

# JKC Fund - La Française JKC China Equity - P USD

LU0611873919 - Pays d'enregistrement: LU - SG - SE - IT - ES - FR - CH

Reporting mensuel - 29 novembre 2024

Notation Morningstar au 29/11/2024 ★★

## Chiffres Clés

Valeur liquidative : \$81.88

Actif net Part : 0.01 M\$

Actif net fonds : 11.36 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 USD

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 : Dollar

Clientèle : Tous souscripteurs

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

## Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611873919

Code Bloomberg : JKCCVPU 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 : 3.82%

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 Dollar

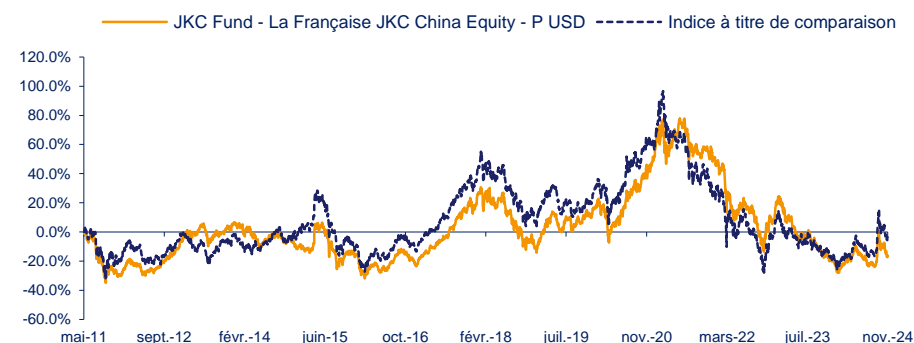
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part P USD</b>	<b>-6.17%</b>	<b>6.31%</b>	<b>2.04%</b>	<b>0.87%</b>	<b>-44.46%</b>	<b>-24.29%</b>	<b>-16.49%</b>
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*
<b>Fonds - Part P USD</b>	<b>0.87%</b>	<b>-17.80%</b>	<b>-5.41%</b>	<b>-1.32%</b>
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	25.21%	23.62%	22.98%
Volatilité indice	30.39%	28.98%	27.16%
Tracking-Error	8.59%	12.12%	11.70%
Ratio de sharpe	0.08	-0.79	-0.25
Ratio d'information	-1.09	-0.71	-0.09
Beta	0.80	0.74	0.77
Alpha	-7.12%	-11.17%	-2.15%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	91.93% (du 23/03/20 au 01/06/21)
Max. Drawdown	-59.48% (du 01/06/21 au 31/01/24)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	21.1% (nov-22)
Moins bon mois	-12.8% (mars-22)
% Mois >0	45.00%
% Mois surperf.	43.33%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2024</b>													
Fonds	-11.88	7.89	2.90	6.05	-0.55	-3.00	-4.11	0.01	20.07	-5.64	-6.17		2.04
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
<b>2023</b>													
Fonds	13.90	-7.69	-1.06	-7.12	-9.42	2.81	4.92	-7.03	-4.38	-7.26	-0.90	-1.15	-23.76
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
<b>2022</b>													
Fonds	-7.21	1.71	-12.83	-7.96	3.13	2.52	-4.54	-3.81	-12.67	-11.09	21.14	2.52	-29.11
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
<b>2021</b>													
Fonds	2.40	-3.67	1.80	7.01	5.50	-0.34	-12.02	-0.32	-0.71	2.32	-4.61	0.70	-3.30
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
<b>2020</b>													
Fonds	-3.34	-2.52	-8.55	6.41	-0.21	9.58	7.16	7.02	-2.18	4.37	3.36	10.76	34.40
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 USD

LU0611873919 - Pays d'enregistrement : LU - SG - SE - IT - ES - FR - CH

Reporting mensuel - 29 novembre 2024

## Structure du portefeuille

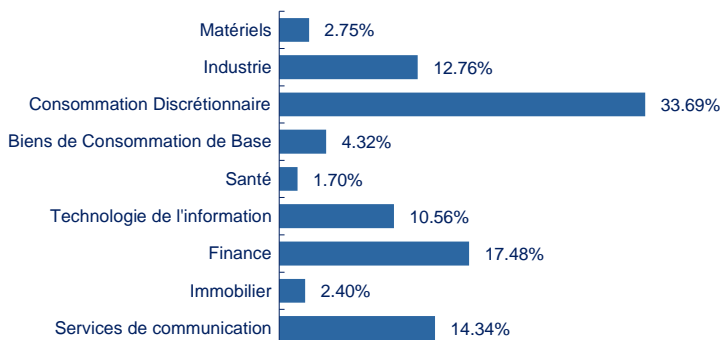
En % actif net



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

## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

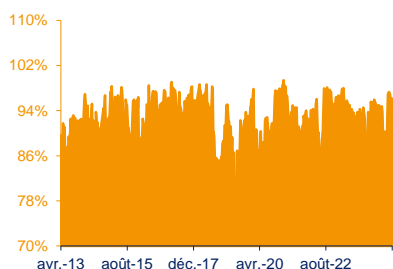
En % actions



## Evolution de l'exposition action

### Exposition action au 29/11/24 : 89.57%

■ JKC Fund - La Française JKC China Equity - P USD

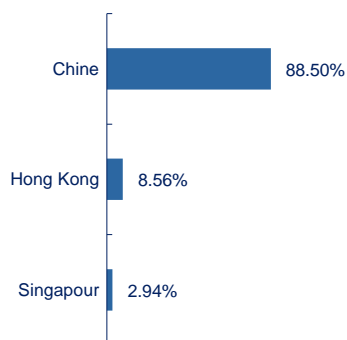


## Principales lignes (hors monétaire)

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%

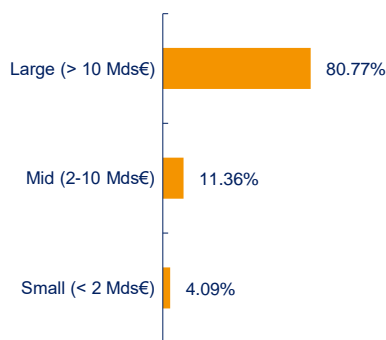
## Répartition géographique

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%