LA FRANÇAISE

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations figurant dans ce document vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'un éventuel investissement.

JKC Fund - La Française JKC China Equity - Class I Euro-Hedged-LU0547182096

Une catégorie d'actions de JKC Fund - La Française JKC China Equity (le « Fonds »), un compartiment de l'OPCVM JKC Fund (l'« OPCVM ») Le Fonds est géré par La Française AM International, une société du groupe La Française.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de fournir aux investisseurs une exposition à la croissance à long terme de la Chine par le biais de placements dans des sociétés cotées ayant des activités en Chine, cotées principalement mais pas nécessairement à Hong Kong et en Chine.

Portefeuille-titres

Dans des conditions normales, le Fonds investit principalement dans des actions de sociétés domiciliées, opérant ou exerçant une activité significative à Hong Kong ou en Chine. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des actions A chinoises, par le biais de Shanghai-Hong Kong Stock Connect ou par d'autres moyens. Le Fonds investit dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds peut recourir à des instruments dérivés pour réduire son exposition à divers risques d'investissement (couverture) et à des fins de gestion efficace de portefeuille, mais pas dans le but de rechercher directement des plus-values d'investissement.

Processus d'investissement

Le gestionnaire d'investissement recherche des sociétés individuelles dotées d'un historique de paiement de dividendes réguliers et dont les actions semblent sous-évaluées.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds tous les jours ouvrables au Luxembourg.

Tous les revenus générés par la catégorie d'actions I Euro-Hedged du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 7 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque faible — À risque élevé

rendements généralement plus faibles — rendements généralement plus élevés

1	2	3	4	5	**6**	7

Profil de risque et de rendement : le SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator ou indicateur de risque et de rendement synthétique) révèle le classement du Fonds en fonction de son risque et de son rendement potentiels. Plus le Fonds se situe en haut de cette échelle, plus son rendement possible est élevé, mais plus son risque de subir des pertes est important.

La notation de l'indicateur SRRI ci-dessus est basée sur la volatilité à moyen terme (variations réelles ou estimées du cours des actions du Fonds sur cinq ans). À l'avenir, la volatilité réelle du Fonds pourrait être inférieure ou supérieure et la classification de son niveau de risque / rendement pourrait être modifiée.

Le niveau de risque du Fonds reflète les éléments suivants :

- Les actions comportent des risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire.
- Le Fonds se concentre sur une seule région géographique présentant généralement des risques supérieurs à la moyenne.

Nous attirons votre attention sur le fait que :

- Les données historiques utilisées pour calculer le SRRI ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.
- L'indicateur de risque présenté ci-dessus ne fait l'objet d'aucune garantie et est susceptible d'évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement dénué de tout risque.

Risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas adéquatement reflétés par l'indicateur :

Risque lié aux instruments dérivés : le Fonds a recours à des produits dérivés, c'est-à-dire à des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or, les fluctuations de cours de l'actif sous-jacent, même faibles, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant.

Risque de liquidité : il y a risque de liquidité lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Cela peut réduire le rendement du Fonds si celui-ci ne parvient pas à négocier à des moments ou à des prix avantageux.

Risque de contrepartie : le Fonds conclut des contrats avec des contreparties diverses. Or, si une contrepartie n'honore pas ses obligations à l'égard du Fonds (par exemple en ne versant pas le montant convenu ou en ne livrant pas les titres), ce dernier peut subir une perte.

Risque lié aux marchés émergents : les marchés émergents sont plus sujets aux incertitudes politiques, et les investissements détenus dans ces pays peuvent ne pas bénéficier de la même protection que ceux détenus dans des pays plus développés.

Risque des actions A chinoises : le Fonds peut investir dans des actions A chinoises par le biais de Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut comporter des risques supplémentaires de compensation et de règlement, ainsi que des risques réglementaires, opérationnels et de contrepartie.

Risque de gestion : les techniques de gestion de portefeuille ayant bien fonctionné dans des conditions de marché normales pourraient se révéler inefficaces ou préjudiciables dans des conditions inhabituelles.

FRAIS

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais diminuent le potentiel de croissance de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Les frais d'entrée et de sortie présentés correspondent à des chiffres maximaux. Il se peut que vous payiez moins dans certains cas – veuillez vous adresser à votre conseiller financier à ce sujet.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	2,11 %

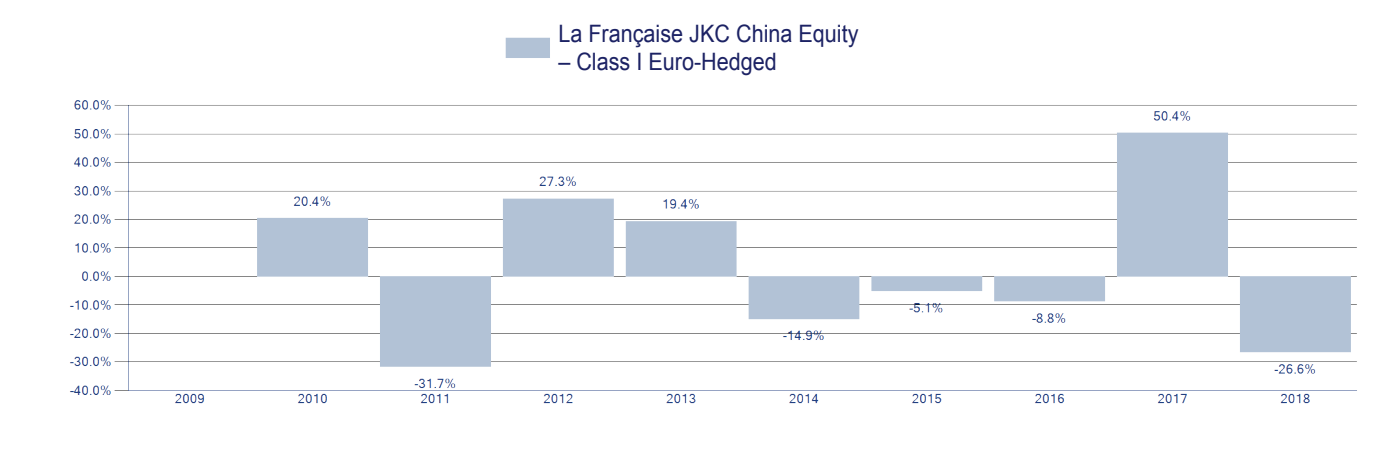
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31/12/2018. Il peut varier d'une année sur l'autre.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	0,00 %

La commission de performance est égale à 15 % de toute performance supérieure à la valeur de l'actif net par action précédente la plus élevée du Fonds (high water mark).

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM, disponible au siège social de ce dernier.

PERFORMANCES PASSÉES



Le Fonds a été créé en 2009.

Les performances passées de cette catégorie d'actions ont été calculées en EUR compte tenu de l'ensemble des frais et charges, à l'exception des frais d'entrée.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg

De plus amples informations sur le Fonds ainsi que des exemplaires en anglais des rapports annuels et semestriels et du prospectus sont disponibles gratuitement, sur demande, au siège social de l'OPCVM.

D'autres informations pratiques, y compris les derniers cours des parts, sont mises à disposition du public au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.fundsquare.net.

La politique de rémunération actualisée de La Française AM International, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, est disponible sur le site http://lfgrou.pe/xxDHv0. Une version papier est disponible gratuitement sur demande auprès du siège social de La Française AM International.

Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de l'OPCVM. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'OPCVM nommé au début du présent document d'informations clés pour l'investisseur dans son intégralité.

La législation fiscale applicable à l'OPCVM peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de La Française AM International ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Chaque compartiment correspond à une partie distincte des actifs et passifs de l'OPCVM.

Vous avez le droit de convertir vos actions en actions d'une autre catégorie existante du Fonds. Des informations sur les moyens d'exercer ce droit sont disponibles au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.la-francaise.com.

Vous pouvez obtenir des informations sur les catégories d'actions commercialisées dans un pays spécifique au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.la-francaise.com.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française AM International est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont valables en date du 19/03/2019.