

NextStage Croissance

Document d'information clé

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement NextStage Croissance. 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 per les potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

NextStage Croissance / Code ISIN (Action A) : FR0013202108

Société par actions simplifiée à capital variable (ci-après « NextStage Croissance »), gérée par NextStage AM (ci-après la « Société de Gestion »), société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GPO22012

Contact : NextStage AM / Tél : 01 53 93 49 40 / www.nextstage.com / E-mail : info@nextstage.com

Date de production du présent document d'information clé : 1er janvier 2020

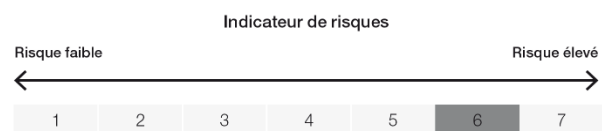
EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Société par actions simplifiée (Fonds d'investissement alternatif), ayant pour objet exclusif de recueillir des fonds en représentation de contrats d'assurance sur la vie ou de capitalisation, tels que définis à l'article L.131-1 du code des assurances en vue de les investir dans NextStage SCA conformément à la stratégie d'investissement décrite ci-dessous.

Objectifs : NextStage Croissance réalise des investissements principalement en titres de capital (actions, parts...) ou titres donnant accès au capital (obligations convertibles...), de sociétés de taille moyenne non cotées pour l'essentiel mais également cotées, ayant leur siège dans un Etat de la Communauté européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen ayant conclu avec la France une convention fiscale qui contient une clause d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude ou l'évasion fiscale, qui exercent une activité industrielle et commerciale. Ces investissements seront exclusivement réalisés au travers de NextStage SCA (au moins 90% des sommes reçues), un fonds d'investissement alternatif constitué sous la forme d'une société en commandite par actions, également géré par la Société de Gestion, et coté sur le compartiment B d'Euronext.

Investisseurs de détail visés : représentation de contrats d'assurance sur la vie ou de capitalisation, tels que définis à l'article L.131-1 du code des assurances.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant une durée supérieure à 5 ans.

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 mouvement sur les marchés. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau 6, il est très probable que la capacité du fonds à rembourser l'investissement en soit affectée.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Investissement 10 000 € Scenarios		1 an	5 ans	10 ans Période de détention recommandée
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 264 € -17,4 %	5 273 € -12,0%	3 448 € -10,1%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 480€ -15,2 %	5 616 € - 10,9 %	4 069 € -8,6 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 000 € 0,0%	10 562 € 1,1 %	11 605 € 1,5 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 960 € 19,6 %	20 913 € 15,9 %	59 884 € 19,6 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 10 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Ils ont été construits en fonction des statistiques de performance du capital investissement disponibles à la date du DIC (source : France Invest) et pondérés au regard du fonctionnement et de l'historique limité de performance connu de NextStage Croissance au 31 décembre 2019. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Toutefois, l'affichage du scénario de performance à un an n'a que peu de signification pour un produit ayant un horizon d'investissement de long terme. La performance dépendra de la fluctuation du cours de bourse de NextStage dans le temps et de la durée de détention de votre investissement. Vous pourrez les comparer avec d'autres produits. Ces scénarios ne prennent pas en compte d'éventuels frais acquis au distributeur/assureur.

Les chiffres indiqués sont calculés nets de tous les coûts mentionnés à la rubrique « que va me coûter l'investissement ? ». Ils ne prennent pas en compte tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/assureur ni votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI NEXTSTAGE AM N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

NextStage AM est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des marchés financiers. Elle doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres. Si NextStage AM n'est pas en mesure d'effectuer les versements résultant de l'application des statuts et de la convention de gestion de NextStage Croissance, l'assemblée générale de NextStage Croissance, en liaison avec son Comité de surveillance, pourront désigner un gérant de substitution agréé par l'AMF.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

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 trois périodes de détentions différentes. Ils incluent l'ensemble des frais sauf ceux éventuellement appliqués et acquis au distributeur/assureur. Ils incluent par transparence les frais applicables au sous-jacent NextStage SCA. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissements de 10 000€ Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	Si vous sortez après 10 ans
Coûts totaux Incidence sur le rendement (réduction du rendement par an)	338 € -3,4%	1 690 € -3,4%	3 380€ -3,4%

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Votre distributeur/assureur peut éventuellement appliquer des droits d'entrée qui lui seront acquis et doivent vous être communiqués sur un support adapté.
	Coûts de sortie	0%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. Votre distributeur/assureur peut éventuellement appliquer des frais qui doivent vous être communiqués sur un support adapté.
Coûts récurrents	Coûts de transaction sur le portefeuille	0%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit, hors frais de courtage dont l'impact est négligeable au regard des prévisions par la Société de demandes annuelles de rachats.
	Autres coûts récurrents	3,379%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements et les coûts présentés à la section II. Ces coûts incluent les frais prélevés au niveau du sous-jacent NextStage SCA.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats	NA	L'incidence des commissions liées aux résultats.
	Commission d'intéressement	NA	L'incidence des commissions d'intéressement.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

La cession est libre à tout moment. Sauf le cas où la société d'assurance assure directement la liquidité du titre, lors du dénouement de leurs contrats, les souscripteurs/adhérents d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation ou leur(s) bénéficiaire(s) pourront, sous réserve de respecter les conditions légales, recevoir un paiement en titres sous forme d'Actions A de NextStage Croissance. Les Actions A sont dépourvues de droit de vote. En contrepartie notamment, elles donnent droit à l'intégralité des bénéfices et de l'actif social et à leur quote-part du produit de liquidation de NextStage Croissance. Cette quote-part est égale au produit de liquidation diminué de la quote-part des titulaires d'Actions B, cette dernière étant plafonnée au montant souscrit par les titulaires d'Actions B depuis la constitution de NextStage Croissance et non remboursé.

Simultanément ou postérieurement à la remise en titres, les souscripteurs/adhérents, ou leurs bénéficiaires, d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation devenus associés peuvent demander à NextStage Croissance de racheter leurs Actions. Les demandes de rachat sont centralisées au moins 3 jours ouvrés avant l'établissement de la Valeur Liquidative des Actions A, calculée au moins une fois par mois et sont en principe honorées sur la base de cette Valeur Liquidative au plus tard dans les 60 jours maximum de la date d'établissement de la Valeur Liquidative, avec un mécanisme d'ajustement à la hausse ou à la baisse pour prendre en compte le prix d'exécution réel de la vente des titres sous-jacents NextStage SCA en cas d'écart excédant plus ou moins 1%.

Toutefois, les demandes de rachat pourront ne pas être honorées, ou n'être honorées que partiellement faute de liquidité et pourront exceptionnellement être refusées si le rachat était susceptible d'entraîner un problème réglementaire, juridique et/ou fiscal à NextStage Croissance ou porterait le capital social de NextStage Croissance en deçà de son montant minimum.

Période de détention recommandée : 10 ans

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Les réclamations concernant le produit sont à adresser à votre Distributeur qui prendra toute mesure nécessaire. Vous avez également la possibilité de contacter la Société de gestion, NextStage AM, 19 avenue George V, 75008 Paris, ou le médiateur de l'autorité de tutelle concernée selon le type de réclamation (ACPR ou AMF).

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Nom du dépositaire : Société Générale, 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris

Lieu et modalités d'obtention d'information sur NextStage Croissance : ses statuts, le dernier rapport annuel (après approbation des comptes de l'exercice 2019) sont ou seront disponibles sur simple demande écrite de l'associé adressée à la Société de Gestion dans un délai de 8 jours à compter de la réception de la demande. Sur option, ces documents pourront être adressés sous format électronique.

Lieu, périodicité et modalités d'obtention de la valeur liquidative : la valeur liquidative des actions A est disponible de façon bimensuelle et est automatiquement adressée au(x) société(s) d'assurances. Par ailleurs, elle est disponible sur simple demande de l'associé adressée à info@nextstage.com. La périodicité de valorisation est au moins mensuelle.

Fiscalité : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de NextStage Croissance peuvent être soumis à taxation. Il est donc conseillé aux investisseurs potentiels de consulter leurs conseils fiscaux concernant les conséquences fiscales résultant de la détention de titres ou d'unités de compte adossées aux actions A de NextStage Croissance sur leur situation fiscale personnelle.

Fiscalité de NextStage Croissance : NextStage Croissance est une société soumise à l'impôt sur les sociétés (IS) dans les conditions de droit commun. Dans l'attente d'un rescrit de la Direction de la Législation Fiscale, elle a opté à titre conservatoire pour le statut fiscal de société de capital-risque. Dans cette hypothèse, elle ne serait pas imposée sur les produits et plus-values qui lui seraient versées par NextStage SCA. Cette option ne constitue pas une garantie ou un engagement.

Pour toute question, s'adresser à :

NextStage AM / Tél : 01 53 93 49 40 / E-mail : info@nextstage.com

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1^{er} janvier 2020



Société de Gestion : NextStage AM - 19, avenue George V - 75008 Paris -

N° d'agrément : AMF GP 02 012 du 9 juillet 2002 ■ Dépositaire : Société Générale - 29, boulevard Haussmann 75009 PARIS