

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

LA FRANCAISE JKC China Equity

Un compartimiento de JKC Fund Clase I USD LU0438073230

El Fondo está administrado por: La Française AM International, que forma parte del grupo de empresas La Française AM

Objetivos y política de inversión

Objetivo Incrementar el valor de su inversión a largo plazo, con una volatilidad relativamente baja (cambios en el valor de su inversión) para los mercados en los cuales invierte.

Valores de la cartera Bajo circunstancias normales, el Compartimento invierte principalmente en acciones de empresas ubicadas, que operen o tengan importantes actividades comerciales en Hong Kong o China. El Compartimento podrá invertir hasta el 100% de los activos en Acciones A de China, ya sea a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect o de otros medios. El Compartimento también podrá invertir en depósitos bancarios y en instrumentos del mercado monetario.

El Compartimento podrá utilizar derivados para reducir su exposición a los diversos riesgos de inversión (cobertura) y para una gestión eficiente de la cartera, pero no para buscar directamente ganancias de la inversión.

Proceso de inversión El Gestor de inversiones busca empresas individuales que tengan una trayectoria de pagos regulares de dividendos y cuyas acciones estén infravaloradas.

Diseñado para Inversores que comprenden los riesgos del fondo y que tienen un horizonte de inversión de al menos siete años.

Divisa de referencia del Compartimento USD

Usted puede realizar órdenes de compra o venta de acciones del Compartimento en cualquier momento.

El Compartimento emite solamente acciones de capitalización (acciones en las cuales cualquier ingreso generado se añade al precio de la acción).

Glosario

Derivados Instrumentos financieros cuyos valores están relacionados con uno o más tipos, índices, precios de acciones u otros valores.

Instrumentos del mercado monetario Inversiones diseñadas para generar intereses, liquidez y un valor estable.

Acciones Valores que representan una acción en los resultados de las actividades comerciales de una empresa.

Perfil de riesgo y remuneración



Menor potencial de riesgo/
rentabilidad

Mayor potencial de riesgo/
rentabilidad

No está libre de riesgo.

El valor de una inversión en el Compartimento puede subir y bajar. Cuando usted vende sus acciones, las mismas podrían valer menos de lo que pagó cuando las compró. Si su divisa como inversor es diferente a la divisa de suscripción del Compartimento, las variaciones en los tipos de cambio podrían reducir cualquier ganancia sobre la inversión o incrementar las pérdidas en la inversión.

El grado de riesgo/rentabilidad superior está basado en la volatilidad a medio plazo (variaciones reales o estimadas en el precio de las acciones del Compartimento a lo largo de cinco años). En el futuro, la volatilidad real del Compartimento podría ser mayor o menor, y su grado de riesgo/rentabilidad podría variar.

El nivel de riesgo del Compartimento refleja los siguientes factores:

- Como clase, las acciones conllevan mayores riesgos que los bonos o los instrumentos financieros.
- El Compartimento se centra en una única región geográfica que tiende a tener riesgos superiores a la media.

La calificación no refleja los posibles efectos de las condiciones de mercado inusuales o acontecimientos impredecibles, los cuales podrían ampliar los riesgos cotidianos y podrían desencadenar otros riesgos, como por ejemplo:

Riesgo de contraparte El Compartimento podrá perder dinero si una entidad con la cual mantiene actividades comerciales no está dispuesta o no está en condiciones de cumplir sus compromisos con el Compartimento.

Riesgo de derivados Ciertos derivados podrán incrementar la volatilidad del Compartimento o exponer al Compartimento a pérdidas mayores que el coste del derivado.

Riesgo de liquidez Ciertos valores podrán ser difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseado.

Riesgo de gestión Las técnicas de gestión de la cartera que han sido eficaces en condiciones normales de mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales en condiciones inusuales.

Riesgo operacional En cualquier mercado, pero especialmente en los mercados emergentes, el fondo podría perder algo, o todo su dinero, al no presentar una custodia de activos o al presentar fraude, corrupción, acciones políticas o cualquier otro evento inesperado.

Riesgo de las Acciones A de China El Compartimento podrá estar invirtiendo en Acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect, lo que puede entrañar riesgos adicionales de compensación y liquidación, riesgos legales, operativos y de contraparte.

Se recomienda a los inversores que consulten el folleto para obtener más información acerca de los riesgos.

Gastos

Los gastos que usted soporta como inversor en el Compartimento están destinados a cubrir los costes operativos, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el rendimiento de su inversión.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2014.

Para los gastos de entrada y salida, usted podría tener derecho a pagar menos que los importes máximos indicados. Consulte a su asesor financiero. Los gastos corrientes varían año a año y no incluyen las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de los gastos de entrada o de salida pagados por el Compartimento cuando compra o vende participaciones a otro fondo de inversión.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección "Gastos" del Folleto informativo del Fondo, el cual se encuentra disponible en <http://www.fundsquare.net>.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00%	Este es el máximo que puede detraerse de su capital, pagadero a los agentes de ventas y a los intermediarios autorizados.
Gastos de salida	0,00%	

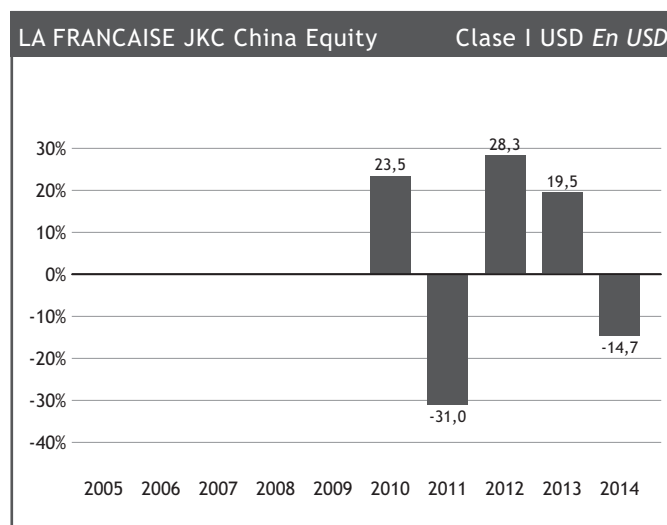
Gastos detraídos del Compartimento a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,88%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Compartimento en condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15% del incremento en el precio de las acciones en un año natural. En el último ejercicio del Fondo la comisión de rentabilidad fue del 0,00%.
--------------------------	--

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no garantiza los rendimientos futuros. Las cifras proporcionadas para un determinado año muestran cuánto incrementó o disminuyó el valor del Compartimento durante ese año. Estos resultados reflejan los gastos corrientes detraídos del Compartimento, pero no reflejan ningún gasto de entrada que usted podría tener que pagar.

Creación del Compartimento: 2009.

Información práctica

Depositario: Banque Degroof Luxembourg S.A.

Para obtener información adicional sobre el JKC Fund (el "Fondo"), otras clases de acciones de este Compartimento u otros Compartimentos del Fondo, o para obtener una copia gratuita del folleto del Fondo en inglés o los informes anuales o semestrales en inglés y francés, póngase en contacto con el Fondo o La Française AM International en su domicilio social. El folleto y los informes anuales y semestrales también están disponibles en www.fundsquare.net.

Los precios de acciones más recientes estarán disponibles en www.fundsquare.net o escribiendo a Banque Degroof Luxembourg S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo.

El Fondo está sujeto a la legislación y regulación tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su situación fiscal personal.

La Française AM International 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 Fondo.

El Fondo puede constar de otros Compartimentos además de este. Los activos de cada Compartimento están segregados, lo cual significa que cada Compartimento está aislado de todas las pérdidas o reclamaciones asociadas con los otros Compartimentos.

Los inversores pueden solicitar la conversión en acciones de otras clases de acciones en el Compartimento u otro compartimento en el fondo siempre que se cumplan los requisitos adecuados. Para obtener más información, consulte el Folleto. Este Fondo y La Française AM International, están autorizados en Luxemburgo y regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a: 22 de septiembre de 2015.

JKC Fund
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo
www.fundsquare.net