Document d'informations clés

Objectif

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 - Catégorie P USD - LU0611873919

Produit

Produit : La Française JKC China Equity - Catégorie P USD
Code ISIN : LU0611873919
Initiateur : Crédit Mutuel Asset Management. L'autorité de tutelle de Crédit Mutuel Asset Management est l'Autorité des Marchés Financiers.
Pour de plus amples informations, consultez le site www.creditmutuel-am.eu ou appelez le +33 (0)1 53 62 40 60.
Date de production : 06/08/2025

En quoi consiste ce produit ?

Type de produit : compartiment de la SICAV JKC Fund, domiciliée au Luxembourg
Objectifs :
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 compartiment est géré de manière active et discrétionnaire. Le compartiment n'est pas géré par référence à un indice.
Le Fonds est un fonds à capitalisation multiple qui se concentre sur la sélection ascendante d'actions de sociétés cotées en bourse ayant leurs activités en Chine, en se fondant sur une diligence raisonnable et des évaluations probantes à l'aide d'une méthodologie d'investissement axée sur la valeur.
Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds tous les jours ouvrables au Luxembourg.
Tous les revenus générés par la catégorie d'actions P USD du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.

Investisseur de détail visé : Actions libellées en USD et destinées à tous les types d'investisseurs y souscrivant par le biais de conseillers financiers indépendants
Durée de vie du produit : Indéterminée

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Profil de risque et de rendement : L'indicateur synthétique de risque donne une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en raison des mouvements des marchés ou de notre incapacité à vous payer.
Nous avons catégorisé ce produit au niveau 5 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque moyennement élevé.

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 peut changer 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. Ce sont 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.

Risque de perte en capital :
L'investisseur est informé du fait que le capital n'est pas garanti et qu'il peut donc ne pas lui être restitué.

Durée de placement recommandée : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de sept ans.

Scénarios de performances

Durée de placement recommandée : 7 ans Investissement : 10 000 $		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Scénarios			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**2 660 $**	**1 290 $**
	Rendement annuel moyen	**-73,4 %**	**-25,4 %**
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**5 210 $**	**5 180 $**
	Rendement annuel moyen	**-47,9 %**	**-9,0 %**
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**9 180 $**	**11 830 $**
	Rendement annuel moyen	**-8,2 %**	**2,4 %**
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**15 820 $**	**18 280 $**
	Rendement annuel moyen	**58,2 %**	**9,0 %**

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 05/2021 et 06/2025.
Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 05/2016 et 05/2023.
Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 05/2014 et 05/2021.

Ce tableau montre la somme d'argent que vous pourriez obtenir sur 7 ans, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 $.
Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur les fluctuations passées de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact.
Ce que vous obtiendrez dépendra des performances du marché et de la durée de détention de l'investissement ou du produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.
Les chiffres indiqués tiennent compte de tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement de tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.
Ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si Crédit Mutuel Asset Management n'est pas en mesure de payer ?

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de votre fonds serait sans effet pour votre investissement. La garde et la conservation des actifs de votre fonds sont en effet assurées par le dépositaire de votre fonds. L'investissement dans un fonds n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous vend ou vous conseille sur le produit peut vous demander de payer des frais supplémentaires. Dans ce cas, elle vous informera de tous ces coûts et vous montrera de quelle manière ils affectent votre investissement au fil du temps.

Coûts sur la durée

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme investie, de la durée de détention du produit et de son efficacité. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé que, la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour l'autre période de détention, nous avons supposé que le fonds se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire et que vous investissez 10 000 $.

Investissement : 10 000 $	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Coût total	**1 055 $**	**6 272 $**
Incidence des coûts annuels*	**10,8 %**	**6,8 %**

(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 9,2 % avant frais et de 2,4 % après frais.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir sur votre investissement au terme de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	**5,00 % maximum du montant que vous payez lors de l'investissement, hors coûts de distribution de votre produit. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.**	**500 $**
Frais de sortie	**Ce produit ne comporte pas de coûts de sortie.**	**0 $**
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**3,87 % maximum de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels encourus au cours de l'exercice précédent.**	**368 $**
Frais de transaction	**0,89 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts associés à l'achat et à la vente d'investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction des quantités que nous achetons et vendons.**	**85 $**
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux performances	**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).**	**102 $**

Commission de surperformance : 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).

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 7 ans

Possibilités et conditions de désinvestissement avant l'échéance : Les demandes reçues et acceptées par l'agent de transfert jusqu'à 12 h (CET) chaque jour où les banques sont normalement ouvertes au Luxembourg et à Hong Kong sont habituellement traitées le jour ouvrable suivant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le service client du Groupe La Française au 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (reclamations.clients@la-francaise.com), ou par téléphone au +33 (0)1 53 62 40 60.

Autres informations pertinentes

Les documents légaux sont disponibles sur simple demande et gratuitement, auprès de la société de gestion ou sur son site Internet : www.la-francaise.com. Vous pouvez les obtenir gratuitement en les demandant à serviceclient@la-francaise.com. Davantage d'informations sont disponibles auprès du Service Client Produits nominatifs via les coordonnées suivantes : serviceclient@la-francaise.com.

Lorsque ce produit est utilisé dans le cadre d'un produit en unités de compte pour un contrat d'assurance vie ou un contrat similaire, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que : les coûts du contrat (qui ne sont pas inclus dans le présent document), les informations sur la manière dont vous pouvez adresser une réclamation concernant le contrat et la personne à qui vous pouvez adresser cette réclamation, et sur ce qui se passe si la compagnie d'assurance n'est pas en mesure de payer, doivent être fournies dans le document d'informations clés du contrat délivré par votre assureur, courtier ou autre intermédiaire d'assurance conformément à leurs obligations légales.