

## Documento de Datos Fundamentales

### Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este Producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

### Producto

#### **LONVIA Mid-Cap Euro un subfondo de Lonvia**

Productor del PRIIP (producto de inversión minorista empaquetado y producto de inversión basado en seguros): Lonvia Capital

Institucional (EUR) Accumulation ISIN: LU2240056874

Dirección: 9 avenue de l'Opéra, 75001 París, Francia – Correo electrónico: [contact@lonvia.com](mailto:contact@lonvia.com) – Llame al +33 1 84 79 80 00 para obtener más información

Si desea obtener más detalles, visite el sitio web [www.lonvia.com](http://www.lonvia.com)

La Autorité des marchés financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Lonvia Capital.

Lonvia Capital está autorizada en Francia y sujeta a la supervisión de la Autorité des marchés financiers (AMF).

Lonvia está autorizada como OICVM en Luxemburgo y sujeta a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 8/7/2024

Advertencia: Está a punto de adquirir un Producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

### ¿Qué es este Producto?

#### Tipo

Este Producto es un subfondo de LONVIA, un fondo paraguas de tipo abierto, constituido como una sociedad de inversión de derecho luxemburgués con capital variable (una «SICAV»), un fondo de inversión OICVM.

#### Plazo

La duración del Producto es ilimitada.

#### Objetivos

El Producto trata de superar la rentabilidad del MSCI EMU SMID Cap Index (NR, EUR) (el «Valor de referencia») a través de una selección de empresas de pequeña y mediana capitalización con modelos de negocio que se consideran sostenibles y que generan valor desde una perspectiva de inversión a largo plazo. Estas empresas destacan, además, por su política social y medioambiental, así como por la calidad de su gobernanza, y su actividad tiene como objetivo contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU. El Producto se gestiona de forma activa y se basa en el Valor de referencia a efectos de comparación y cálculo de la comisión de rendimiento. No existen restricciones sobre la medida en que la cartera del Producto puede desviarse de la del Valor de referencia.

El objetivo del Producto está asociado a un enfoque extrafinanciero basado en (i) la inclusión de criterios de riesgo relacionados con la RSC en el proceso de selección y análisis de valores y (ii) la evaluación de las repercusiones sociales y medioambientales de cada empresa con respecto a los ODS. El Producto tiene como objetivo la inversión sostenible, con arreglo al artículo 9 del Reglamento SFDR.

El Producto invertirá al menos el 75 % de sus activos netos en acciones de empresas con domicilio social en países de la zona euro. El Producto también podrá invertir hasta el 10 % de sus activos netos en acciones de empresas ubicadas fuera de la zona euro. El universo de inversión comprende principalmente acciones emitidas por empresas de pequeña y mediana capitalización; sin embargo, la sociedad de gestión puede, a su entera discreción, invertir en acciones emitidas por empresas de gran capitalización. El Producto cumplirá en todo momento las normas de admisibilidad recogidas en los planes de ahorro en acciones para inversores con residencia fiscal en Francia.

El Producto podrá adquirir indirectamente una exposición de hasta el 10 % de sus activos netos a valores de renta fija, como bonos u otros valores de renta fija admisibles, a través de inversiones en organismos de inversión colectiva (OIC) de tipo abierto franceses o europeos.

El Producto también podrá invertir en participaciones de organismos de inversión colectiva (OIC) de tipo abierto (incluidos ETF y fondos indexados) hasta un máximo del 10 % de sus activos netos.

Con carácter accesorio, el Producto también podrá mantener efectivo o equivalentes de efectivo y depósitos bancarios.

El enfoque del equipo de gestión se basa en la convicción de que las empresas que incluyen cuestiones de desarrollo sostenible en su estrategia ofrecen mejores perspectivas a largo plazo. Con este fin, mediante un enfoque «mejor de su universo» («best-in-universe»), la aplicación de la estrategia del Producto implica la selección de empresas (i) que respeten los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza evaluados con arreglo a una puntuación ESG, entre los que se incluyen temáticas como el impacto medioambiental y social de los productos y servicios, el respeto de los derechos humanos, la cadena de suministro, la salud y la seguridad de los empleados o el uso de los recursos y (ii) cuya contribución a los ODS resulte atractiva. El gestor se rige por indicadores de rendimiento medibles, como el número de puestos de trabajo creados, el gasto en I+D o 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 Sustainalytics y una calificación interna de impacto social y medioambiental.

La aplicación de la estrategia del Producto también se basa en los siguientes principios:

(i) un proceso de inversión que favorece la selección de valores en función de la importancia que se le confiera a las visitas presenciales, al análisis de las empresas objetivo y al uso de un modelo de valoración interno, y (ii) convicciones firmes que se reflejen en una cartera concentrada de empresas con modelos económicos considerados coherentes y sostenibles.

No se pagarán ingresos procedentes de sus acciones.

No se puede garantizar que el Producto vaya a alcanzar sus objetivos.

#### Inversor al que va dirigido

El Producto está destinado tanto a inversores minoristas como no minoristas. El Producto está diseñado para una inversión a largo plazo. Los inversores deben tener en cuenta su propia situación personal, además de consultar a su asesor financiero u otro asesor profesional acerca de su tolerancia al riesgo y su horizonte de inversión antes de invertir en el Producto.

#### Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Podrá reembolsar su inversión a diario, previa solicitud, de acuerdo con las condiciones recogidas en el folleto.

Puede obtener gratuitamente copias del folleto del Producto, de los informes anuales y de las publicaciones periódicas más recientes en Lonvia Capital, Avenue de l'Opéra, 75001 París, Francia, y en [www.lonvia.com](http://www.lonvia.com). Estos documentos están disponibles en inglés.

Los últimos precios publicados de la clase y la información relativa al valor liquidativo del Producto están disponibles en el sitio web [www.lonvia.com](http://www.lonvia.com).

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo

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

←.....→

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el vencimiento del período de mantenimiento recomendado (5 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (no incluidos en el indicador resumido de riesgo), a saber:

**Riesgo de liquidez:** Existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Este riesgo puede reducir la rentabilidad del Producto, ya que es posible que no puedan realizarse transacciones en momentos favorables o a precios ventajosos. Esto puede deberse a sucesos de una intensidad y gravedad sin precedentes, como pandemias y catástrofes naturales, entre otros.

**Pequeña capitalización:** El Producto 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 Producto utiliza instrumentos derivados, es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende de los de un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, aunque sean leves, podrían dar lugar a variaciones significativas en el precio del correspondiente instrumento derivado. El uso de derivados extrabursátiles conlleva el riesgo de que la contraparte de las transacciones no cumpla, ya sea total o parcialmente, sus obligaciones contractuales. Esto puede dar lugar a una pérdida financiera para el Producto.

**Riesgo de concentración:** En la medida en que las inversiones del Producto se concentren en un país, un mercado, un sector o una clase de activos en particular, el Producto podrá sufrir pérdidas como consecuencia de circunstancias adversas que afecten al país, el mercado, el sector o la clase de activos correspondientes.

**Riesgo de crédito y riesgo de tipos de interés:** El Producto invierte en bonos, efectivo u otros instrumentos del mercado monetario. Por lo tanto, existe el riesgo de que el emisor incurra en impago. La probabilidad de que esto suceda dependerá de la solvencia crediticia del emisor. Por lo general, el riesgo de impago suele ser mayor en bonos con una calificación inferior al grado de inversión. Un aumento de los tipos de interés puede provocar una devaluación de los valores de renta fija mantenidos por el Producto. La correlación entre los precios y los rendimientos es inversa: cuando el precio de un bono cae, el rendimiento aumenta.

En la sección relativa a los factores generales de riesgo del folleto encontrará más información sobre los riesgos.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

### Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto o el indicador del valor de referencia correspondiente durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

### Inversión de 10 000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 5 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
<b>Escenarios</b>			
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
<b>Escenario de tensión</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3700 EUR	2520 EUR
	Rendimiento medio cada año	-63,0 %	-24,1 %
<b>Escenario desfavorable</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6220 EUR	6670 EUR
	Rendimiento medio cada año	-37,8 %	-7,8 %
<b>Escenario moderado</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10020 EUR	11780 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,2 %	3,3 %
<b>Escenario favorable</b>	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14 680 EUR	17 870 EUR
	Rendimiento medio cada año	46,8 %	12,3 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado de 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2021 y mayo de 2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2018 y diciembre de 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2016 y noviembre de 2021.

## ¿Qué pasa si Lonvia Capital no puede pagar?

La capacidad de pago del Producto no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, podría sufrir una pérdida financiera si el Depositario incumpliese sus obligaciones. Este riesgo de incumplimiento es limitado, dado que el Depositario está obligado por la ley a segregar sus propios activos de los del Producto. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas posibles pérdidas.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará la información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

—El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 10 000 EUR anuales.

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	371 EUR	1298 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,7 %	2,2 % cada año

El cuadro muestra la incidencia de los distintos tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado y lo que significan las distintas categorías de costes.

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,51 % antes de deducir los costes y del 3,33 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En tal caso, esta persona le informará del importe correspondiente.

### Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	El 2,00 % del importe que pagará usted al invertir en este Producto.	200 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 1,08 % del valor de su inversión al año. Se trata de un porcentaje basado en los costes reales del último año.	109 EUR
Costes de operación	El 0,16 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	16 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El 0,46 % para el ejercicio anterior - Descripción: 10 % de la rentabilidad anual que el Producto obtenga por encima del Valor de referencia, el MSCI EMU SMID Cap Index (en rentabilidad neta y en EUR). El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión.	46 EUR

Estos cuadros muestran la incidencia de los distintos costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener en el período de mantenimiento recomendado y lo que significan las distintas categorías de costes.

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto está concebido para inversiones a medio plazo; debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos cinco años. No obstante, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantenerla durante más tiempo. Podrá reembolsar su inversión a diario, previa solicitud, de acuerdo con las condiciones recogidas en el folleto.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación acerca del Producto o la gestión de Lonvia Capital, puede ponerse en contacto con nosotros por correo postal a la siguiente dirección: 9 avenue de l'Opéra, 75001 París, Francia, o por correo electrónico a [pascale.bradbury@lonvia.com](mailto:pascale.bradbury@lonvia.com). Atenderemos su solicitud y le responderemos de forma oportuna.

## Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados cada mes en [www.lonvia.com/en/regulatory-informations](http://www.lonvia.com/en/regulatory-informations).

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos tres años desde nuestro sitio web en [www.lonvia.com/en/regulatory-informations](http://www.lonvia.com/en/regulatory-informations).

La política de remuneración está disponible en el folleto del Producto en <https://www.lonvia.com/en/regulatory-informations>. También puede obtener gratuitamente copias impresas previa solicitud. Cualquier solicitud de información adicional debe dirigirse a Lonvia Capital.

Este documento informativo se actualiza al menos una vez al año.