

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

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

Reporting mensuel - 27 février 2026

Notation Morningstar au 27/02/2026 ★★

## Chiffres Clés

Valeur liquidative : \$106,45

Actif net Part : 0,01 M\$

Actif net fonds : 10,15 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 : 0.5%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2025 : 4,85%

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 2025

## 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

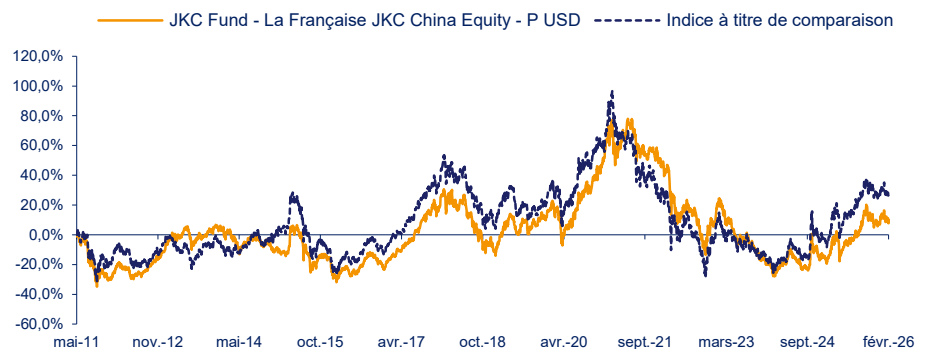
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part P USD</b>	<b>-4,45%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,32%</b>	<b>16,11%</b>	<b>-3,80%</b>	<b>-29,70%</b>	<b>8,57%</b>
Indice à titre de comparaison	-5,63%	-2,37%	-0,90%	12,94%	26,67%	-28,71%	24,68%

\* Création le 23/05/11

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part P USD</b>	<b>16,16%</b>	<b>-1,28%</b>	<b>-6,80%</b>	<b>0,56%</b>
Indice à titre de comparaison	12,97%	8,20%	-6,54%	1,50%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	19,77%	21,81%	21,88%
Volatilité indice	19,23%	24,40%	26,13%
Tracking-Error	5,58%	7,96%	11,12%
Ratio de sharpe	0,82	-0,10	-0,31
Ratio d'information	0,57	-1,08	-0,05
Beta	0,99	0,85	0,76
Alpha	3,36%	-7,64%	-2,09%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	0.67% (du 31/01/24 au 02/10/25)
Max. Drawdown	-0.59% (du 01/06/21 au 31/01/24)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.1% (nov-22)
Moins bon mois	-1.3% (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>2026</b>													
Fonds	6,04	-4,45											1,32
Indice	5,01	-5,63											-0,90
<b>2025</b>													
Fonds	0,95	8,25	2,42	-6,18	3,22	4,44	2,44	6,64	10,86	-5,54	-3,12	-0,20	25,24
Indice	0,94	11,54	2,00	-4,87	3,52	3,22	4,50	4,17	9,32	-3,98	-2,37	-1,48	28,31
<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	2,45	4,55
Indice	-10,53	8,55	0,78	6,53	2,10	-2,84	-2,20	0,78	23,07	-5,89	-4,40	2,47	15,66
<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

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

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

Reporting mensuel - 27 février 2026

## Structure du portefeuille

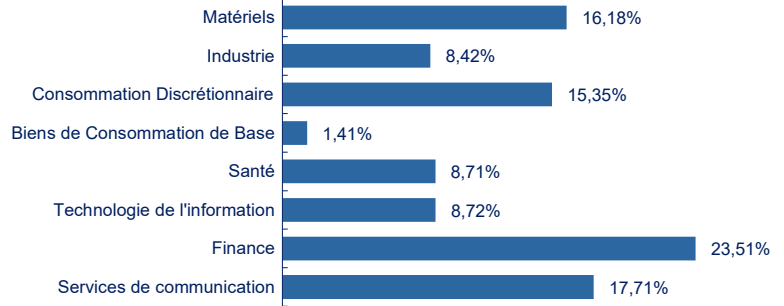
En % actif net



- Actions en direct : 94,55%
- Liquidités : 5,45%

## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

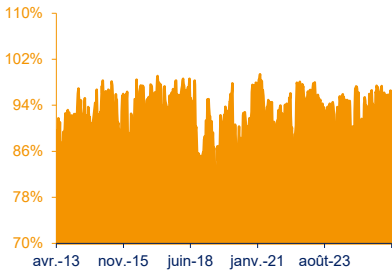
En % actions



## Evolution de l'exposition action

Exposition action au 27/02/26 : 0,95%

JKC Fund - La Française JKC China Equity - P USD

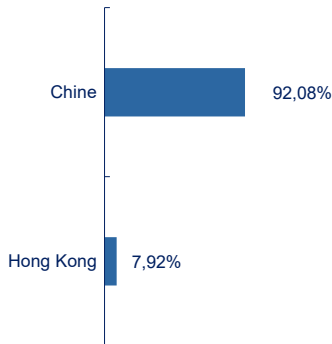


## Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	9,0%
Alibaba Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	Chine	8,7%
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	7,3%
Wuxi Apptec Co Ltd	Santé	Chine	5,4%
Tfc	Technologie de l'information	Chine	5,2%
Catl	Industrie	Chine	5,2%
Ping An	Finance	Chine	4,6%
China Life Insurance Co Ltd	Finance	Chine	4,5%
Zhaojin Mining Industry	Matériels	Chine	4,5%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Finance	Hong Kong	3,9%

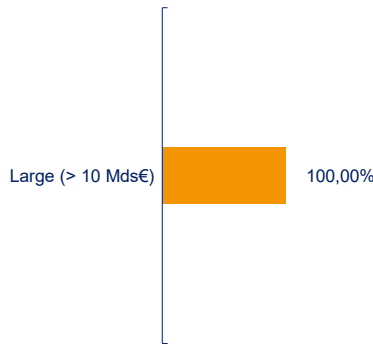
## Répartition géographique

En % actions



## Répartition par capitalisation

En % actions



## Caractéristiques du portefeuille

### Statistiques

5 lignes les plus importantes	35,6%
10 lignes les plus importantes	58,2%
20 lignes les plus importantes	85,6%
Nombre de titres en portefeuille	27

### Indicateurs Financiers

PER 2026 ( e )	11,5
Croissance des résultats 2026 ( e )	19,1%
PE / Croissance des résultats (PEG)	0,6
Rendement des dividendes (ex-cash)	1,42%

## Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/01/2026



Parmi 3546 fonds dans la catégorie Actions Grande Chine. Basé sur 96.61636% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/01/2026. Sustainability fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/01/2026.

©2025 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 copiées 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
		Xiaomi Corp-W	
		Byd Co Ltd.	
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Zhaojin Mining Industry Co Ltd.	1,7%	Ping An Insurance Group	-0,3%
Baidu Inc.	1,3%		
Wuxi Apptec Co Ltd.	1,0%		