



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 987.71€

Actif net Fonds : 99.99M€

Horizon de placement

Minimum recommandé

1 an 2 ans 3 ans 4 ans 5 ans

Profil de risque et de rendement

1 2 3 4 5 6 7

Caractéristiques

Forme juridique : Compartiment de la SICAV luxembourgeoise LFIS Vision UCITS.

Date de création du Fonds : 21/04/2015.

Date de création de la Part : 28/09/2015.

Affectation des résultats : Distribution.

Valorisation : Quotidienne.

Devise : Euro.

Souscripteur : tout investisseur.

Principaux risques supportés : Risque de perte en capital, risque de marchés actions, risque lié à l'effet de levier, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque lié à la stratégie optionnelle et risque de modèle.

Informations Commerciales

Code ISIN - Part R : LU1214486299.

Code Bloomberg : LFIEDRE LX Equity.

Droits d'entrée maximum : 3%.

Droits de sortie maximum : Néant.

Frais de gestion : 1,2% TTC par an.

Centralisation des ordres : J avant 12h00.

Règlement : J+2 ouvrés.

Montant de souscription min. : Néant.

Indice de référence : Non applicable.

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

Société de gestion : La Française Investment Solutions.

Gérants : Edouard LAURENT-BELLUE et Achille MOUTARD.

Commercialisateur : La Française Global Investments, La Française Finance Services.

Stratégie d'investissement

LFIS Vision UCITS - Equity Defender (le "Fonds") est un fonds qui vise à offrir une exposition asymétrique aux marchés actions des pays de la zone euro.

Son objectif est de capter de l'ordre de 2/3 de la performance de ces marchés lors des phases haussières et limiter à environ 1/3 son exposition à la performance de ces marchés lors des phases baissières.

La stratégie du Fonds s'articule autour d'une exposition actions aux marchés actions de la zone euro combinée à une couverture partielle réalisée à partir d'instruments dérivés : la Gestion Actions Couvertes.

Performances nettes en EUR ⁽¹⁾

	1 mois	3 mois	2018 YTD	1 an	3 ans ⁽²⁾	5 ans ⁽²⁾	Création ⁽²⁾
Fonds (Part R)	-4.1%	-7.0%	-6.7%	-10.0%	-1.9%	-	-0.4%



Historique des performances nettes mensuelles en %⁽¹⁾

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	2.5%	-4.0%	-1.9%	3.8%	-2.0%	-0.3%	2.5%	-2.8%	-0.3%	-4.1%			-6.7%
2017	-1.5%	2.2%	3.6%	2.0%	0.7%	-2.6%	-0.1%	-0.5%	3.4%	1.4%	-2.1%	-1.5%	5.0%
2016	-3.2%	-1.4%	-0.5%	0.3%	0.8%	-3.2%	2.1%	0.3%	-0.8%	0.9%	-0.2%	4.8%	-0.3%
2015									0.9%	3.9%	1.6%	-5.0%	1.1%

Indicateurs

	Part R ⁽¹⁾
Volatilité	8.9%
Max Drawdown	-14.1%
Recouvrement	17 mois (Apr-17)
Exposition actions	54.6%
VaR (99%) 1 mois ⁽³⁾	-5.2%
Exposition actions	-9.8%
Couverture du risque	4.5%

Attribution de performance (brut de frais)⁽¹⁾

	octobre	YTD
Total	-4.0%	-5.7%
Exposition actions	-5.7%	-5.7%
Couverture du risque	1.7%	0.0%
dont achat de protection	1.2%	-1.1%
dont financement	0.6%	1.2%
Choc actions instantané ⁽⁴⁾	-39%	-8.2%
Perte estimée sur le Fonds		

(1) Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés et ne constituent pas un indicateur fiable quant aux performances. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

(2) Donnée annualisée. Date de création de la part : 28 septembre 2015.

(3) La VaR 99% 1 mois est la perte maximale estimée que le Fonds ou les poches du Fonds peut subir sur une période de 1 mois avec une probabilité de 99%. L'estimation de la VaR est réalisée de manière historique au moyen des chocs observés lors des 300 derniers jours ouvrés de marché.

(4) La perte est estimée en revalorisant tous les actifs du Fonds en prenant l'hypothèse que les actions ont subi une baisse instantanée donnée, tout chose égale par ailleurs. Cette estimation a trait à des périodes écoulées ; elle ne constitue pas un indicateur fiable ni une quelconque promesse de la performance future du Fonds. Aucune garantie n'est donnée par LFIS quant à la réalisation de cette estimation.



Avertissement

Le présent document revêt un caractère purement informatif et ne constitue en aucun cas ni une offre, ni une sollicitation d'achat ou de vente d'un quelconque fonds ou instrument financier, ni un conseil ou une recommandation en rapport avec une quelconque stratégie d'investissement. Ce document ne vise pas à résumer ou énumérer l'ensemble des informations qui seraient contenues dans la documentation juridique du produit concerné. Tout achat ou vente d'un quelconque fonds ou instrument doit être réalisé conformément à la documentation juridique du produit concerné. Le présent document ne tient pas compte des objectifs d'investissement, de la situation financière ou des exigences spécifiques d'aucune entité ou personne en particulier. Le présent document ne représente pas et n'est pas conçu pour fournir à quiconque une opinion en matière d'investissement, un avis juridique, réglementaire, comptable et/ou fiscal ou une recommandation d'investissement. L'investisseur est invité, s'il le juge nécessaire, à consulter ses propres conseils juridiques, fiscaux, financiers, comptables et tous autres professionnels compétents afin de déterminer le caractère approprié d'un éventuel investissement dans le Fonds ou dans un quelconque instrument financier ou d'une éventuelle participation à une quelconque stratégie d'investissement mentionnée dans le présent document. Bien que certaines informations (y compris les rendements historiques) proviennent de sources jugées fiables, Groupe La Française ("LFG"), La Française Investment Solutions ("LFIS") et/ou leurs filiales ne fournissent aucune garantie, explicite ou implicite, quant à leur précision, exactitude et exhaustivité, ni n'assument une quelconque responsabilité quant à leur utilisation. Toutes les opinions exprimées dans le présent document doivent être considérées exclusivement comme se référant à la date du présent document et peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. LFG, LFIS et leurs filiales n'assument aucune responsabilité quelle qu'elle soit pour toute conséquence, financière ou autre, découlant d'un investissement dans un quelconque fonds ou instrument financier décrit dans le présent document ou de la mise en place d'une quelconque stratégie d'investissement. Les investisseurs potentiels doivent être conscients que tout investissement direct ou indirect dans un quelconque fonds ou instrument financier décrit dans le présent document est soumis à des risques importants, pouvant entraîner une perte totale du capital investi. Par ailleurs, il existe des restrictions significatives à la cessibilité et au remboursement d'un quelconque de ces instruments. Les investisseurs doivent également être capable de supporter les risques financiers et la liquidité limitée de leur investissement. Le Fonds a un historique d'exploitation limité. L'information concernant le personnel clé de l'équipe LFGIS est uniquement informative. LFGIS ne garantit pas que ce personnel reste employé par LFGIS et exercera ou continuera à exercer des fonctions chez LFGIS. Les résultats de performances montrés dans le présent document, le cas échéant, peuvent être basés sur des données historiques et/ou refléter certaines hypothèses concernant certains paramètres comprenant les commissions, charges, dépenses, taxes et autres facteurs qui affectent le calcul des rendements. Dans la mesure où toute performance indiquée dans le présent document est hypothétique, de tels résultats présentent de nombreuses limites intrinsèques. Il y a souvent des différences significatives entre des résultats hypothétiques de performance et les résultats réellement atteints ultérieurement, et un investisseur individuel peut avoir obtenu des résultats différents pour la période concernée. Les informations de performance présentées dans ce document peuvent ne pas être vérifiées et faire l'objet de modifications. Les performances passées ou les prévisions ne constituent pas un indicateur fiable quant aux performances futures et ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. En fonction de la date d'édition, les informations présentées peuvent être différentes des données actualisées. Par ailleurs, compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que les stratégies d'investissement présentées atteindront leurs objectifs. Toutes illustrations, prévisions et estimations hypothétiques contenues dans le document sont des énoncés prévisionnels et sont basés sur un ensemble d'hypothèses. Toute estimation hypothétique est, par nature, spéculative et il est envisageable que certaines, si ce n'est l'ensemble, des hypothèses relatives à ces illustrations hypothétiques ne se matérialisent pas ou diffèrent significativement des déterminations actuelles.

La Française Global Investment Solutions, le pôle Solutions du Groupe La Française

La Française Global Investment Solutions ("La Française GIS") offre une large gamme de solutions d'investissement incluant les « *hedge fund* » et les solutions sur mesure. Notre organisation novatrice combine un savoir-faire provenant de la gestion d'actifs, à une expertise issue de la banque de financement et d'investissement dans le but d'offrir des solutions performantes sur le long terme. Lancée en 2013, La Française GIS poursuit sa croissance avec 10,9 milliards d'euros d'actifs levés au 29 décembre 2017 (total des actifs sous gestion de La Française Investment Solutions et des actifs arrangés et structurés par La Française Global Investments). Notre esprit d'entreprise est complété par le soutien du Groupe La Française et son actionnaire de référence le Crédit Mutuel Nord Europe (noté A par Standard & Poor's et avec un ratio de solvabilité Bâle III de 15%). Depuis 40 ans, le Groupe La Française développe des expertises spécifiques de gestion d'actifs pour compte de tiers. Fort de ses 595 collaborateurs, le Groupe La Française gère près de 66 milliards d'euros d'actifs.