

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

❖ FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

❖ PRODUCTO

Denominación	LFIS Vision UCITS – Diversified Market Neutral – Acciones de clase M (EUR)
ISIN	LU1495486885
Sociedad de gestión	LFIS Capital www.LFIS.com – Para más información, llame al 01 88 45 46 60
Autoridad competente	Autorité des Marchés Financiers (para la Sociedad de gestión), Commission de Surveillance du Secteur Financier (para el Fondo)
Depositorio	BNP Paribas S.A.
Fecha de publicación	29 de diciembre de 2023

❖ ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

❖ Tipo

Se trata de una clase de acciones de LFIS Vision UCITS – Diversified Market Neutral, un subfondo (Fondo) de LFIS Vision UCITS, un fondo de inversión en forma de SICAV gestionado por LFIS Capital y domiciliado en Luxemburgo.

❖ Objetivos

El objetivo de inversión del Fondo consiste en tratar de obtener rentabilidades estables con una baja correlación con los mercados tradicionales y un objetivo de volatilidad anualizada de entre el 5% y el 10% en condiciones normales de mercado (entendiéndose que la volatilidad anualizada registrada por el Fondo podría ser mayor o menor).

La política de inversión del Fondo incorpora la consideración de determinados riesgos y características ASG mediante la aplicación de filtros de inversión con el fin de restringir las inversiones relacionadas con determinados sectores de actividad, como las armas controvertidas, el tabaco y el carbón térmico.

Para conseguir este objetivo de inversión, el Fondo aplicará una política de inversión basada que trata de captar las primas de riesgo relacionadas con varios factores de riesgo/estilos de gestión en diferentes clases de activos. El universo de factores de riesgo/estilo incluye (sin limitación): «*value*» (que consiste en adquirir los activos más infravalorados o menos sobrevalorados según sus características y vender simultáneamente los activos más o menos infravalorados); «*carry*» (comprar los activos con el *carry* más alto y vender simultáneamente los activos con el *carry* más bajo); «estrategia de reversión a corto plazo» (que consiste en comprar los activos que han tenido una rentabilidad inferior en un horizonte a corto plazo y vender simultáneamente los activos que han tenido la mejor rentabilidad en el mismo período); «*momentum* a medio plazo» (que consiste en adquirir los activos que hayan obtenido la mejor rentabilidad en un horizonte a medio plazo y vender simultáneamente los activos que hayan registrado la peor rentabilidad en el mismo período); «bajo riesgo» (que consiste en combinar exposiciones largas apalancadas a activos de menor riesgo y exposiciones cortas a activos de mayor riesgo); «beta de clases de activos» (que consiste en exposiciones largas a diferentes clases de activos); dado que este universo no es exhaustivo, la Sociedad de gestión analizará constantemente las clases de activos admisibles para encontrar nuevas oportunidades.

Las clases de activos a las que el Fondo estará directa o indirectamente expuesto incluyen (sin limitación): acciones cotizadas, bonos privados o públicos (principalmente de categoría de inversión, *investment grade*), divisas de países de la OCDE y, en menor medida, de países emergentes.

Para cada clase de activos, la prima de riesgo/riesgo de estilo se captará constituyendo posiciones largas y cortas, mediante el uso de índices admisibles (es decir, que cumplan el artículo 9 del Reglamento del Gran Ducado de 8 de febrero de 2008 y la circular 14/592 de la CSSF relativa a las directrices de la AEVM sobre fondos cotizados (ETF) y otras emisiones de OICVM) e instrumentos financieros derivados (como futuros de renta variable, futuros de renta fija, swaps de incumplimiento crediticio, swaps de rendimiento total, contratos a plazo sobre divisas, contratos a plazo no entregables, opciones, swaps de varianza, etc.), respetando siempre los límites de las «Restricciones de inversión» de la parte general del folleto. La exposición global del Fondo se calculará mediante un enfoque de valor en riesgo absoluto. Las comisiones y los costes relacionados con las transacciones de la cartera se aplican a los activos del Fondo.

❖ Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se ha diseñado para inversores particulares que tienen un horizonte de inversión de 3 a 5 años y que están dispuestos a exponerse, para obtener una rentabilidad potencial, a un cierto nivel de riesgo coherente con el indicador sintético de riesgo que figura a continuación.

❖ Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión de 10.000 EUR		
Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Cotes totales	226 EUR	678 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,26%	2,26%

❖ Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año			
Costes únicos	Costes de entrada	0%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
	Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,55%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto
	Otros costes corrientes	2,55%	El impacto de los costes que le cobramos cada año por gestionar su inversión
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de las comisiones de rendimiento

❖ ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El período de mantenimiento mínimo recomendado para este fondo es de 3 a 5 años. No obstante, puede solicitar el reembolso de su inversión sin penalización en cualquier momento, de conformidad con el folleto del fondo.

❖ ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Cualquier reclamación relativa al producto o servicio recibido puede presentarse por escrito a la siguiente dirección: LFIS Capital – Customer Service – 73 rue du Vaugirard 75006 París, Francia; o enviando un correo electrónico a: clientservices@lfis.com.

❖ OTROS DATOS DE INTERÉS

Puede obtener información adicional sobre este fondo, incluido el folleto, el informe anual más reciente, los informes semestrales posteriores y la última cotización de las acciones a través de la sociedad de gestión del fondo, en la siguiente dirección: 73 rue du Vaugirard 75006 París, Francia; y en el sitio web www.LFIS.com. Se facilitará gratuitamente, previa solicitud, una copia impresa de estos documentos. También puede consultar dicho sitio web para obtener información adicional, como la política de remuneración o los requisitos de canje.