

### OBJECTIF DU FONDS

Lonvia Avenir Mid-Cap Europe est un fonds investi en petites et moyennes capitalisations en Europe. À travers une approche très sélective des titres, nous investissons avec une vision patrimoniale, dans des sociétés qui ont un modèle économique que nous jugeons créateur de valeur sur le long terme.

### INFORMATIONS CLÉS

Société de gestion : LONVIA Capital

Date de lancement : 21/10/2020

Valeur Liquidative : 87,92 ( EUR )

Date de VL : 31/10/2022

Actif net du fonds : 217,40 Mn EUR

Code ISIN : LU2240056015

Code Bloomberg : LOAMEUR LX

Indice de référence :  
MSCI Europe SMID Cap Index (NR, EUR)

Durée de placement recommandée : 5 ans

Catégorie de risque : 6

Label ISR : Oui

Règlement SFDR : Article 9

### ÉQUIPE DE GESTION

**Cyrille Carrière**

Gérant principal



Cyrille Carrière gère les fonds Lonvia Avenir Mid-Cap Europe et Lonvia Avenir Mid-Cap Euro. Jusqu'à mi-septembre 2020, Cyrille gérait les stratégies actions de petites et moyennes capitalisations chez Groupama AM, dont les fonds phares Groupama Avenir Euro depuis mars 2012 et G Fund - Avenir Europe depuis sa création en décembre 2014. Précédemment, il était responsable des fonds de petites et moyennes capitalisations chez Barclays Wealth de 2008 à 2012.



**Cyril de Vansay**

Gérant



**Dorian Terral**

Analyste-gérant



**Jacques Gout Lombard**

Analyste-gérant

### COMMENTAIRE DE GESTION

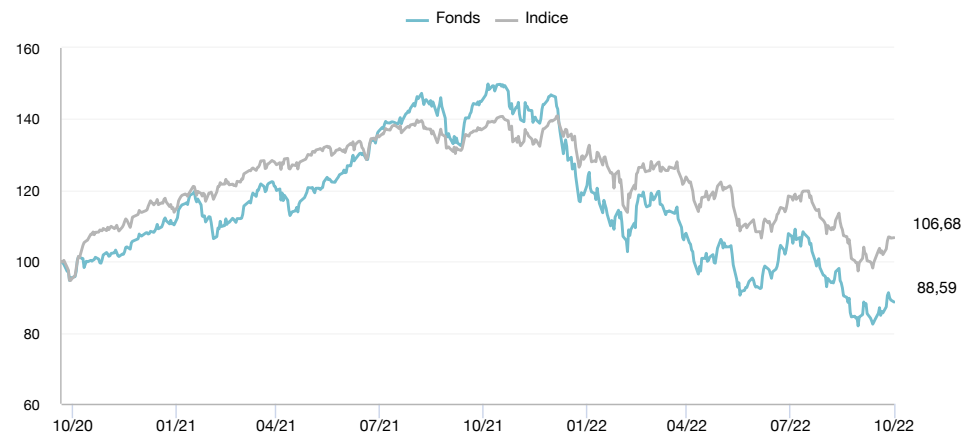
Après son recul du mois dernier, notre fonds commence ce dernier trimestre 2022 sous de meilleurs auspices avec un mois d'octobre en rebond, bénéficiant des solides progressions de nombreuses valeurs de notre sélection, notamment dans le domaine de l'innovation digitale, dans le prolongement de solides publications trimestrielles.

Dans le domaine de l'innovation digitale, **Fortnox** (logiciel de gestion pour les petites et moyennes entreprises, +8,1%) affiche une progression sur le mois après des résultats montrant une forte progression en organique de +35% de ses ventes sur le 3ème trimestre, en accélération par rapport au trimestre dernier, ainsi qu'une marge opérationnelle à un nouveau sommet (44%), fruit du succès de sa plateforme à destination des PME qui permet de digitaliser et d'optimiser l'ensemble des postes de leur gestion.

Tiré par les besoins de nouveaux matériaux innovants pour la production de semi-conducteurs, **Soitec** (fabricant de substrat pour les semi-conducteurs, +9,5%) rebondit sur le mois après, là encore, une excellente publication trimestrielle qui voit ses ventes progresser en organique de +28%, porté par l'ensemble de ses divisions, à l'image des +22% pour sa division « communication mobile », bénéficiant des besoins de matériaux de nouvelle génération créés par le déploiement de la téléphonie 5G ou encore des +80% de sa division « automobile et industrie » qui bénéficie à plein de la digitalisation et de l'électrification des véhicules.

Enfin, on note le net rebond de **Basler** (caméras industrielles, +17,7%) après l'annonce d'une forte accélération de la croissance de ses ventes à +51%, la normalisation de ses marges opérationnelles et d'un relèvement de ses objectifs de croissance de ses ventes et de marges, à l'instar de **Rational** (appareils de cuisson automatisés et connectés pour la restauration, +14,1%) au mois précédent, grâce à la nette amélioration des tensions sur les chaînes d'approvisionnement, notamment en composants électroniques.

### PERFORMANCE



### PERFORMANCES CUMULÉES

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	Depuis le lancement*
Fonds	-39,58%	4,97%	-17,85%	-38,87%	-	-11,41%
Indice de référence	-23,48%	7,04%	-9,91%	-22,11%	-	6,68%
Ecart	-16,10%	-2,07%	-7,95%	-16,76%	-	-18,10%

Source : LONVIA CAPITAL

\*Lancement le 21/10/2020

### PERFORMANCES ANNUELLES NETTES

	2021	2020*	2019	2018	2017
Portefeuille	36,87%	7,12%	-	-	-
Indice	22,55%	13,76%	-	-	-
Ecart	14,31%	-6,64%	-	-	-

**FRAIS ET CONDITIONS**

Frais d'entrée (max) : 3,00%  
 Frais de sortie (max) : 0,00%  
 Frais de gestion : 2,20 %  
 Frais de performance : 20 % au delà de l'indice  
 High-water mark : Oui  
 Investissement minimal : 1,00 part  
 Souscriptions suivantes : 1 part  
 Fréquence de valorisation : Quotidienne  
 Centralisation : 12h00 CET  
 Date de règlement : J+2  
 Éligible PEA : Oui  
 Éligible PEA-PME : Non

\*Lancement le 21/10/2020

**PRINCIPALES POSITIONS**

	Fonds
TELEPERFORMANCE	4,43%
CARL ZEISS MEDITEC	3,18%
ASM INTERNATIONAL NV	3,10%
HEXAGON AB-B SHS	2,86%
SARTORIUS STEDIM	2,75%
ALTEN SA	2,73%
FORTNOX AB	2,72%
BIOTAGE AB	2,71%
CAREL INDUSTRIES SPA	2,67%
REPLY SPA	2,49%
<b>Total</b>	<b>29,63%</b>

Nombre de positions en portefeuille 66

**ADMINISTRATION DU COMPARTIMENT**

Dépositaire : CACEIS Bank  
 Centralisateur : CACEIS Bank  
 Auditeur : ERNST & YOUNG  
 Société de gestion : LONVIA Capital  
 Type de produit : OPCVM UCITS V  
 Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois

**CONTACT**

Amin Zeghlache  
 +33 (0)6 85 83 48 89  
 amin.zeghlache@lonvia.com

Jérôme Guittet  
 +33 (0)663187012  
 jerome.guittet@lonvia.com

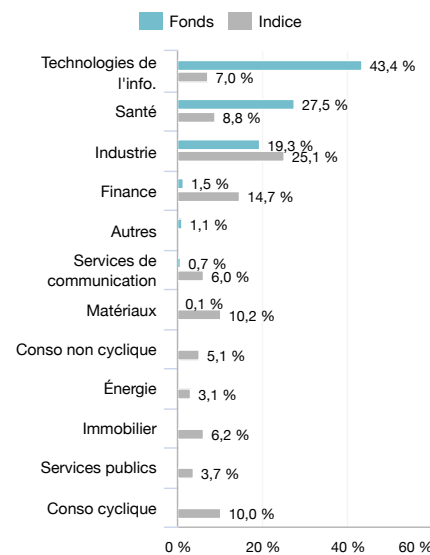
Soutenu par le fonds de place



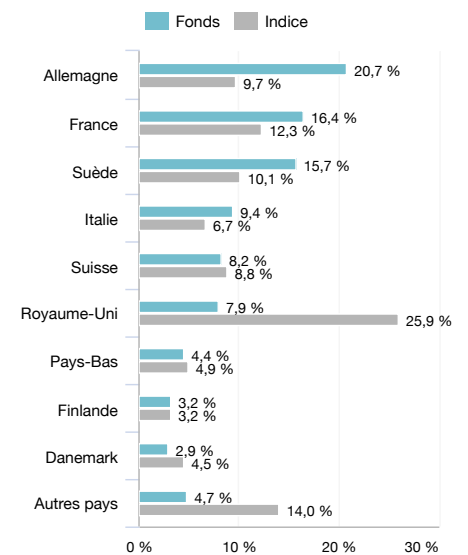
**2i SÉLECTION**  
 Le fonds révélateur de talents



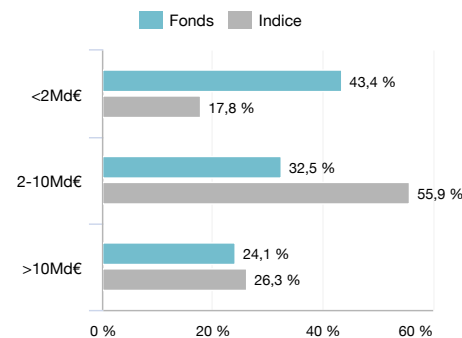
**RÉPARTITION SECTORIELLE**



**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE**



**RÉPARTITION PAR CAPITALISATION**

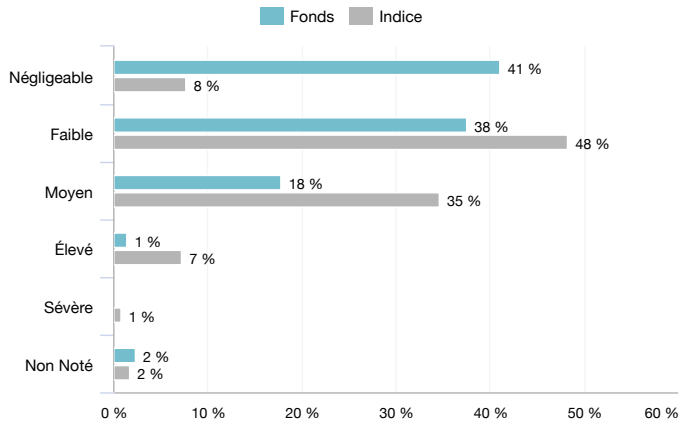


**ANALYSE DU RISQUE**

	1 an
Volatilité du portefeuille	27,22%
Volatilité de l'indice	19,72%
Tracking Error ex-post	12,77%

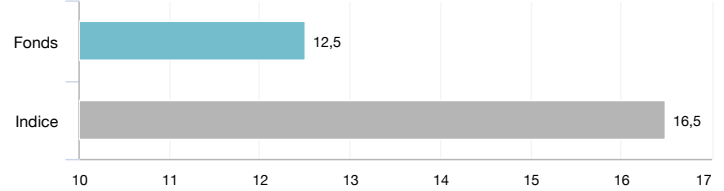
**DONNÉES EXTRA-FINANCIÈRES**

**RÉPARTITION DU RISQUE ESG**



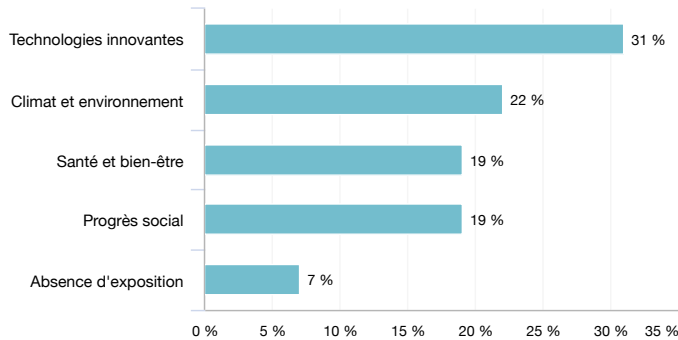
**NOTATION DU RISQUE ESG**

(0 : absence de risque - 100 : risque maximum)



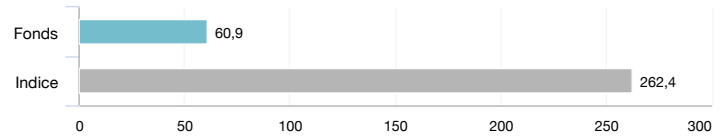
Source : LONVIA CAPITAL, Sustainalytics : La notation prend en compte à la fois l'exposition au risque ESG des sociétés et la qualité de la gestion de ce risque. La notation reflète le risque sur une échelle absolue comprise entre 0 et 100, la notation la plus faible indiquant le risque ESG le plus faible.

**EXPOSITION DU FONDS AUX THÉMATIQUES D'IMPACT**



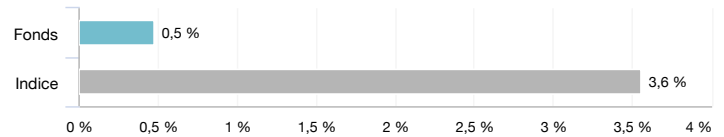
Méthodologie : Les 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) définis par les Nations Unies ont été regroupés en 4 thématiques d'impact. Données sur une base 100.  
Source : LONVIA CAPITAL

**EMPREINTE CARBONE**



Source : Trucost au 31/10/2022, tCO2e par Mn€ investi. L'empreinte carbone cherche à estimer les émissions directes et indirectes de gaz à effet de serre des sociétés en portefeuille.

**EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE**



Source : Trucost au 31/10/2022, l'empreinte environnementale estime le ratio des coûts annuels liés aux pollutions, à l'utilisation des ressources y compris l'eau, à la dégradation des écosystèmes, aux déchets, ainsi qu'aux changements climatiques causés par les entreprises en portefeuille par Mn€ investi.

**INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS**

	Fonds	Indice	Couverture Fonds	Couverture Indice
Empreinte carbone (tCO2e par Mn€ investi)	60,94	262,39	93,75%	94,08%
Empreinte environnementale (ratio de coûts annuels par Mn€ investi)	0,00	0,04	93,75%	94,08%
Créations d'emplois nettes (moyenne 3 ans)	0,09	0,04	64,41%	59,82%
Dépenses de R&D et CapEx en pourcentage des ventes	0,13	0,11	56,43%	50,86%
Pourcentage de directeurs indépendants au conseil d'administration	0,64	0,68	64,59%	79,54%
Femmes au conseil d'administration	0,30	0,35	70,14%	83,51%
Sociétés signataires du Pacte Mondial de l'ONU	0,27	0,51	77,95%	79,53%

Source : LONVIA CAPITAL, Trucost, Bloomberg

**INFORMATIONS LÉGALES**

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par LONVIA Capital. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.lonvia.com](http://www.lonvia.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion. Lonvia Avenir Mid-Cap Europe est un compartiment de Lonvia, société d'investissement à capital variable régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et agréée par l'organisme de régulation financière (la CSSF) en tant qu'OPCVM. LONVIA Capital - 9 avenue de l'Opéra - 75001 Paris - tél.: +33 1 84 79 80 00. Email : [contact@lonvia.com](mailto:contact@lonvia.com). Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (17 Pl. de la Bourse, 75002 Paris) sous le numéro GP-20000019 en date du 23 juin 2020.