversa, u operaciones simultáneas de compra-retroventa o venta-recompra.

No se pagarán dividendos por sus acciones.

Puede canjear su inversión bajo demanda diariamente de acuerdo con los términos especificados en el folleto.

No puede garantizarse que el Fondo cumplirá sus objetivos.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo a lo largo de un periodo de cinco años.

Al no disponer de suficientes datos históricos, el indicador de riesgo se basa en datos históricos simulados de una cartera de referencia.

La Categoría de riesgo 6 refleja el altísimo potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe principalmente a las inversiones en renta variable del mercado europeo.

Los datos históricos, como los empleados para calcular el indicador sintético, no pueden considerarse una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo que se atribuye al Fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

La asignación a la categoría más baja de riesgo no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se tienen en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo de liquidez: existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir las rentabilidades del Fondo, puesto que el Fondo podría ser incapaz de realizar transacciones en momentos o a precios favorables. Puede ser el resultado de crisis de intensidad y gravedad sin precedentes, como pandemias y desastres naturales, entre otros.

Pequeña capitalización: el Fondo invierte de forma considerable en empresas más pequeñas que pueden conllevar un mayor riesgo, puesto que sus precios pueden estar sujetos a fluctuaciones del mercado más elevadas que las de empresas de mayor tamaño.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados: el Fondo usa instrumentos derivados, lo que significa instrumentos financieros cuyo valor depende del de un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, incluso si son leves, podrían llevar a variaciones significativas en el precio del instrumento derivado correspondiente. Con el uso de derivados extrabursátiles, existe el riesgo de que la contraparte de las operaciones incumpla total o parcialmente sus obligaciones contractuales. Esto puede resultar en una pérdida financiera para el Fondo.

Concentración de riesgo: en la medida en que las inversiones del Fondo estén concentradas en un país, mercado, industria o clase de activos en particular, el Fondo puede ser susceptible a pérdidas debido a eventos adversos que afecten a ese país, mercado, industria o clase de activo.

Inversiones en otros OIC/OICVM: un Fondo que invierte en otros organismos de inversión colectiva no desempeñará un papel activo en la gestión diaria de los organismos de inversión colectiva en los que invierte. Además, un Fondo generalmente no tendrá la posibilidad de analizar las inversiones específicas realizadas por cualquiera de los organismos de inversión colectiva subyacentes antes de que se lleven a cabo. Por lo tanto, los rendimientos de un Fondo dependerán principalmente de la rentabilidad de estos gestores de fondos subyacentes e independientes y podrían verse afectados negativamente y de manera considerable por la rentabilidad desfavorable.

Puede encontrar más información en relación con los riesgos en general en la sección "Factores de riesgo generales" del folleto.

Gastos

Las comisiones y los gastos se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2,00%
Gastos de salida	Ninguna
El porcentaje mostrado es el máximo que puede detraerse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,44%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	2,58% en el último ejercicio del Fondo
20% anual sobre el rendimiento que el Fondo obtenga por encima del Índice de referencia, MSCI EUROPE Micro Cap Index (NR, EUR).	

Los gastos de entrada y salida indicados representan los porcentajes máximos. En determinados casos se puede aplicar un porcentaje inferior de gastos.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio anterior, que finaliza el 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

Se puede pagar una comisión de rentabilidad a la sociedad gestora incluso si el rendimiento es negativo durante el período de ejecución, según se define en el folleto.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.lonviacapital.com.

Rentabilidad histórica

Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de resultados futuros.

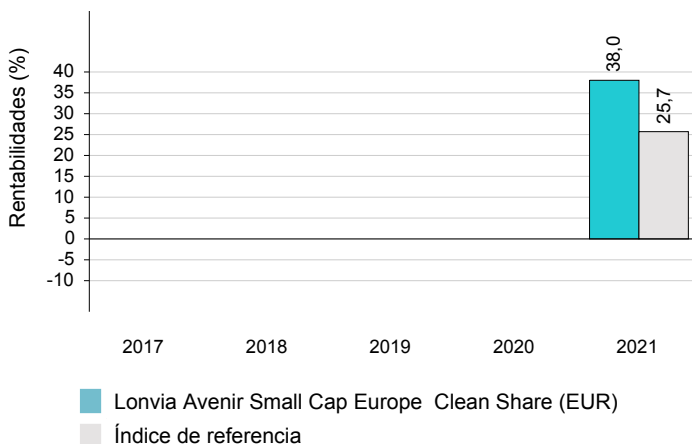
La rentabilidad anualizada se calcula tras la deducción de todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 13 de octubre de 2020

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 13 de octubre de 2020

Divisa base: Euro

Índice de referencia: MSCI Europe Micro Cap Index (NR, EUR).



Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

El folleto, los informes anuales y las publicaciones periódicas más recientes del Fondo pueden obtenerse de forma gratuita en Lonvia Capital, 9 Avenue de l'Opéra, 75001 Paris, Francia, y en www.lonviacapital.com. Estos documentos están disponibles en inglés.

Lonvia tiene varios subfondos diferentes. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley. El folleto y los informes periódicos se preparan para Lonvia en su conjunto. Puede solicitar que las acciones de este Subfondo se conviertan en acciones de otros subfondos de Lonvia. El cargo por cambio (si lo hubiera) se puede cobrar en dicha conversión. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones en acciones de otros subfondos, consulte la sección "Conversión de acciones" del folleto.

Hay más clases de acciones disponibles para este Subfondo; consulte el folleto para obtener más detalles. Tenga en cuenta que es posible que no todas las clases de acciones estén registradas para su distribución en su jurisdicción.

El valor liquidativo está disponible previa solicitud a la sociedad gestora en la dirección postal mencionada anteriormente o en el sitio web www.lonviacapital.com. La política de remuneración está disponible en el folleto del Fondo, en <https://www.lonvia.com/es/regulatory-informations>. Es posible obtener un ejemplar impreso de forma gratuita previa solicitud. Las solicitudes de información adicional deben dirigirse a Lonvia Capital.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías y los rendimientos derivados de la titularidad de las participaciones del Fondo podrían estar sujetas a tributación. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Lonvia Capital únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las partes pertinentes del folleto del Fondo.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Lonvia Capital está autorizada en Francia y supervisada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31 de enero de 2022.