

LFIS Vision UCITS – Premia – Clase de acciones R (EUR)

LU1012219207

Una clase de acciones de LFIS Vision UCITS – Premia (el “Fundo”) domiciliada en Luxemburgo.

Un compartimento de LFIS Vision UCITS gestionada por LFIS Capital (“LFIS” o el “Gestor de inversiones”).

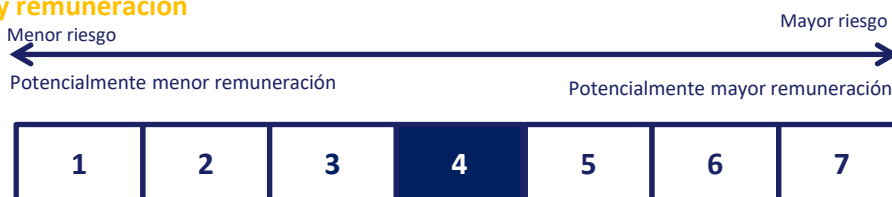
Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es obtener rendimientos estables con una baja correlación con los mercados tradicionales y una volatilidad anualizada objetivo de entre el 5% y el 10%, bajo condiciones normales del mercado (entendiéndose que la volatilidad anualizada realizada del Fondo podría ser superior o inferior). La política de inversión del Fondo incorpora la consideración de determinados riesgos y características ASG mediante la aplicación de filtros de inversión que buscan restringir las inversiones vinculadas a determinados sectores industriales, incluidas las controvertidas armas, el tabaco y el carbón térmico.

Para alcanzar este objetivo de inversión, el Fondo implementará una política de inversión que busca captar primas vinculadas con diferentes factores de riesgo/estilo en distintas clases de acciones. El universo de factores de riesgo/estilo incluye (sin limitación): “valor” (que consiste en comprar los activos más infravalorados o menos sobrevalorados según sus indicadores fundamentales y, a su vez, comprar los activos más sobrevalorados o menos infravalorados), “retorno” (que consiste en comprar los activos con el mayor retorno y, a su vez, vender los activos con el menor retorno), “revocación a corto plazo” (que consiste en comprar los activos que han tenido un rendimiento inferior durante un período de tiempo corto y, a su vez, vender los activos que han tenido un rendimiento superior durante el mismo período), “impulso a medio plazo” (que consiste en comprar los activos que han tenido un rendimiento superior durante un período de tiempo medio y, a su vez, vender los activos que han tenido un rendimiento inferior durante el mismo período), “riesgo bajo” (que consiste en combinar exposiciones largas apalancadas a activos de menor riesgo y exposiciones cortas a activos de mayor riesgo), “beta de clase de activos” (que consiste en exposiciones largas a distintas clases de acciones), aunque este universo no es exhaustivo, pues el Gestor de inversiones analizará constantemente las clases de acciones elegibles para identificar nuevas oportunidades.

Las clases de activos para las que el Fondo ganará exposición directa o indirecta incluyen (sin limitación): renta variable cotizada, bonos públicos o privados (principalmente de grado de inversión) y divisas de países de la OCDE y, a título accesorio, de países emergentes.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y rentabilidad mostrada arriba se basa en el nivel máximo de riesgo que el Gestor de inversiones puede alcanzar en función de la estrategia del Fondo, así como en su rentabilidad, cuando sea necesario. Por este motivo, la estimación del riesgo puede no representar un indicador de riesgo futuro fiable y puede cambiar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. Un nivel de riesgo 4 indica que, en condiciones normales de mercado, el Fondo presenta un riesgo promedio de pérdida de capital; El valor de las inversiones del fondo puede aumentar o disminuir en las variaciones diarias promedio.

Principales riesgos no cubiertos por el indicador anterior:

- **Riesgo de crédito:** representa el riesgo asociado a la bajada repentina de la calificación de la calidad de la firma del emisor o a su incumplimiento.
- **Riesgo de liquidez:** riesgo resultante de los bajos volúmenes de negociación en mercados financieros o en determinados instrumentos

En cada clase de activo, las primas de riesgo/estilo se captarán construyendo posiciones cortas y largas mediante el uso de índices elegibles (es decir, que cumplan con el artículo 9 del Reglamento del Grand Ducado de 8 de febrero de 2008 y con la circular de la CSSF 14/592 sobre las directrices de la AEFV relativas a los fondos cotizados y otras cuestiones vinculadas con los OICVM) e instrumentos derivados financieros (como futuros sobre acciones, futuros sobre bonos, swaps de incumplimiento de crédito, swaps de rentabilidad total, contratos a plazo sobre divisas, contratos a plazo no entregables, opciones, swaps de varianza, etc.) y manteniéndose siempre entre los límites de las “Restricciones de inversión” de la parte general del folleto.

La exposición global relacionada con el Fondo se calculará en función del Valor en riesgo absoluto.

Las comisiones y los gastos relacionados con las transacciones de la cartera se deducen de los activos del Fondo.

Valor liquidativo: el Valor liquidativo por acción se calcula diariamente cada Día hábil que sea un Día hábil bursátil (un “Día de valoración”).

Día hábil: día en que los bancos están abiertos en París y Luxemburgo.

Día hábil bursátil: día que no es festivo (ni tampoco un día de cierre temprano) en una bolsa de valores que (a) es relevante para una parte importante de la inversión del Fondo o (b) es CBOT, LIFFE, EUREX, EURONEXT, NYSE o CME.

Reembolsos: diariamente. Las solicitudes de reembolso deben enviarse al agente de registro y transferencias antes de las 12:00 horas (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente para poder gestionarlas sobre la base del Valor liquidativo por acción calculado dicho Día de valoración. Las solicitudes de reembolso que el agente de registro y transferencias reciba pasada la hora límite citada anteriormente se gestionarán sobre la base del Valor liquidativo por acción calculado el siguiente Día de valoración.

Política de dividendos: acumulación.

Horizonte de inversión: de 3 a 5 años.

financieros, que pueden llegar a deteriorar las condiciones financieras por las que puedan llegar a concluirse operaciones de compra/venta en dichos mercados o instrumentos financieros.

• **Riesgo de contraparte:** riesgo resultante de la incapacidad de cualquier contraparte (incluido el agente liquidador) de llevar a cabo las operaciones, ya sea por motivos de insolvencia, bancarota u otros motivos.

• **Efecto de las técnicas de gestión:** el Fondo puede emplear derivados financieros, contratos OTC y/o operaciones financieras de recompra. Este tipo de instrumentos puede implicar una serie de riesgos que podrían conllevar ajustes o incluso la cancelación del instrumento, lo que afectaría negativamente al Valor liquidativo del Fondo.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección “Perfil de riesgo” del folleto.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 2%
Gastos de salida	Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los inversores pueden solicitar los gastos de entrada y salida actuales a su asesor financiero o distribuidor. Además, a discreción del Gestor de inversiones, el mecanismo de *dilution levy* puede aplicarse con respecto a los reembolsos y / o suscripciones a una tasa máxima del 2%.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,32%

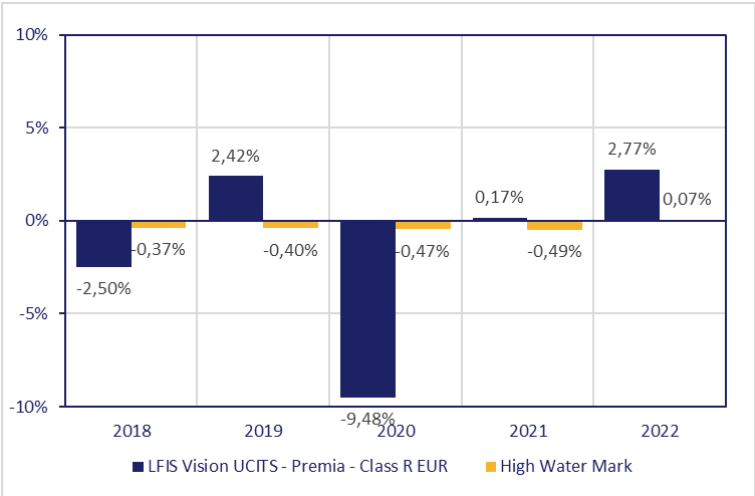
La cifra de cargos en curso se basa en los gastos del año que termina el 31/05/2022. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0%

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección “Gastos” correspondiente del folleto del Fondo, disponible bajo solicitud a LFIS y en www.lfis.com.

Rentabilidad histórica

La clase de acciones se creó el 17 de febrero de 2016. La Rentabilidad pasada se ha calculado en EUR, teniendo en cuenta los costes y los gastos. Las rentabilidades históricas no son un indicador fiable de los resultados futuros..



Información práctica

Depositario: BNP PARIBAS S.A., filial de Luxemburgo.
Impuestos: La normativa fiscal aplicable en el Estado miembro donde está domiciliado el Fondo puede afectar a los inversores. En función de su régimen fiscal, cualquier rendimiento del capital e ingresos que procedan de la titularidad de acciones en el Fondo puede estar sujeto a imposición. Le recomendamos que consulte con su asesor financiero para obtener más información sobre la imposición.
Información adicional: Encontrará el folleto del Fondo, el Valor liquidativo y más información sobre otras clases de acciones en www.lfis.com. El folleto y los últimos informes anuales y semestrales también están disponibles en inglés y gratuitamente solicitándolos a LFIS, 104 boulevard Montparnasse, 75014 París, Francia.
La política de remuneración actualizada de LFIS, incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en www.lfis.com. Puede obtenerse una copia impresa bajo petición y de forma gratuita del domicilio social de LFIS.

Responsabilidad: LFIS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del Fondo.
Fondo paraguas: Este Fondo es un subfondo de un fondo paraguas cuyo nombre aparece al principio de este documento. El folleto y los informes periódicos se han elaborado para el conjunto del fondo paraguas. Los activos y pasivos de cada subfondo del fondo paraguas están separados por ley. No se permite la conversión de acciones (i) del Fondo en acciones de otros subfondos del fondo paraguas; o (ii) de otros subfondos de los fondos paraguas en acciones del Fondo. Las conversiones de acciones de cualquier clase del Fondo en acciones de otra clase del Fondo se admiten de conformidad con el procedimiento de conversión establecido en la sección “Conversiones” de la parte general del folleto.
El Fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*. LFIS está autorizada en Francia y regulada por la *Autorité des marchés financiers*.
Los datos fundamentales para el inversor son exactos y actuales al 15/02/2023.