

JKC Fund - La Française JKC China Equity - P EUR HEDGED

LU0611873836 - Pays d'enregistrement: LU - AT - SG - SE - FI - ES - CH - FR - IT

Reporting mensuel - 29 novembre 2024

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 67.10 €

Actif net Part : 0.22 M€

Actif net fonds : 10.76 M€

Horizon de placement

| | | | | |
|------|-------|-------|-----|-------|
| 1 an | 2 ans | 3 ans | ... | 7 ans |
|------|-------|-------|-----|-------|

Indicateur synthétique de risque

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Caractéristiques

Forme juridique : Compartiment de la SICAV
Luxembourgeoise JKC Fund

Type de part : Part P EUR H

Date de création : 23/05/2011

Indice à titre de comparaison : MSCI China
Free

Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : contrepartie, actions,
dérivés, liquidité, gestion, opérationnel, marché
chinois

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611873836

Code Bloomberg : JKCCVPE LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12h

Règlement : J+3 ouvrés

Souscription initiale min. : 500 €

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2023 : 3.91%

Frais de gestion variables : 15% de toute
hausse du prix de l'action sur l'année civile avec
"high-water mark"

Dépositaire : BNP Paribas SA, Luxembourg

Valorisateur : BNP Paribas SA, Luxembourg

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset
Management

Gestionnaire financier par délégation : JK
Capital Management Limited

Gérant : Fabrice Jacob / Sabrina Ren

Commercialisateur : Crédit Mutuel AM

Les informations contenues dans ce document sont uniquement transmises à titre d'information et n'engagent en conséquence que leur auteur. Ce document est strictement confidentiel et établi à l'intention exclusive de ses destinataires. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite et passible de sanction. JK Capital Management Limited décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. © Copyright JK Capital Management Limited 2024

Stratégie 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 d'investissements dans des sociétés opérant à partir de la Chine, cotées essentiellement, mais pas nécessairement à Hong Kong, tout en bénéficiant d'une volatilité qui sera inférieure à la volatilité moyenne des indices chinois.

Performances nettes en Euro

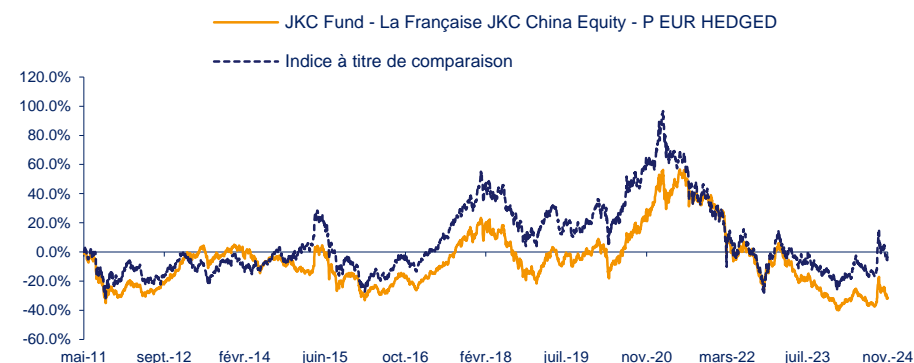
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Fonds - Part P EUR H | -6.34% | 5.77% | 0.24% | -1.03% | -48.06% | -30.27% | -31.56% |
| Indice à titre de comparaison | -4.40% | 10.71% | 12.88% | 9.96% | -27.45% | -20.57% | -4.30% |

* Création le 23/05/11

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Fonds - Part P EUR H | -1.03% | -19.61% | -6.95% | -2.76% |
| Indice à titre de comparaison | 9.96% | -10.14% | -4.50% | -0.32% |

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

| Fréquence hebdo | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|---------|--------|
| Volatilité fonds | 25.23% | 23.59% | 22.99% |
| Volatilité indice | 30.39% | 28.98% | 27.16% |
| Tracking-Error | 8.62% | 12.11% | 11.70% |
| Ratio de sharpe | 0.00 | -0.86 | -0.32 |
| Ratio d'information | -1.31 | -0.86 | -0.22 |
| Beta | 0.80 | 0.74 | 0.77 |
| Alpha | -9.04% | -12.98% | -3.69% |

Analyse des rendements

| | Sur 5 ans |
|-----------------|-----------------------------------|
| Gain maximum | 91.10% (du 23/03/20 au 01/06/21) |
| Max. Drawdown | -61.65% (du 01/06/21 au 31/01/24) |
| Recouvrement | non atteint |
| Meilleur mois | 20.9% (nov-22) |
| Moins bon mois | -13.0% (mars-22) |
| % Mois >0 | 43.33% |
| % Mois surperf. | 41.67% |

Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| 2024 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -12.03 | 7.73 | 2.71 | 5.92 | -0.71 | -3.09 | -4.35 | -0.13 | 19.86 | -5.79 | -6.34 | | 0.24 |
| Indice | -10.53 | 8.55 | 0.78 | 6.53 | 2.10 | -2.84 | -2.20 | 0.78 | 23.07 | -5.89 | -4.40 | | 12.88 |
| 2023 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 13.66 | -7.96 | -1.27 | -7.23 | -9.66 | 2.61 | 4.72 | -7.21 | -4.54 | -7.37 | -1.02 | -1.27 | -25.42 |
| Indice | 12.26 | -10.25 | 4.51 | -5.21 | -8.96 | 3.38 | 9.30 | -8.51 | -3.06 | -4.37 | 2.29 | -2.59 | -13.22 |
| 2022 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -7.32 | 1.61 | -13.02 | -8.07 | 2.97 | 2.33 | -4.80 | -4.00 | -12.98 | -11.33 | 20.89 | 2.16 | -30.91 |
| Indice | -2.94 | -3.70 | -7.80 | -3.94 | 0.87 | 5.73 | -9.98 | 0.12 | -14.71 | -16.84 | 28.87 | 5.15 | -23.51 |
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 2.32 | -3.75 | 1.62 | 6.89 | 5.50 | -0.40 | -12.08 | -0.40 | -0.79 | 2.26 | -4.66 | 0.57 | -4.25 |
| Indice | 7.36 | -1.00 | -6.08 | 1.23 | 0.48 | -0.30 | -14.09 | 0.02 | -5.07 | 3.06 | -5.79 | -3.16 | -22.37 |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -3.50 | -2.67 | -8.73 | 6.19 | -0.33 | 9.47 | 7.23 | 7.51 | -2.21 | 4.73 | 3.21 | 10.59 | 33.87 |
| Indice | -5.15 | 1.34 | -7.10 | 6.32 | -0.83 | 8.35 | 8.90 | 5.59 | -2.86 | 5.34 | 2.73 | 2.77 | 26.70 |

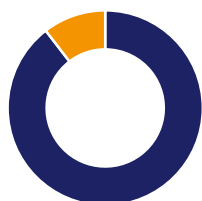
JKC Fund - La Française JKC China Equity - P EUR HEDGED

LU0611873836 - Pays d'enregistrement : LU - AT - SG - SE - FI - ES - CH - FR - IT

Reporting mensuel - 29 novembre 2024

Structure du portefeuille

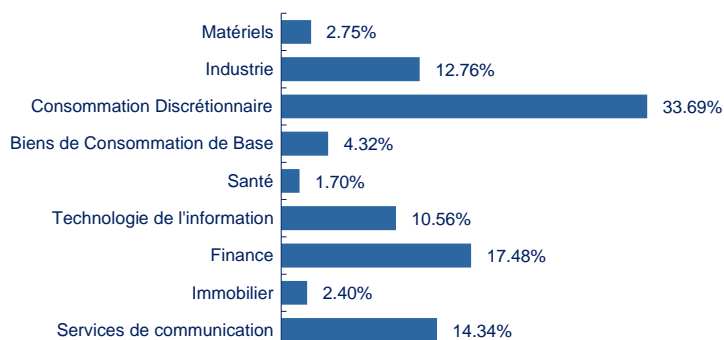
En % actif net



- Actions en direct : 89.57%
- Liquidités : 10.43%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

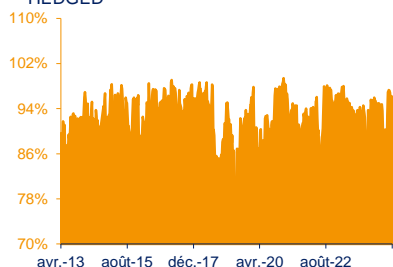
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 29/11/24 : 89.57%

■ JKC Fund - La Française JKC China Equity - P EUR HEDGED

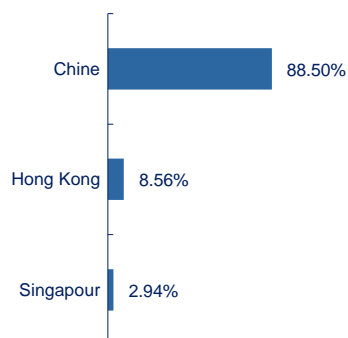


Principales lignes (hors monétaire)

| Emetteur | Secteur | Pays | % actif |
|---|------------------------------|-------|---------|
| Tencent Holdings Ltd | Services de communication | Chine | 9.9% |
| Alibaba Group Holdings | Consommation Discrétionnaire | Chine | 8.4% |
| Meituan Dianping | Consommation Discrétionnaire | Chine | 5.3% |
| Ctrip.Com International | Consommation Discrétionnaire | Chine | 4.1% |
| Fuyao Glass | Consommation Discrétionnaire | Chine | 3.8% |
| China Construction Bank Corporation | Finance | Chine | 3.7% |
| Xiaomi Corp | Technologie de l'information | Chine | 3.4% |
| Pinduoduo Inc | Consommation Discrétionnaire | Chine | 3.3% |
| Industrial And Commercial Bank Of China | Finance | Chine | 3.1% |
| Nari Technology Co Ltd | Industrie | Chine | 3.1% |

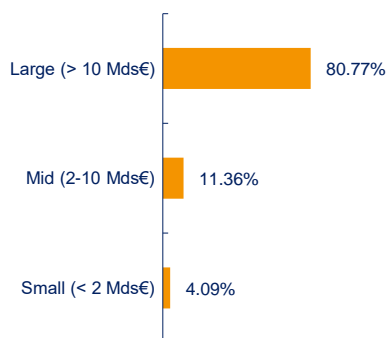
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

| | |
|----------------------------------|-------|
| 5 lignes les plus importantes | 31.5% |
| 10 lignes les plus importantes | 48.0% |
| 20 lignes les plus importantes | 70.7% |
| Nombre de titres en portefeuille | 32 |

Indicateurs Financiers

| | |
|---------------------------------------|-------|
| PER 2025 (e) | 9.6 |
| Croissance des résultats 2025 (e) | 9.7% |
| PE / Croissance des résultats ("PEG") | 1.0 |
| Rendement des dividendes (ex-cash) | 2.26% |

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/10/2024



Parmi 3174 fonds dans la catégorie Actions Grande Chine. Basé sur 98% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/10/2024. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/10/2024.

©2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) sont propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenus d'informations ; (2) ne sauraient être recopiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas forcément exactes, exhaustives ou à jour. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenus d'informations ne sauraient être tenus responsables de tout préjudice ou de toute perte résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

| Nouvelles positions | % Actif | Positions soldées | % Actif |
|--------------------------|---------|-------------------------------|---------|
| NA | | Rianlon Corp-A | 0.0% |
| Positions renforcées | % Actif | Positions allégées | % Actif |
| Hexing Electrical Co Ltd | 1.0% | Shenzhou International Group | -2.1% |
| Trip.com Group Ltd | 0.5% | Xinyi Glass Holdings Ltd | -1.6% |
| Xiaomi Corp | 0.5% | China Resources Beer Holdings | -1.4% |