



Informations Clés pour l'Investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

LFIS Vision UCITS - Perspective Strategy – Class M Shares (EUR) LU1966095553

Une classe d'action de LFIS Vision UCITS – Perspective Strategy (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, à moyen terme, une performance annualisée (après déduction de tous les frais et charges imputés au Fonds) d'au moins la performance annualisée de l'Indicateur de Référence.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*).

« **Indicateur de Référence** » signifie : à l'égard des Actions de Classe IS : Rendement de Référence en Liquidités majoré de 4% ; et à l'égard des autres Classes d'Actions : l'Indicateur de Référence pour les Actions de Classe IS moins l'excédent de Commission de Gestion de la Catégorie d'Actions concernée comparativement aux Actions de Classe IS.

« **Rendement de Référence en Liquidités** » signifie le maximum entre l'EURO Overnight Index Average (« EONIA ») capitalisé et zéro. La Société de Gestion ne garantit pas que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint.

Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Fonds met en œuvre une politique d'investissement diversifiée et discrétionnaire, intégrant un large éventail de stratégies d'investissement, visant des rendements diversifiés et réguliers. Les stratégies d'investissement mises en œuvre par le Fonds reposent sur deux sous-ensembles de stratégies en fonction de leur profil de risque et de rendement : les stratégies de risque et les stratégies de diversification de placement, comme détaillées ci-dessous. Ces stratégies d'investissement intègrent (i) des expositions directionnelles et/ou de valeur relative liées à un large éventail d'actifs sous-jacents, et (ii) une gestion optimisée des liquidités. Les classes d'actifs auxquelles les stratégies d'investissement sont liées appartiennent principalement aux marchés européens d'actions et de dettes et, dans une moindre mesure, aux autres marchés internationaux d'actions et de dettes ainsi qu'aux marchés des changes. L'exposition aux marchés actions et crédit peut varier dans le temps à la discrétion de la Société de Gestion en fonction de son évaluation du profil risque/rendement de ces classes d'actifs et des conditions de marché. Le Fonds peut également être exposé à d'autres classes d'actifs éligibles aux OPCVM.

Stratégies Risk-on: Ce sous-ensemble de stratégies d'investissement comprend sans limitation :

- Stratégies d'investissement de non baisses des marchés d'actions: Les stratégies d'investissement de non baisses sont conçues pour bénéficier d'une gamme plus large et plus nuancée de scénarios de marché d'actions et visent à produire des rendements sur un horizon de placement donné sur des marchés d'actions en forte ou moyenne hausse, ainsi que sur des marchés d'actions stables ou en légère baisse, en contrepartie de pertes si les marchés d'actions diminuent fortement sur l'horizon de placement de la stratégie.
- Stratégies d'investissement liées aux marchés de crédit : Ces stratégies d'investissement visent à capter la rémunération du risque de crédit par le biais de l'exposition au risque de crédit qui peut notamment, mais sans s'y limiter, prendre

la forme d'un défaut ou de l'augmentation des spreads de crédit des entreprises basées dans les pays de l'OCDE (et plus particulièrement les pays européens).

Les stratégies d'investissement de risque sont censées être le principal facteur de risque et de rémunération du portefeuille du Fonds et leur contribution à sa variance globale devrait se situer entre 70% et 100%.

Stratégies de diversification de placement : Ce sous-ensemble de stratégies de placement vise à générer un rendement supplémentaire tout en ayant une corrélation faible ou négative avec les stratégies risk-on et comprend, sans s'y limiter, la mise en œuvre de :

- stratégies équivalentes à des liquidités, qui peuvent consister, sans limitation, à acheter des obligations et à couvrir (en tout ou en partie) le risque de crédit de l'émetteur au moyen de contrats d'échange sur le risque de défaillance de l'emprunteur;

- exposition aux taux des principaux marchés développés, par le biais de contrats d'échange de taux d'intérêt, de contrats à terme sur obligations ou d'investissements directs dans des obligations souveraines;

- Vente d'options d'achat à court terme portant sur des sous-jacents en actions (auxquels le Fonds est exposé à long terme en raison notamment des stratégies coeur), ce qui se traduit par renoncement à la hausse des actifs sous-jacents concernés au-dessus des seuils prédéfinis pour une rémunération supplémentaire;

- positions de valeur relative sur des paramètres implicites, y compris, mais sans s'y limiter: (a) Des positions qui visent à bénéficier des distorsions observées dans la courbe des prix des dividendes résultant notamment des flux de transactions liés aux produits structurés. (b) Des positions qui visent à bénéficier des distorsions observées sur les marchés à volatilité implicite. La stratégie consiste donc à acheter de la volatilité sur indices boursiers européens et asiatiques et à vendre de la volatilité sur indices boursiers américains par le biais de contrats à terme sur indices de volatilité ou de contrats d'échange sur variance.

La contribution des stratégies de diversification de placement à la variance globale du portefeuille du Fonds devrait se situer entre 0% et 30%.

Valeur Nette d'Inventaire: la Valeur Nette d'Inventaire par action est calculée sur une base quotidienne chaque Jour Ouvrable qui est un Jour de Bourse Ouvrable (le "Jour d'Evaluation").

Rachats: Quotidiens. Les demandes de rachat doivent être envoyées au teneur de registre et agent de transfert le Jour d'Evaluation à 12 heures (heure de Luxembourg) 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 après l'heure limite susmentionnée seront traitées sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire du prochain Jour d'Evaluation.

Affectation des résultats: capitalisation.

Horizon d'investissement: au minimum 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".

La catégorie 4 indique que dans des conditions de marché normales, une perte moyenne de capital est possible ; la valeur votre capital peut présenter des fluctuations journalières moyennes.

Risques importants non pris en compte dans l'indicateur:

- **Risque de crédit:** il représente les risques associés à la défaillance ou 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 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 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 OTC 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" 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 5%
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.

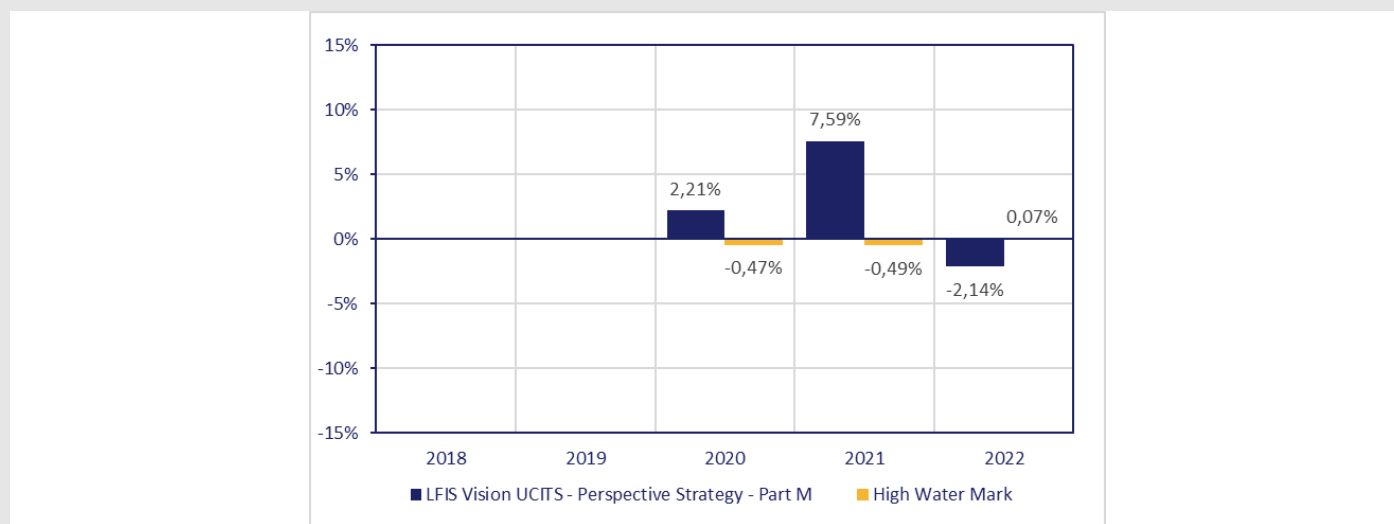
Frais courants	0,82%
----------------	-------

Le montant des frais courants est basé sur les charges de l'exercice financier se terminant le 31/05/2022. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Commission de performance	0,04%
---------------------------	-------

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

Performances passées



La classe d'actions a été créée le 17/05/2019. 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 S.A. – 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris.

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 (le cas échéant) sont disponibles sur le site www.lfis.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 LFIS, 104 Boulevard Montparnasse, 75014 Paris, France.

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.

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 www.lfis.com. 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 LFIS 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'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 15/02/2023.