Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom :	Class A1 (USD) Cap - Fullgoal China Small-Mid Cap Growth Fund (le « Fonds ») - Fullgoal International Funds SICAV (la « Société »)
Initiateur du produit :	FundSight S.A. (la « Société de gestion »)
ISIN :	LU1171460220
Site web :	https://fundsight.com

Appelez le +352 26 39 60 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundSight S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.
FundSight S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Le présent document d'informations clés est exact au 1 juillet 2026.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Ce produit est un Fonds de Fullgoal International Funds SICAV, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Toutefois, le Conseil d'Administration peut liquider unilatéralement le Fonds et la Société de gestion facilitera cette liquidation.

OBJECTIFS

L'objectif d'investissement du Fonds est de générer une plus-value de capital en investissant principalement (c.-à-d. généralement deux tiers de sa valeur nette d'inventaire) dans des entreprises de petite et moyenne capitalisation qui concentrent leurs activités sur la Chine, Hong Kong ou Macao (avec cotation en Chine, à Hong Kong et aux États-Unis), ou qui tirent une grande partie de leur chiffre d'affaires de la Chine, Hong Kong ou Macao.

Le Fonds est géré activement par référence à 95 % de l'indice China Free SMID Index et à 5 % de l'indice Hong-Kong Overnight Interbank Offer Rate (l'« Indice de référence »). Il est uniquement utilisé à titre de référence pour comparer la performance.

Le Fonds est un fond d'actions ouvert à positions longues uniquement.

Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de sa valeur d'inventaire dans des Actions A chinoises par le biais du programme lié de négociation et de compensation de titres dans le but d'obtenir un accès mutuel aux marchés boursiers de la Chine continentale et de Hong Kong (Programme Stock Connect), ainsi que la licence Qualified Foreign Investor (QFI) pour le Gestionnaire d'investissement.

Le fonds peut utiliser un large éventail de techniques d'investissement, y compris des instruments dérivés tels que les options et les marchés à terme, à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille. Le Gestionnaire d'Investissement sélectionnera les actions sur base d'une analyse fondamentale des entreprises individuelles et de la situation macroéconomique. Le Fonds n'investira pas dans des titres adossés à des actifs ni dans des titres adossés à des hypothèques.

Le Gestionnaire d'Investissement sélectionnera les actions sur la base d'une analyse fondamentale des entreprises individuelles et de la situation macroéconomique.
Le Fonds n'investira pas dans des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) et des titres adossés à des actifs (ABS).
Le Fonds peut détenir jusqu'à 20 % de sa Valeur nette d'inventaire dans des actifs liquides accessoires (dépôts bancaires à vue, tels que des espèces détenues sur des comptes courants). Dans des conditions de marché défavorables exceptionnelles et si l'intérêt des investisseurs le justifie, le Fonds peut investir temporairement jusqu'à 100 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds dans ces actifs.
Pour réaliser ses objectifs d'investissement et à des fins de trésorerie, le Fonds peut également investir dans des dépôts bancaires, des instruments du marché monétaire ou des fonds du marché monétaire, conformément aux restrictions d'investissement applicables. À des fins défensives, le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans ces instruments de manière temporaire.
Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de son actif net dans des actions ou parts d'autres OPCVM ou d'autres OPC.

Les rachats d'actions du Fonds peuvent avoir lieu chaque Jour ouvrable commun au Luxembourg, à Hong Kong et en Chine.

Le Compartiment est considéré comme relevant du champ d'application de l'article 6 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).

Cette catégorie d'actions est libellée en USD.

Ces actions sont des actions de distribution. Les revenus et plus-values de capital sont distribués.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit pourrait convenir aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience du secteur financier. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui ne nécessitent pas la garantie de leur capital. Le produit convient aux clients désireux de recevoir un revenu régulier et qui comptent conserver leur investissement sur une période de 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

D'autres informations concernant la Société (y compris le présent Prospectus et le rapport annuel le plus récent) sont disponibles en anglais, et des informations concernant le Fonds et d'autres catégories d'actions (y compris les derniers prix des actions et les versions traduites du présent document) sont disponibles gratuitement sur https://fundsight.com ou sur demande écrite à FundSight S.A., 2, rue Henri M. Schnadt, L-2530 Luxembourg ou par courrier électronique à regulatoryreporting@fundsight.com.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	**5**	6	7

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Les risques fondamentaux du fonds d'investissement résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels le fonds est investi.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques d'importance significative pour le produit mais non intégrés à l'indicateur synthétique de risque :

- Risque lié aux petites capitalisations

Veuillez vous référer à la section « Risques d'investissement » du Prospectus du Fonds pour connaître tous les risques.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : **Exemple d'investissement :**		**5 ans** **USD 10 000**		
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**	
Scénarios				
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 3 330	USD 1 570	
	Rendement annuel moyen	-66.7%	-31.0%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 6 290	USD 12 220	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2020 et décembre 2025.
	Rendement annuel moyen	-37.1%	4.1%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 11 470	USD 16 800	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2017 et octobre 2022.
	Rendement annuel moyen	14.7%	10.9%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 21 140	USD 44 430	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre juin 2016 et juin 2021.
	Rendement annuel moyen	111.4%	34.8%	

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundSight S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion n'est nullement obligée d'effectuer les versements, ce Fonds n'envisageant pas que de tels versements soient effectués, et sachant que vous seriez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de gestion. Les actifs du Fonds sont détenus auprès de Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., une entreprise distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Fonds à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Fonds peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Fonds ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites). Si le Fonds est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit, mais vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- USD 10 000 sont investis.

Investissement de USD 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 799	USD 3 400
Incidence des coûts annuels (*)	8.0%	4.2% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 15.1% avant déduction des coûts et de 10.9% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5.00% des frais d'entrée dans cet investissement que vous payez.	Jusqu'à USD 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.08% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 208
Coûts de transaction	0.91% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	USD 91
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	USD 0

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

Période de détention recommandée : 5 ans.

La période de détention recommandée a été choisie afin de fournir un rendement constant, qui dépende moins des fluctuations du marché.

Les Jours de Négociation applicables à chaque Catégorie d'Actions de ce Fonds sont chaque Jour Ouvrable au sens défini dans le Prospectus. Les formulaires de souscription et de rachat ainsi que les instructions d'échange doivent être reçus au plus tard à 16h00 CET un Jour Ouvrable précédant le Jour de Négociation concerné. Le paiement du prix de souscription et de rachat est effectué dans les trois (3) Jours Ouvrables suivant le Jour de Négociation concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Dans le cas où une personne physique ou morale souhaite faire une réclamation auprès du Fonds afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, le plaignant doit adresser une demande écrite décrivant le problème et les détails à l'origine de la plainte, soit par courriel, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays d'origine, à l'adresse suivante :

FundSight S.A.,
2, rue Henri M Schnadt,
L-2530 Luxembourg
https://fundsight.com

complaintshandling@fundsight.com

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur la Société, y compris le prospectus, les états financiers les plus récents et les derniers cours des actions, sont disponibles gratuitement sur www.fundsquare.net ou au siège social du créateur du produit.

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site https://perf-hosting.alphaomega.lu/fr/performance-hosting/LU1171460220/performance-scenario?country=FR.

Les données de performance passées sont présentées sur les 7 dernières années.