

LFIS Vision UCITS – Premia – Anteile der Klasse IS (EUR) LU1162198839

Eine Anteilsklasse von LFIS Vision UCITS – Premia (der „Fonds“), ansässig in Luxemburg,
 Ein Teilfonds von LFIS Vision UCITS, verwaltet von LFIS Capital („LFIS“ oder der „Anlageverwalter“).

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). Das Anlageziel des Fonds umfasst die Berücksichtigung bestimmter ESG-Risiken und -Eigenschaften durch die Anwendung von Anlagefiltern, mit denen Investitionen in bestimmten Industriesektoren, einschließlich umstrittener Waffen, Tabak und thermischer Kohle, eingeschränkt werden sollen.

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 zulässigen Indizes (d. h., sie entsprechen Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 und dem CSSF-Rundschreiben 14/592 bezüglich Richtlinien zu ETFs und weiteren OGAW-Aspekten) und 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 täglich an jedem Geschäftstag berechnet, der ein Börsen-Geschäftstag ist (ein „Bewertungstag“).

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, EURONEXT, NYSE oder CME ist, kein Feiertag ist (oder an dem die Börse nicht früher geschlossen wird).

Rücknahmen: Täglich. Rücknahmeanträge müssen bis spätestens 12 Uhr mittags am entsprechenden Bewertungstag 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 4 gibt an, dass unter normalen Marktbedingungen ein durchschnittlicher Kapitalverlust möglich ist; der Wert Ihrer Anlagen kann in durchschnittlichen täglichen Schwankungen steigen oder fallen.

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	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem investierten Betrag vor der Anlage und/oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei ihrem Finanzberater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen. Darüber hinaus kann nach Ermessen des Anlageverwalters ein *dilution levy* für Rücknahmen und / oder Ausgaben mit einem Max. von 2% angewendet werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1,53%

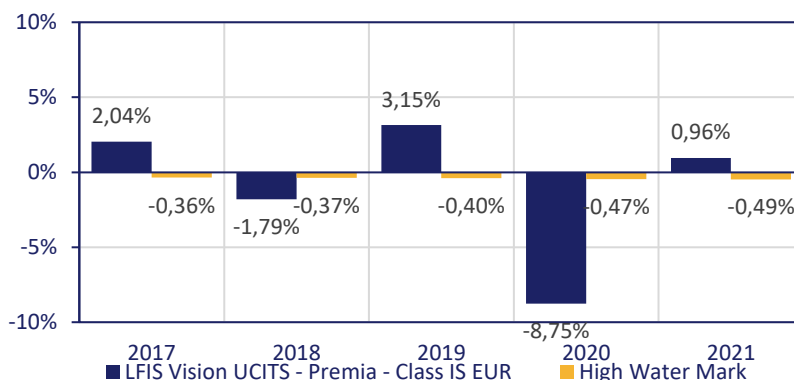
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten für das am 31/05/2022 abgelaufene Geschäftsjahr. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0%

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im entsprechenden Abschnitt „Gebühren“ des Fondsprospekts, der auf Anfrage bei LFIS und unter www.lfis.com erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung

Die Anteilsklasse wurde am 31. Dezember 2014 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse wurde in EUR berechnet. Dabei wurden alle Gebühren und Kosten berücksichtigt. Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.



Praktische Informationen

Depotbank: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Niederlassung Luxemburg (BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Luxemburg ab dem 01/10/2022).

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 Anteilsklasseninformationen sind unter www.lfis.com verfügbar. Der Prospekt, der neueste Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht sind auf Anfrage ebenfalls in Englisch und kostenlos bei LFIS, 104 Boulevard Montparnasse 75014 Paris, Frankreich erhältlich.

Die aktuelle Vergütungspolitik von LFIS, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, wird unter www.lfis.com zur Verfügung gestellt. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz von LFIS erhältlich.

Haftung: LFIS 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 angegeben ist.

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

LFIS ist in Frankreich zugelassen und wird von der *Autorité des marchés financiers* reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15/07/2022.