

LFIS Vision UCITS – Premia – Class R Shares (EUR)

LU1012219207

Une classe d'action de LFIS Vision UCITS – Premia (le « Fonds ») domiciliée au Luxembourg.

Un compartiment de LFIS Vision UCITS géré par LFIS Capital

(« LFIS » ou la « Société de Gestion »).

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher des rendements stables avec une corrélation faible aux marchés traditionnels et une volatilité annualisée cible comprise entre 5% et 10% dans des conditions normales de marché (étant entendu que la volatilité annualisée réalisée par le Fonds pourrait être supérieure ou inférieure).

Pour réaliser cet objectif d'investissement, le Fonds mettra en œuvre une stratégie d'investissement cherchant à capter les primes de risque liées à plusieurs facteurs de risque/styles de gestion à travers différentes classes d'actifs. L'univers des facteurs de risque/style inclut (sans limitation) : la « valorisation » (« *value* ») (consistant à acquérir les actifs les plus sous-évalués ou les moins surévalués selon leurs caractéristiques et simultanément vendre les actifs les plus surévalués ou les moins sous-évalués), « portage » (« *carry* ») (consistant à acheter les actifs ayant le plus haut portage et simultanément vendre les actifs avec le plus faible portage), « stratégie contrariante court terme » (« *short-term reversal* ») (consistant à acheter les actifs qui ont sous-performés sur un horizon à court terme et simultanément vendre les actifs qui ont été les plus performants sur la même période), « suivi de tendance moyen terme » (« *medium-term momentum* ») (consistant à acquérir les actifs qui ont été les plus performants sur un horizon à moyen terme et simultanément vendre les actifs qui ont sous-performés sur la même période), « risque faible » (« *low risk* ») (consistant à combiner des expositions longues à effet de levier à des actifs moins risqués et des expositions courtes aux actifs plus risqués), « le beta classe d'actif » (« *asset class beta* ») (consistant en des expositions longues aux différentes classes d'actifs), cet univers n'étant pas exhaustif, la Société de gestion analysera constamment les classes d'actifs éligibles afin d'identifier de nouvelles opportunités.

Les classes d'actifs pour lesquelles le Fonds s'exposera directement ou indirectement incluent (sans limitation) : les actions cotées, les obligations privées ou publiques (étant principalement « *investment grade* ») et les devises des pays de l'OCDE et accessoirement des pays émergents.

Pour chaque classe d'actifs, la prime de risque risque/style sera captée en construisant des positions longues et courtes, à travers l'utilisation d'instruments financiers dérivés (tels que des futures sur action, des futures sur obligation, des *credit default swaps*, des *total return swaps*, des *forwards* sur devise, des *forwards* non livrables, des options, des *variance swaps*, etc.), en demeurant toujours dans les limites du paragraphe « Restrictions d'investissement » (« *Investment Restrictions* ») de la partie générale du prospectus. L'exposition globale du Fonds sera calculée en utilisant une approche de la *Value-at-Risk* absolue. Les frais et coûts liés aux transactions du portefeuille sont prélevés sur les actifs du Fonds.

Valeur Nette d'Inventaire : la Valeur Nette d'Inventaire de chaque Classe sera calculée quotidiennement pour chaque Jour Ouvrable qui est un Jour de Bourse Ouvrable (un « Jour d'Évaluation »).

Jour Ouvrable : journée complète où les banques sont normalement ouvertes à Paris et à Luxembourg.

Jour de Bourse Ouvrable : un jour qui n'est pas un jour férié (ni un jour de clôture anticipée) sur un marché boursier qui est (a) un marché pour une part importante des investissements du Fonds ou (b) CBOT, LIFFE, EUREX, EURONEXT, NYSE ou CME.

Rachats : quotidiennement. Les demandes de rachat dûment remplies doivent être envoyées à l'Agent de Registre et de Transfert et reçues au plus tard à midi (heure de Luxembourg) le Jour d'Évaluation concerné (« Heure limite ») afin d'être traitées sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par action de ce Jour d'Évaluation-là.

Les demandes de rachat reçues par l'Agent de Registre et de Transfert après l'Heure limite ci-dessus seront traitées sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par action du Jour d'Évaluation suivant.

Affectation des résultats : capitalisation.

Horizon d'investissement : 3 à 5 ans.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque indiquée ci-dessus est fondée sur le maximum de niveau de risque que la Société de gestion peut prendre en respectant la stratégie du Fonds et sur sa performance, le cas échéant.

La catégorie de risque associée au Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Un niveau de risque 4 indique que, dans des conditions normales de marché, le Fonds présente un risque moyen de perte en capital ; la valeur des investissements du Fonds peut subir des variations journalières moyennes à la hausse ou à la baisse.

Risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

• **Risque de crédit** : il représente le risque associé à la défaillance ou à la dégradation soudaine de la qualité d'un émetteur.

• **Risque de liquidité** : risque lié au faible volume d'échanges sur certains marchés financiers ou instruments financier, qui peut conduire à la détérioration des conditions financières auxquelles les opérations d'acquisition et cession peuvent être conclues sur ces marchés ou sur ces instruments financiers.

• **Risque de contrepartie** : risqué lié à la défaillance de l'une des contreparties (y compris le courtier) en cas de liquidation judiciaire, faillite ou tout autre raison.

• **Impact des techniques de gestion** : le Fonds peut avoir recours à des dérivés, des contrats de gré à gré et/ou des opérations de mise en pension. Ces instruments peuvent impliquer un éventail de risques qui peut mener à des ajustements voire à une résiliation anticipée de l'instrument, qui peut entraîner une baisse de la Valeur Nette d'Inventaire du Fonds.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez vous référer à la section « Profil de Risque » (« *Risk Profile* ») du prospectus du Fonds.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Jusqu'à 2%
Frais de sortie	Néant

Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il soit investi ou que le revenu de votre investissement ne soit distribué. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. En outre, à la discrétion de la Société de Gestion, le mécanisme de *dilution levy* peut être appliqué pour les rachats et / ou les souscriptions à un taux maximum de 5%.

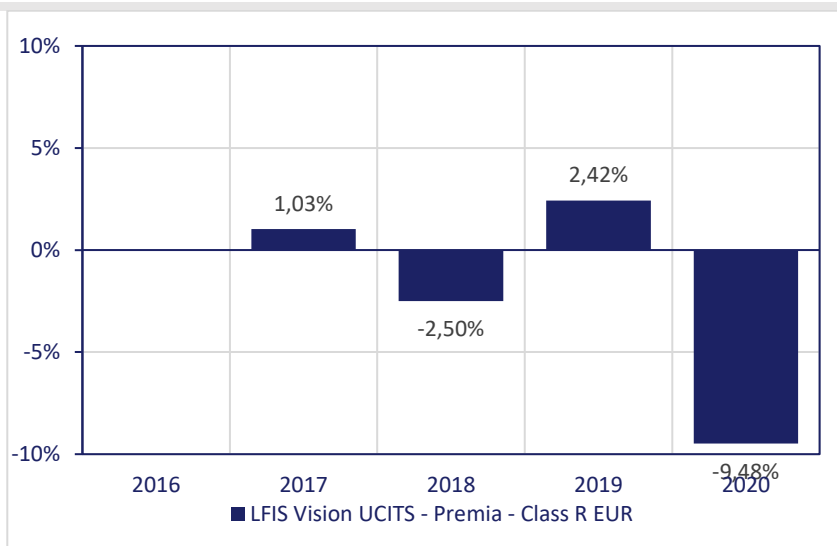
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,13%

Le montant des frais courants est fondé sur les charges de l'exercice financier se terminant le 31/05/2020. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,08%

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section "Frais" concernée du prospectus du Fonds, disponible sur demande auprès de LFIS et sur le site Internet www.lfis.com.

Performances passées



La classe d'actions a été créée le 17/02/2016. Les performances passées ont été calculées en EUR, en tenant compte des charges et des coûts. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Information

Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, succursale de Luxembourg.

Fiscalité : La législation fiscale applicable dans l'État membre où le Fonds est domicilié peut avoir une incidence sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Informations complémentaires : Les informations relatives au prospectus du Fonds, à la Valeur Nette d'Inventaire et aux autres catégories sont disponibles sur le site internet www.lfis.com.

Le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semestriel sont également disponibles en anglais, sans frais et sur demande auprès de LFIS, au 104 Boulevard Montparnasse, 75014 Paris, France.

La politique de rémunération actualisée de la Société de Gestion, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, peut être consultée sur <https://www.lfis.com>. Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande au siège social de la Société de Gestion.

Informations destinées aux investisseurs en Suisse : L'agent payeur et de représentation en Suisse est BNP Paribas Securities Services Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Responsabilité : La responsabilité de LFIS ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Fonds à compartiments multiples : le Fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples dont le nom est repris en haut de ce document. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du fonds à compartiments multiples. Les actifs et passifs de chaque compartiment du fonds à compartiments multiples sont ségrégués conformément à une obligation légale. La conversion d'actions (i) du Fonds en actions d'autres compartiments du fonds à compartiments multiples ; ou (ii) d'autres compartiments des fonds à compartiments multiples en actions du Fonds n'est pas autorisée. Les conversions d'actions de toute catégorie du Fonds en actions d'une autre catégorie du Fonds sont autorisées conformément à la procédure de conversion présentée dans la section « Conversion » des généralités du prospectus du Fonds.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

LFIS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 15/02/2021.