

LFIS Vision UCITS – Credit – Class EB Cap Shares (EUR)

LU1278609711

Une classe d'action de LFIS Vision UCITS – Credit (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 réaliser des rendements absolus élevés ajustés du risque sur le moyen-long terme en investissant dans un portefeuille diversifié d'instruments liés au crédit sous-évalués ou surévalués tout en minimisant le risque de pertes.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds mettra en œuvre :

-des stratégies d'investissement sur la valeur relative pour lesquelles les performances reposent sur la surperformance de certains instruments liés au crédit par rapport au secteur/marché ou par rapport à certains instruments liés au crédit du même secteur, ou pour lesquelles la Société de Gestion cherche à exploiter les différences des prix de marché de certains instruments liés au crédit, en raison d'un manque temporaire de liquidité, d'inefficacités relatives aux prix d'achat/de vente, de déséquilibres temporaires entre l'offre et la demande, de prime de complexité/de caractère exotique, de modification de traitement réglementaire ou d'incertitude, etc., et pour lesquelles les performances seront principalement soutenues par un revirement de la relation attendue entre les prix du marché (y compris les opérations comme, sans limitation, les transactions sur base négative et sur base positive, les transactions sur la courbe, les transactions sur la corrélation, les transactions sur la volatilité, les « skew trades », les transactions sur structure de capital, les transactions sur compression/décompression et les transactions longues/courtes sur nom unique) ; et

- des stratégies d'investissement directionnelles dans l'espace crédit pour lesquelles les performances se baseront sur un resserrement/écartement absolu des spreads, des événements de crédit potentiels et des taux de recouvrement et/ou opération de corrélation/dispersion des défaillances touchant le marché dans son ensemble ainsi que les positions individuelles du Fonds.

La philosophie d'investissement de ces stratégies repose sur une double approche top-down (de laquelle le niveau global de risque applicable au Fonds et aux transactions macro est dérivé) et bottom-up (de laquelle la sélection de titre unique et/ou d'ancienneté et/ou de sélection de titres est dérivée), en ayant recours à une analyse fondamentale et à des techniques quantitatives propriétaires.

Il est attendu, à la date de la présente, que le Fonds se focalisera sur les stratégies d'investissement de valeur relative.

Valeur Nette d'Inventaire : la Valeur Nette d'Inventaire par actions sera calculée quotidiennement à chaque Jour Ouvrable qui est un Jour ouvrable de Bourse (un « Jour d'Évaluation »). Si ce jour n'est pas un Jour Ouvrable et/ou un Jour de Bourse, le Jour d'Évaluation sera le Jour Ouvrable suivant étant un Jour de Bourse.

Jour Ouvrable : un jour complet où les banques sont normalement ouvertes à Paris et à Luxembourg.

Jour de Bourse : 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 : sur une base quotidienne. Les demandes de rachat doivent être reçues par le teneur de registre et agent de transfert au plus tard deux (2) Jours Ouvrables avant le Jour d'Évaluation concerné à 12 heures (heure de Luxembourg) (« Heure limite ») afin que l'ordre de rachat soit traité sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par action calculée ce Jour d'Évaluation. Les demandes de rachat reçues par le teneur de registre et agent de transfert après l'Heure limite en vigueur 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 ans.

Profil de risque et de rendement



La catégorie risque-rendement indiquée ci-dessus est basée sur le niveau maximum de risque que la Société de Gestion peut prendre en adhérant à la stratégie du Fonds ainsi que sur ses performances, le cas échéant. Par conséquent, l'estimation du risque ne peut pas constituer un indicateur fiable du risque futur et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'indique pas un investissement sans risque. Un niveau de risque 3 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 ci-dessus :

• **Risque de crédit** : représente le risque associé à la révision soudaine à la baisse de la qualité d'un émetteur, ou à sa défaillance.

• **Risque de liquidité** : risque lié au faible volume d'échanges sur certains marchés financiers ou instruments financiers, qui peut conduire à la

détérioration des conditions financières auxquelles les opérations d'acquisition et cession peuvent être conclues sur ces marchés ou sur instruments financiers.

• **Risque de contrepartie** : risque lié à la défaillance de l'une des contreparties (y compris le courtier) en cas de liquidation judiciaire, faillite ou toute 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 une série de risques qui pourraient conduire à des ajustements, voire à une résiliation de l'instrument, ce qui pourrait influencer négativement sur la Valeur Nette d'Inventaire du Fonds.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer à la section « Facteurs de risque » du prospectus du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
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. Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximaux. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,26%

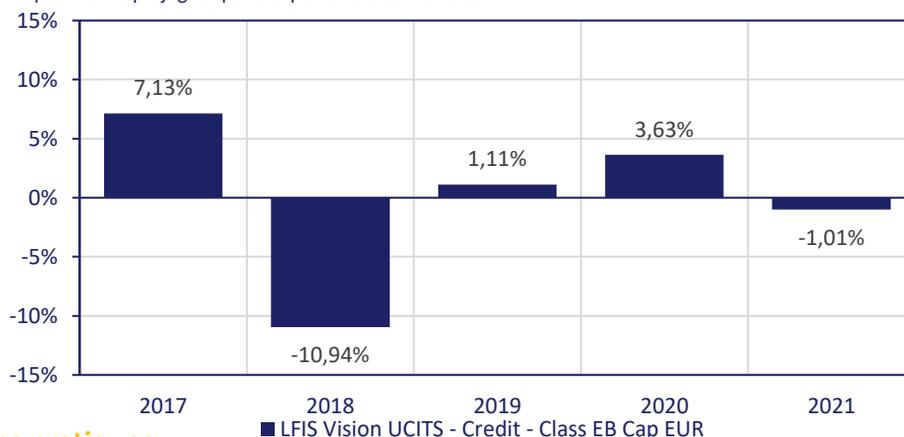
Le montant des frais courants est fondé sur les charges de l'exercice se terminant le 31/05/2021. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	Jusqu'à 10%

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 21 décembre 2015. La performance passée du Fonds a été calculée en EUR, en tenant compte de tous les frais et coûts. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Informations pratiques

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 15/02/2022.