



LA FRANÇAISE

JKC Fund - La Française JKC China Equity - Class I USD-LU0438073230

Una clase de acciones de JKC Fund - La Française JKC China Equity (el «fondo»),
un subfondo del OICVM JKC Fund (el «OICVM»)

El fondo está gestionado por La Française Asset Management,
parte del grupo de empresas La Française

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es exponer a los inversores al crecimiento a largo plazo de China a través de inversiones en empresas cotizadas con operaciones en China, que cotizan principalmente (pero no necesariamente) en Hong Kong y China.

Cartera de valores

En condiciones normales, el fondo invierte principalmente en acciones de empresas con sede, con actividad o con operaciones importantes en Hong Kong o China. El fondo puede invertir hasta un 100 % del activo en acciones China A, por medio del canal de inversión que conecta las bolsas de Shanghai y Hong Kong, o por otros medios. El fondo también invierte en depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario.

El fondo puede utilizar derivados para reducir su exposición a varios riesgos de inversión (estrategia de cobertura) y para una gestión eficaz de la cartera, pero no para obtener ganancias directas de inversión.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Perfil de riesgo y remuneración: El SRRI (Indicador sintético de riesgo y remuneración) demuestra la clasificación del fondo en relación con su remuneración y riesgo potenciales. Cuanto más alta sea la posición del fondo en dicha escala, mayor será la posible remuneración, pero también el riesgo de perder dinero.

El indicador SRRI mencionado se basa en la volatilidad a medio plazo (variaciones reales o previstas en el precio de las acciones del fondo a lo largo de cinco años). Más adelante, la volatilidad real del fondo puede ser menor o mayor, y puede cambiar la valoración de su nivel de riesgo o remuneración.

El nivel de riesgo del fondo refleja lo siguiente:

- Como clase, las acciones tienen riesgos más elevados que los títulos de deuda o las inversiones del mercado monetario.
- El fondo se centra en una única zona geográfica que tiende a tener riesgos por encima de la media.

Nótese que:

- Los datos históricos empleados para calcular el SRRI podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- El indicador de riesgo mostrado más arriba no está garantizado y puede variar con el tiempo. La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.

Riesgos materialmente pertinentes para el fondo que no se reflejan plenamente en el indicador:

Datos fundamentales para el inversor

Este documento proporciona información fundamental para el inversor sobre este fondo. No se trata de material de marketing. La ley exige que se proporcione esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este fondo. Es recomendable que lea este documento para que pueda tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Proceso de inversión

El subfondo se gestiona de forma activa y discrecional. El subfondo no se gestiona con referencia a un índice.

El fondo es un fondo de capitalización múltiple que se centra en la selección ascendente de valores de empresas cotizadas que operan en China y que se basa en la debida diligencia y valoraciones convincentes utilizando una metodología de inversión basada en el valor.

Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día hábil en Luxemburgo.

Todos los beneficios generados por las acciones Class I USD del fondo se reinvierten e incluyen en el valor de sus acciones.

Recomendación: Este fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su capital en un plazo de siete años.

Riesgo de inversiones ESG : el fondo utiliza criterios ESG y puede tener un rendimiento inferior al del mercado de renta variable más amplio u otros fondos que no utilizan criterios ESG para la selección de sus inversiones.

Riesgo derivado: el fondo utiliza derivados. Se trata de instrumentos financieros cuyos valores dependen del valor de un activo subyacente. Pequeñas fluctuaciones en el activo subyacente pueden tener como resultado grandes cambios de precio en el derivado.

Riesgo de liquidez: existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir los rendimientos del fondo dado que el fondo puede no ser gestionado en momentos favorables o a precios beneficiosos.

Riesgo de contrapartida: el fondo celebra contratos con varias contrapartes. Si una contraparte no cumple sus obligaciones con el fondo (por ejemplo, el impago de una cantidad acordada o la no entrega de valores conforme a lo acordado), este puede sufrir una pérdida.

Riesgo de los mercados emergentes: los mercados emergentes tienen más posibilidades de experimentar la incertidumbre política y las inversiones realizadas en estos países pueden no tener la misma protección que las realizadas en países más desarrollados.

Riesgo de las acciones China A: el fondo puede estar invirtiendo en acciones China A a través del canal de inversión Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del canal de inversión Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede conllevar mayor riesgo de compensación y liquidación, normativo, operativo y de contraparte.

Riesgo de gestión: las técnicas de gestión de la cartera que han funcionado bien en condiciones normales del mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales cuando se dan condiciones inusuales.

GASTOS

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

GASTOS NO RECURRENTE DETRAÍDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida mostrados constituyen cifras máximas. En algunos casos podrían ser inferiores; pídale información a su asesor financiero.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	2,30 %

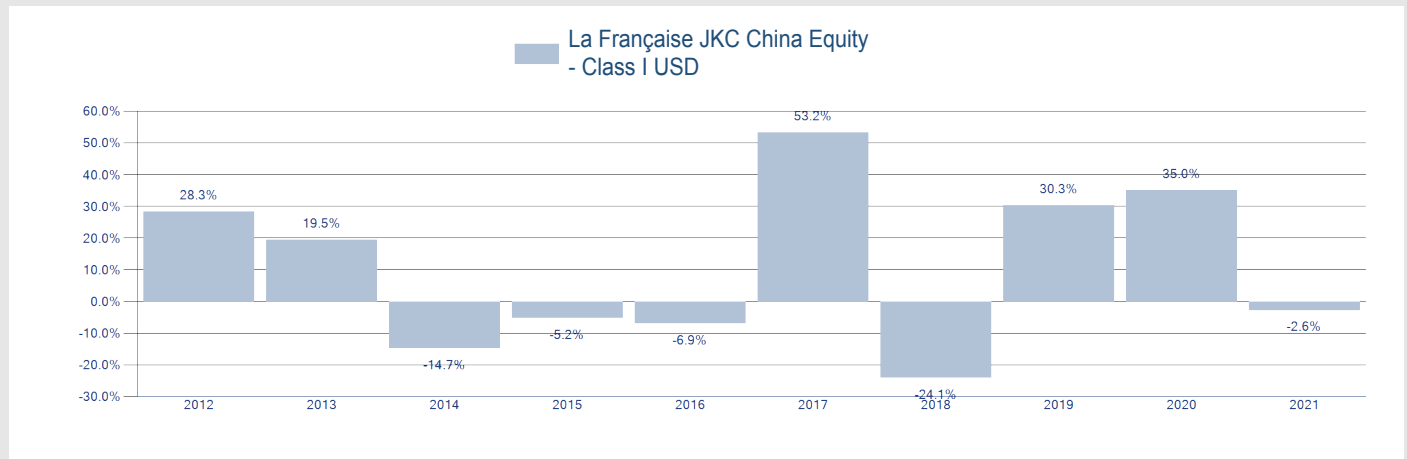
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que finalizó el 31/12/2021. Dicha cifra puede variar de un año para otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión por resultados	2,42 %

La comisión por resultados equivale al 15 % de toda remuneración que esté por encima del máximo valor neto del activo por acción anterior del fondo (marca de agua).

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el folleto del OICVM, disponible en el domicilio social del OICVM.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



El fondo se creó en el año 2009.

La rentabilidad histórica de esta clase de acciones se ha calculado en USD, teniendo en cuenta todos los gastos y costes, excepto los gastos de entrada.

El desempeño pasado no es un indicador fiable de resultados futuros.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch

Puede obtener información adicional sobre el fondo y copias en inglés de los informes anuales, de los informes semestrales y de los folletos de forma gratuita solicitándolos al domicilio social del OICVM.

Asimismo, existe información práctica, incluidos los precios más recientes de las participaciones, a disposición del público en el domicilio social del OICVM y en www.fundsquare.net

La política de remuneración actualizada de la sociedad gestora, que incluye una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios y los miembros del comité de remuneración responsable de asignar la remuneración variable y los beneficios, está disponible en el sitio web: <http://ifgrou.pe/MnDZx7>. Puede obtenerse una copia impresa de forma gratuita en la oficina central de la sociedad gestora.

El presente documento describe una clase de acciones de un subfondo del OICVM. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto del OICVM mencionado al principio del presente documento de datos fundamentales para el inversor.

La legislación fiscal del OICVM podría influir en su situación fiscal personal.

Consideraciones sobre criterios extrafinancieros:

Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son uno de los componentes de la gestión, pero su importancia en la decisión final no está definida de antemano.

La Française Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Cada subfondo constituye una parte independiente del activo y pasivo del OICVM.

Tiene derecho a convertir sus acciones en acciones de otra clase existente del fondo. Puede obtener información sobre cómo ejercer ese derecho en el domicilio social del OICVM o en www.la-francaise.com.

Puede obtener información sobre las clases de acciones comercializadas en un país específico en el domicilio social del OICVM o en www.la-francaise.com.

El presente fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française Asset Management está autorizada en Francia y está regulado por la Autoridad francesa de los Mercados Financieros.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a fecha de 17/02/2022.