

Documento de datos fundamentales



LA FRANÇAISE

Objetivo

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.

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

Producto

Producto: La Française JKC China Equity - Clase I en USD

Código ISIN: LU0438073230

Originadora: La Française Asset Management. La autoridad supervisora de La Française Asset Management es la Autorité des Marchés Financiers.

Para obtener más información, visite www.la-francaise.com o marque +33 (0)1 53 62 40 60.

Fecha de elaboración: 21/04/2023

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Subfondo de la SICAV domiciliada en Luxemburgo JKC Fund

Objetivos:

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.

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.

Inversor minorista previsto: Acciones denominadas en USD y dirigidas a inversores institucionales

Vida del producto: Indefinida

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Perfil de riesgo y recompensa: El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 5 de 7, que es una clase de riesgo medio-alto.

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:

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 invertido en acciones A de China 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.

Riesgo de pérdida de capital:

Se advierte al inversor de que su capital no está garantizado y que, por tanto, tal vez no se le pueda devolver.

Periodo de inversión recomendado: Este fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su capital en un plazo de 7 años

Escenario de rendimiento

| Periodo de inversión recomendado: 7 años Inversión: 10 000 \$ | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 7 años |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Escenarios | | | |
| Estrés | Lo que se podría recuperar después de costes | 2890 \$ | 1400 \$ |
| | Rentabilidad media anual | -71,09 % | -24,48 % |
| Desfavorable | Lo que se podría recuperar después de costes | 5250 \$ | 6060 \$ |
| | Rentabilidad media anual | -47,52 % | -6,91 % |
| Moderado | Lo que se podría recuperar después de costes | 9780 \$ | 13 230 \$ |
| | Rentabilidad media anual | -2,16 % | 4,08 % |
| Favorable | Lo que se podría recuperar después de costes | 15 880 \$ | 19 090 \$ |
| | Rentabilidad media anual | 58,78 % | 9,68 % |

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 05/2021 y 03/2023.

Este tipo de escenario moderado se produjo para una inversión entre: 09/2012 y 09/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 05/2014 y 05/2021.

Esta tabla muestra la cantidad de dinero que podría obtener en 7 años, según diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10 000 \$.

Los diferentes escenarios muestran cómo podría funcionar su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basado en datos pasados sobre cambios en el valor de esta inversión. No son un indicador exacto.

Lo que obtenga dependerá de cómo evolucione el mercado y cuánto tiempo mantenga la inversión o el producto. El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado y no tiene en cuenta si no podemos pagarle.

Los números que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todas las comisiones debidas a su asesor o distribuidor.

Estos números no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que recibe.

📍 ¿Qué sucede si La Française Asset Management no puede pagar?

La quiebra de la sociedad gestora que gestiona los activos de su fondo no tendría ningún efecto sobre su inversión. De hecho, la custodia de los activos de su fondo está garantizada por el custodio de su fondo. La inversión en un fondo no está garantizada ni cubierta por un sistema de compensación nacional.

📍 ¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda el producto o le ofrezca consejos sobre este le pida que pague costes adicionales. Si es así, le informarán sobre estos costes y le mostrarán de qué manera afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

En los cuadros se muestran los importes que se sustraen de su inversión para cubrir distintos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que conserve el producto y del rendimiento que este ofrezca. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión a modo de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles. Hemos supuesto que el primer año recuperaría el importe invertido (0 % de rentabilidad anual). En cuanto al otro periodo de tenencia, hemos supuesto que el fondo se comporta como se muestra en el escenario moderado y que usted invierte 10 000 euros.

| Inversión: 10 000 \$ | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 7 años |
|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 903,16 \$ | 4967,31 \$ |
| Impacto de los costes anuales* | 9,24 % | 5,21 % |

(*) Esto muestra en qué medida los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de mantenimiento recomendado, la rentabilidad media anual prevista es del 9,29 % antes de deducir los costes y del 4,08 % después de la deducción.

Combinación de costes

La siguiente tabla muestra:

- el impacto anual de los diferentes tipos de costes en el rendimiento que podría obtener de su inversión al final del periodo de inversión recomendado;
- el significado de las diferentes categorías de costes.

| Costes únicos en la entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | 5,00 % Máximo del importe que se paga en el momento de iniciar la inversión, sin incluir los costes de distribución del producto. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales. | 500,00 \$ |
| Costes de salida | Este producto no tiene ningún coste de salida. | 0,00 \$ |
| Costes recurrentes [cargados cada año] | | |
| Honorarios de gestión y otros costes administrativos y de operación | Máximo del 2,80 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales incurridos durante el último año. | 266,00 \$ |
| Costes de transacción | 0,20 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de costes asociada con la compra y venta de inversiones subyacentes para el producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos. | 18,82 \$ |
| Costes recurrentes cargados bajo ciertas condiciones | | |
| Comisiones de rendimiento | La comisión de rendimiento es igual al 15 % de cualquier rendimiento por encima del valor liquidativo por acción más alto anterior del fondo (valor máximo). | 118,33 \$ |

Comisión de rendimiento: La comisión de rendimiento es igual al 15 % de cualquier rendimiento por encima del valor liquidativo por acción más alto anterior del fondo (valor máximo).

📍 ¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar mi dinero de forma anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 7 años

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: Las solicitudes recibidas y aceptadas por el agente de transferencias antes de las 12.00 horas CET de cualquier día en que los bancos estén normalmente abiertos en Luxemburgo y Hong Kong se tramitan normalmente el siguiente día laborable.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el departamento de atención al cliente del Grupo La Française en 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono al +33 (0)1 53 62 40 60.

Otra información relevante

Los documentos legales están disponibles previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad gestora o en el sitio web: www.la-francaise.com. Puede obtenerlos de forma gratuita solicitándolos a serviceclient@la-francaise.com. Existe información adicional disponible del Departamento de Servicio al Cliente de Productos Registrados a través de los siguientes datos de contacto: serviceclient@la-francaise.com.