

LFIS Vision UCITS – Equity Defender – Class I2 (Dist) Shares (EUR) (Le "Fonds") LU1254464180

Un compartiment de la société d'investissement LFIS Vision UCITS (la "SICAV") domiciliée au Luxembourg. La SICAV est gérée par La Française Investment Solutions ("La Française IS" ou la "Société de Gestion"), société du groupe La Française.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de proposer aux investisseurs une exposition asymétrique à la performance des marchés actions de la zone euro. Le Fonds vise à capter une large part de la performance positive des marchés actions de la zone euro (l'objectif recherché est de capter les 2/3 des tendances à la hausse des marchés actions de la zone euro) tout en réduisant son exposition sur la performance négative des marchés action de la zone euro (l'objectif recherché est de ne subir que 1/3 des tendances à la baisse des marchés actions de la zone euro).

Pour réaliser son objectif d'investissement, le Fonds mettra en œuvre une stratégie d'investissement se focalisant sur deux stratégies principales :

- une exposition aux actions de base visant à capter la performance des principales grandes capitalisations boursières de la zone euro (l' "Allocation Actions de Base"). L' Allocation Actions de Base peut être mise en œuvre à travers des investissements directs sur les différentes places boursières et/ou par l'utilisation d'instruments financiers dérivés, négociés sur les marchés réglementés et/ou de gré à gré ;
- une stratégie dite "overlay" systématique visant à réduire les risques de baisse et de volatilité de l'Allocation Actions de Base par l'utilisation d'instruments financiers dérivés (négociés sur les marchés réglementés et/ou de gré à gré). Cette stratégie *overlay* impliquera, en particulier, la mise en œuvre systématique de positions acheteuses sur des options de vente liées à divers indices d'actions liquides de la zone euro pour 100% de la valeur nominale de l'Allocation Action de Base. Ces options de vente, à l'achat, auront des prix d'exercice compris entre 80% et 90% et des maturités comprises entre 3 et 18 mois. La prime de ces options de vente sera financée par la vente d'options d'achat de maturité courte liées aux indices actions de la zone euro tout en maintenant l'exposition positive nette du Fonds aux marchés actions de la zone euro.

Le beta de l'Allocation Actions de Base aux principaux indices actions de la zone euro sera étroitement monitoré et géré dans l'objectif de le maintenir entre 90% et 110% afin de faciliter la mise en œuvre de la stratégie *overlay*.

Le Fonds peut investir une partie de son actif net dans des obligations à maturité courte, des instruments du marché monétaire, des dépôts, des parts ou actions d'organismes de placement collectif monétaires et des pensions livrées. Ces investissements peuvent représenter jusqu'à 100% des actifs détenus par le Fonds, en particulier lorsque l'exposition à l'Allocation Actions de Base est mise en œuvre par l'utilisation d'instruments financiers dérivés hors bilan.

Valeur Nette d'Inventaire : la Valeur Nette d'Inventaire par action est calculée sur une base quotidienne chaque Jour Ouvré (le "Jour d'Evaluation"). Si un tel Jour Ouvré n'est pas un Jour de Bourse, le Jour d'Evaluation sera le prochain Jour Ouvré qui est un Jour de Bourse.

Jour Ouvré : 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) EUREX ou EURONEXT.

Rachats : sur une base quotidienne. Les demandes de rachat doivent être reçues par le teneur de registre et agent de transfert au plus tard à 12 heures (heure de Luxembourg) le Jour d'Evaluation afin que l'ordre de rachat soit traité sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par action calculée ce Jour d'Evaluation. Les demandes de rachat reçues par le teneur de registre et agent de transfert le Jour d'Evaluation après 12 heures seront traitées sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire par action du Jour d'Evaluation suivant.

Affectation des résultats : distribution.

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 5 indique que, dans des conditions normales de marché, le Fonds présente un risque modéré de perte en capital ; la valeur des investissements du Fonds peut subir des variations journalières, faibles ou modérées, à la hausse ou à la baisse.

Risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

• **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 ces

ces 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 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 "Facteurs de Risque" de la partie générale 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	Néant
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que vos dividendes ne soient versés. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,4% maximum

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais courants mentionnés ci-dessus sont une estimation car le Fonds a été lancé récemment et n'a pas une année d'existence de frais courants sur la base de laquelle peuvent être calculés ces chiffres. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice financier donnera le montant exact des frais encourus.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la section "Frais" du prospectus du Fonds, disponible sur simple demande auprès de La Française IS et sur le site internet www.lafrancaise-group.com.

Performances passées

Les données existantes sont insuffisantes pour fournir à l'investisseur dans le Fonds une indication utile sur les performances passées. Le Fonds n'a pas encore été lancé. 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 d'incorporation du Fonds peut impacter les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions dans le Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseil financier.

Informations supplémentaires : le prospectus du Fonds, la Valeur Nette d'Inventaire et les informations relatives aux autres classes d'actions du Fonds sont disponibles sur le site www.lafrancaise-group.com.

Le prospectus, le dernier rapport annuel et le rapport semi-annuel du Fonds sont également disponibles en anglais et gratuitement sur simple demande auprès de La Française IS, 128 Boulevard Raspail, 75006 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.lafrancaise-gis.com/fr/actualites-reglementaires.html>. Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur

demande au siège social de la Société de Gestion.

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

Fonds multi-compartiments : le Fonds est un compartiment d'une SICAV multi-compartiments dont le nom figure en tête de ce document. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'intégralité de la SICAV. Les actifs et passifs de chacun des compartiments de la SICAV sont ségrégués en vertu de la loi.

La conversion d'actions (i) du Fonds en des actions d'autres compartiments de la SICAV ; ou (ii) d'autres compartiments de la SICAV en actions du Fonds n'est pas permise. La conversion des actions de toute classe du Fonds en une autre classe d'actions du Fonds est permise conformément à la procédure de conversion stipulée à la section "Conversions" de la partie principale du prospectus.

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

La Française IS 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 1^{er} septembre 2016.