



LA FRANÇAISE

Informazioni chiave per l'investitore

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di leggerle attentamente, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire nel Fondo.

JKC Fund - La Française JKC China Equity - Classe P USD - LU0611873919

Prodotto

Prodotto: La Française JKC China Equity - Classe P USD

Codice ISIN: LU0611873919

Promotore: La Française Asset Management. L'autorità di vigilanza di La Française Asset Management è l'Autorité des Marchés Financiers.

Ulteriori informazioni su www.la-francaise.com o chiamare il numero +33 (0)1 53 62 40 60.

Data di produzione: 21/04/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipologia di prodotto: Comparto della SICAV di diritto lussemburghese JKC Fund

Obiettivi:

L'obiettivo del Fondo è fornire agli investitori un'esposizione alla crescita a lungo termine della Cina mediante investimenti in società operanti in Cina e quotate, prevalentemente ma non necessariamente, a Hong Kong e in Cina.

Titoli in portafoglio

In condizioni normali, il Fondo investe prevalentemente in azioni di società che hanno sede, operano o svolgono un'attività economica significativa a Hong Kong o in Cina. Il Fondo può investire fino al 100% del suo patrimonio in A Shares cinesi, tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect o con altri mezzi. Il Fondo investe in depositi bancari e strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può impiegare derivati per ridurre la propria esposizione a vari rischi d'investimento (copertura) e per finalità di gestione efficiente del portafoglio, ma non per ricercare direttamente guadagni da investimento.

Processo d'investimento

Il comparto è gestito in modo attivo e discrezionale. Il comparto non è gestito con riferimento a un indice.

Il Fondo è un fondo multi-cap che adotta una strategia di selezione dei titoli azionari di tipo bottom up, scegliendo azioni di società quotate operanti in Cina, sulla base di una due diligence dei fondamentali e di valutazioni interessanti, utilizzando una metodologia di investimento orientata al valore.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate e riscattate in un qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

L'intero reddito generato dalla classe di azioni P USD del Fondo è reinvestito e incluso nel valore delle sue azioni.

Investitore al dettaglio previsto: Azioni denominate in USD e rivolte a tutti i tipi di investitori che sottoscrivono azioni mediante Consulenti finanziari indipendenti

Durata del prodotto: Indefinita

Quali sono i rischi e i possibili rendimenti?

Indicatore di rischio



Profilo di rischio e remunerazione: L'indicatore sintetico di rischio esprime il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti nei mercati o a causa della nostra incapacità di rimborsare l'investitore. Abbiamo assegnato a questo prodotto un punteggio di 5 su 7, vale a dire una classe di rischio medio-alta.

Il valore dell'SRRI indicato sopra è basato sulla volatilità a medio termine (effettiva, o variazioni stimate del prezzo per azione del Fondo in un periodo di cinque anni). In prospettiva futura, la volatilità effettiva del Fondo potrebbe essere maggiore o minore, e la classe di rischio/rendimento attribuitagli potrebbe variare.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:

- Come classe, le azioni comportano rischi maggiori rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario.
- Il Fondo è incentrato su una sola regione geografica, che tendenzialmente presenta rischi superiori alla media.

All'attenzione degli investitori:

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non rappresentano sempre un'indicazione attendibile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- L'indicatore di rischio fornito sopra non è garantito e può variare nel tempo. Il livello più basso non significa che l'investimento è privo di rischi.

Rischi rilevanti per il Fondo non adeguatamente considerati nell'indicatore:

Rischio connesso ai derivati: il Fondo impiega derivati, strumenti finanziari il cui valore è legato a quello dell'attività sottostante. Eventuali oscillazioni del prezzo di quest'ultima, anche di lieve entità, possono provocare variazioni elevate del prezzo del derivato.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità consiste nella difficoltà di acquistare o vendere determinati investimenti. Tale rischio può causare una diminuzione del rendimento del Fondo, poiché il Fondo potrebbe non essere in grado di acquistare/vendere in un momento o a un prezzo vantaggioso.

Rischio di controparte: il Fondo stipula contratti con diverse controparti. Se una controparte non adempie ai propri obblighi nei confronti del Fondo (ad esempio non paga un importo pattuito o non consegna titoli in base agli accordi) il Fondo può subire una perdita.

Rischio legato ai mercati emergenti: nei mercati emergenti sono più probabili fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della medesima protezione di quelli detenuti in paesi più sviluppati.

Rischio delle A Shares cinesi: il Fondo può investire in A Shares cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, i quali possono presentare ulteriori rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

Rischio di gestione: le tecniche di gestione del portafoglio risultate efficaci in condizioni di mercato normale potrebbero non esserlo, o addirittura rivelarsi dannose, in condizioni inusuali.

Rischio di perdita di capitale:

L'investitore è avvisato che il capitale non è garantito e potrebbe quindi non essere restituito.

Periodo di investimento consigliato: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 7 anni

Scenario di performance

Periodo di investimento consigliato: 7 anni Investimento: 10,000 \$		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Scenari			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2,890 \$	1,400 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-71.12 %	-24.50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	5,210 \$	5,980 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.91 %	-7.09 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,710 \$	12,620 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.88 %	3.38 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15,820 \$	18,280 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	58.18 %	9.00 %

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 05/2021 e 03/2023.

Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 09/2013 e 09/2020.

Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 05/2014 e 05/2021.

Questa tabella mostra il possibile capitale rimborsato in 7 anni, in base a diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 €.

I diversi scenari mostrano come potrebbe andare l'investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati rappresentano una stima della performance futura basata su dati passati riguardanti le variazioni del valore di questo investimento. Non sono un indicatore esatto.

L'effettivo rimborso dipenderà dall'andamento del mercato e da quanto tempo verrà conservato l'investimento o il prodotto. Lo scenario di stress mostra il possibile rimborso in situazioni di mercato estreme, senza considerare la nostra solvibilità.

I numeri indicati includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le commissioni dovute al consulente o distributore.

Questi numeri non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può influire a sua volta sul rimborso ricevuto dall'investitore.

🔗 Cosa succede se La Française Asset Management non è in grado di pagare?

L'eventuale fallimento della società di gestione che gestisce le attività del tuo fondo non avrebbe alcun effetto sull'investimento. La custodia e la conservazione del patrimonio del fondo sono infatti curate dal depositario del fondo. L'investimento in un fondo non è garantito né coperto da un sistema di compensazione nazionale.

🔗 Quali sono i costi?

È possibile che la persona che vende o effettua consulenza sul prodotto all'investitore chieda a quest'ultimo di pagare dei costi aggiuntivi. In questa eventualità, saranno questi professionisti a illustrare all'investitore i costi, mostrando come tutti i costi influenzano l'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dalla somma, dalla durata e dall'andamento dell'investimento. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un importo di investimento esemplificativo e diversi periodi di investimento possibili. Abbiamo ipotizzato che nel primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione, abbiamo ipotizzato che il fondo presenti la performance prevista nello scenario moderato e che l'investimento ammonti a 10.000 €.

Investimento: 10,000 \$	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	959.59 \$	5,445.22 \$
Impatto dei costi annuali*	9.84 %	5.80 %

(*) Illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che disinvestendo nel periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere di 9,17% prima dei costi e di 3,38% dopo i costi.

Mix di costi

La tabella sottostante mostra:

- l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento che l'investitore potrebbe ottenere dall'investimento alla fine del periodo di investimento consigliato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

Costi una tantum all'ingresso o all'uscita		In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00 % massimo dell'importo pagato al momento dell'ingresso nell'investimento, esclusi i costi di distribuzione del prodotto. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	500.00 \$
Costi di uscita	Questo prodotto non prevede costi di uscita.	0.00 \$
Costi ricorrenti [addebitati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi e operativi	3,56 % massimo del valore dell'investimento ogni anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.	338.20 \$
Costi di transazione	0,20 % del valore dell'investimento ogni anno. Questa è una stima dei costi associata all'acquisto e alla vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda delle quantità effettivamente acquistate e vendute.	18.82 \$
Costi ricorrenti addebitati a determinate condizioni		
Commissioni di performance	La commissione di performance è pari al 15% del rendimento che supera il precedente valore patrimoniale netto per azione più elevato del Fondo (High Water Mark).	102.56 \$

Commissioni di performance: La commissione di performance è pari al 15% del rendimento che supera il precedente valore patrimoniale netto per azione più elevato del Fondo (High Water Mark).

🔗 Per quanto tempo deve essere conservato l'investimento ed è possibile ritirare il denaro in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Possibilità e condizioni di disinvestimento prima della scadenza: Le richieste ricevute e accettate dall'agente per i trasferimenti entro le ore 12:00 CET di qualsiasi giorno in cui le banche sono normalmente aperte in Lussemburgo e a Hong Kong vengono normalmente evase il seguente giorno lavorativo.

🔗 Come presentare reclami

Per qualsiasi reclamo, è possibile contattare il servizio clienti del Gruppo La Française all'indirizzo 128 boulevard Raspail 75006 PARIGI (reclamations.clients@la-francaise.com), telefonicamente al n. +33 (0)1 53 62 40 60.

Altre informazioni rilevanti

I documenti legali sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sul sito web: www.la-francaise.com. È possibile ottenerli gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com. Ulteriori informazioni sono disponibili presso l'ufficio assistenza clienti per prodotti registrati ai seguenti recapiti: serviceclient@la-francaise.com.