

LFIS Vision UCITS – Premia – Anteile der Klasse I (EUR) (der „Fonds“)

LU1012218811

Ein Teilfonds der Investmentgesellschaft LFIS Vision UCITS (die „SICAV“), ansässig in Luxemburg. Die SICAV wird verwaltet von La Française Investment Solutions („La Française IS“ oder die „Verwaltungsgesellschaft“), einem Teil der La Française Group.

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, stabile Renditen mit geringer Korrelation zu klassischen Märkten und eine annualisierte Zielvolatilität zwischen 5 % und 10 % unter normalen Marktbedingungen zu erzielen (wobei die vom Fonds tatsächlich realisierte annualisierte Volatilität höher oder niedriger sein kann).

Um dieses Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Anlagepolitik, die versucht, Aufschläge in Verbindung mit verschiedenen Risiko-/Stilfaktoren über unterschiedliche Anlagenklassen hinweg zu erfassen. Zum Universum der Risiko-/Stilfaktoren gehören (ohne Einschränkung): „Wert“ (d. h., Kauf der Vermögenswerte, die am stärksten unterbewertet oder gemäß ihren Fundamentaldaten weniger überbewertet sind, und gleichzeitig Verkauf der Vermögenswerte, die am stärksten überbewertet oder weniger unterbewertet sind), „Carry“ (d. h., Kauf der Vermögenswerte mit dem höchsten Carry und gleichzeitig Verkauf der Vermögenswerte mit dem niedrigsten Carry), „kurzfristige Umkehrung“ (d. h., Kauf der Vermögenswerte, die sich über einen kurzen Zeitraum schlechter als die Benchmark entwickelten, und gleichzeitig Verkauf der Vermögenswerte, die sich im selben Zeitraum besser als die Benchmark entwickelten), „mittelfristige Dynamik“ (d. h., Kauf der Vermögenswerte, die sich über einen mittleren Zeitraum besser als die Benchmark entwickelten, und gleichzeitig Verkauf der Vermögenswerte, die sich im selben Zeitraum schlechter als die Benchmark entwickelten), „geringes Risiko“ (d. h., Kombination aus gehebelten Long-Engagements in weniger riskanten Vermögenswerten und kurze Engagements in riskanteren Vermögenswerten), „Anlagenklassen-Beta“ (d. h., Long-Engagements in unterschiedlichen Anlagenklassen). Dieses Universum ist nicht vollständig, da die Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich zulässige Anlagenklassen analysieren wird, um neue Gelegenheiten zu identifizieren.

Zu den Anlagenklassen, in denen der Fonds ein direktes oder indirektes Engagement haben wird, gehören (ohne Einschränkung): börsennotierte Aktien, private oder öffentliche Anleihen (überwiegend mit Investment-Grade-Rating) und Währungen aus OECD-Ländern und ergänzend aus Schwellenländern.

Innerhalb jeder Anlagenklasse werden Risiko-/Stilaufschläge erfasst, indem Long- und Short-Positionen durch den Einsatz von Finanzderivaten (z. B. Aktien-Futures, Anleihen-Futures, Credit Default Swaps, Total Return Swaps, Devisentermingeschäfte, NDF-Kontrakte, Optionen, Varianz-Swaps usw.) aufgebaut werden, wobei diese stets innerhalb der Grenzen bleiben, die unter „Anlagebeschränkungen“ im allgemeinen Teil des Prospekts angegeben sind.

Das Gesamtrisiko für den Fonds wird anhand eines absoluten Value-at-Risk-Ansatzes berechnet.

Die Gebühren und Kosten in Verbindung mit den Transaktionen des Portfolios werden dem Vermögen des Fonds belastet.

Nettoinventarwert: Der Nettoinventarwert je Anteil wird wöchentlich an jedem Mittwoch (ein „Bewertungstag“) berechnet. Wenn ein solcher Tag kein Geschäftstag und/oder Börsen-Geschäftstag ist, ist der Bewertungstag der nächste Geschäftstag, der ein Börsen-Geschäftstag ist.

Geschäftstag: Ein voller Tag, an dem Banken in Paris und Luxemburg normal für den Kundenverkehr geöffnet sind.

Börsen-Geschäftstag: Ein Tag, der für eine Börse, die (a) ein Markt für einen beträchtlichen Teil der Anlagen des Fonds oder (b) CBOT, LIFFE, EUREX oder EURONEXT ist, kein Feiertag ist (oder an dem die Börse nicht früher geschlossen wird).

Rücknahmen: Wöchentlich. Rücknahmeanträge müssen bis spätestens 12 Uhr mittags (in Luxemburg) am vorherigen Geschäftstag des entsprechenden Bewertungstags bei der Register- und Transferstelle eingehen, damit sie auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil, der an diesem Bewertungstag ermittelt wurde, bearbeitet werden. Rücknahmeanträge, die nach dieser Ablauffrist am Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle eingehen, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil des nächsten Bewertungstags bearbeitet.

Dividendenpolitik: Thesaurierung.

Anlagehorizont: 3 bis 5 Jahre.

Risiko- und Ertragsprofil



Die oben dargestellte Risiko-Ertrags-Kategorie basiert auf dem maximalen Risiko, das die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds eingehen kann, sowie gegebenenfalls auf dessen Wertentwicklung. Daher ist diese Risikoeinschätzung möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für künftige Risiken und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Kategorie 3 bedeutet, dass unter normalen Marktbedingungen ein moderater Kapitalverlust möglich ist; der Wert Ihrer Anlage kann täglich leicht nach oben oder unten schwanken.

Hauptrisiken, die nicht vom obigen Indikator abgedeckt sind:

- **Kreditrisiko:** Das Risiko, dass das Rating eines Emittenten plötzlich herabgestuft oder der Emittent zahlungsunfähig wird.
- **Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das aus niedrigen Handelsvolumina auf den

Finanzmärkten oder bei bestimmten Finanzinstrumenten resultiert, was zu schlechteren Finanzbedingungen für Kauf-/Verkaufstransaktionen auf diesen Märkten oder mit diesen Finanzinstrumenten führen kann.

• **Gegenparteirisiko:** Das Risiko, dass eine Gegenpartei (einschließlich des Clearing-Brokers) nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf Transaktionen zu erfüllen, sei es aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen.

• **Auswirkungen der Verwaltungstechniken:** Der Fonds kann Finanzderivate, OTC-Kontrakte und/oder Pensionsgeschäfte verwenden. Diese Instrumente können mit diversen Risiken verbunden sein, die zu Anpassungen oder sogar zur vorzeitigen Beendigung des Instruments führen können, was sich negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken kann.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken oben finden Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ des Prospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	max. 2 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Renditen abgezogen wird. Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei ihrem Finanzberater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	max. 1,90 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Bis zu 20 % der Wertentwicklung über dem kapitalisierten EONIA

Die hier angegebenen laufenden Kosten sind eine Schätzung, da der Fonds erst kürzlich aufgelegt wurde und noch nicht über ein gesamtes Jahr Aufwendungen generiert hat, auf deren Basis die Kosten berechnet werden können. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im entsprechenden Abschnitt „Gebühren“ des Fondsprospekts, der auf Anfrage bei La Française IS und unter www.lafrancaise-group.com erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung

Es stehen noch nicht genügend Daten zur Verfügung, um Anlegern des Fonds hilfreiche Angaben zur früheren Wertentwicklung bieten zu können. Der Fonds wurde am 14. May, 2014 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Niederlassung Luxemburg.

Steuern: Anleger können von der Steuergesetzgebung in dem Mitgliedstaat betroffen sein, in dem der Fonds ansässig ist. In Abhängigkeit von dem für Sie geltenden Steuersystem können Kapitalerträge und Einkommen aus dem Besitz von Anteilen des Fonds einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich für weitere Informationen zum Thema Besteuerung an Ihren Finanzberater zu wenden.

Weitere Informationen: Der Fondsprospekt, der Nettoinventarwert und andere Anteilklasseninformationen sind unter www.lafrancaise-group.com verfügbar. Der Prospekt, der neueste Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht sind auf Anfrage ebenfalls in Englisch und kostenlos bei La Française IS, 128 Boulevard Raspail, 75006, Paris, Frankreich erhältlich.

Haftung: La Française IS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umbrella-Fonds: Der Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrella-Fonds, dessen Name zu Beginn dieses Dokuments angegeben ist. Der Prospekt sowie die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds des Umbrella-Fonds werden entsprechend den gesetzlichen Vorgaben getrennt gehalten.

Ein Umtausch von Anteilen (i) des Fonds in Anteile anderer Teilfonds des Umbrella-Fonds; oder (ii) anderer Teilfonds des Umbrella-Fonds in Anteile des Fonds ist nicht zulässig. Der Umtausch von Anteilen einer Klasse des Fonds in Anteile einer anderen Klasse des Fonds ist in Übereinstimmung mit dem Umtauschverfahren erlaubt, das im Abschnitt „Umtausch“ des allgemeinen Teils des Fondsprospekts zulässig.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* reguliert.

La Française IS ist in Frankreich zugelassen und wird von der *Autorité des marchés financiers* reguliert.

Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2016.