

JKC Fund - La Française JKC China Equity - P USD

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

Reporting mensuel - 31 juillet 2024

Notation Morningstar au 31/07/2024 ★★

Chiffres Clés

Valeur liquidative : \$77.01

Actif net Part : 0.00 M\$

Actif net fonds : 10.86 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

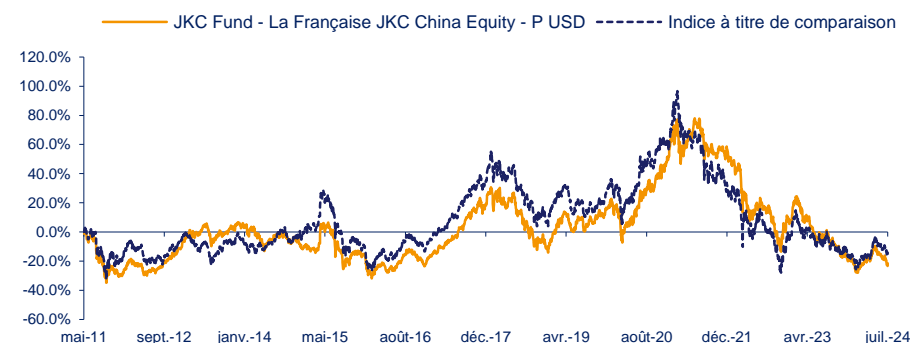
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P USD	-4.11%	-7.50%	-4.03%	-22.49%	-49.53%	-27.31%	-21.46%
Indice à titre de comparaison	-2.20%	-2.98%	1.17%	-14.50%	-40.06%	-28.04%	-14.23%

* Création le 23/05/11

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P USD	-22.43%	-20.35%	-6.17%	-1.81%
Indice à titre de comparaison	-14.46%	-15.66%	-6.36%	-1.16%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	16.59%	20.85%	21.43%
Volatilité indice	21.43%	26.86%	25.34%
Tracking-Error	8.55%	13.26%	11.70%
Ratio de sharpe	-1.36	-1.00	-0.26
Ratio d'information	-0.88	-0.34	0.02
Beta	0.72	0.68	0.75
Alpha	-11.73%	-9.77%	-1.20%

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.	46.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024													
Fonds	-11.88	7.89	2.90	6.05	-0.55	-3.00	-4.11						-4.03
Indice	-10.53	8.55	0.78	6.53	2.10	-2.84	-2.20						1.17
2023													
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
2022													
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
2021													
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
2020													
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 - 31 juillet 2024

Structure du portefeuille

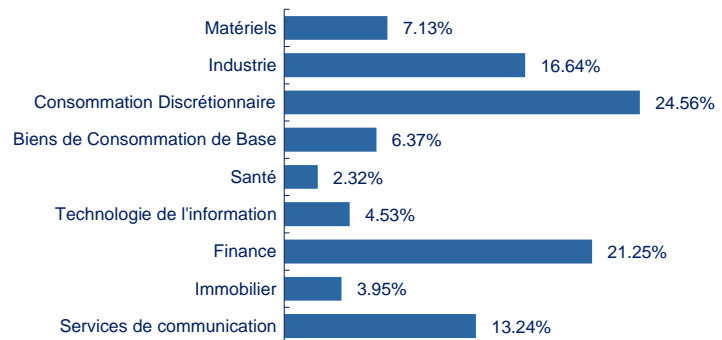
En % actif net



■ Actions en direct : 90.16%
■ Liquidités : 9.84%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

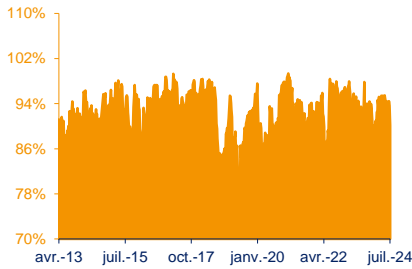
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/07/24 : 90.16%

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

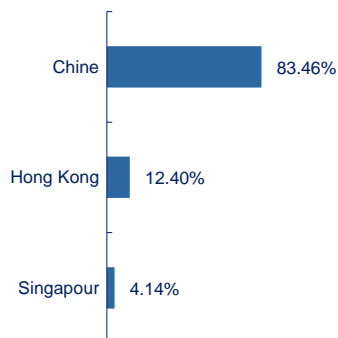


Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	9.9%
Alibaba Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	Chine	8.1%
China Construction Bank Corporation	Finance	Chine	4.6%
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	4.3%
Pinduoduo Inc	Consommation Discrétionnaire	Chine	4.3%
Industrial And Commercial Bank Of China	Finance	Chine	4.1%
Fuyao Glass	Consommation Discrétionnaire	Chine	4.0%
Bank Of China Limited	Finance	Chine	4.0%
Meituan Dianping	Consommation Discrétionnaire	Chine	3.9%
Boc Aviation Ltd	Industrie	Singapour	3.7%

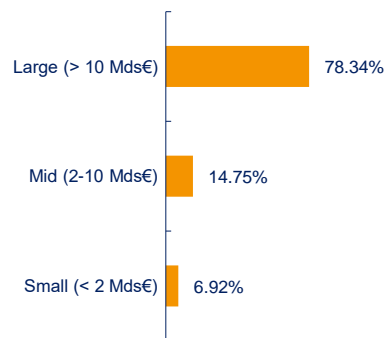
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

5 lignes les plus importantes	31.2%
10 lignes les plus importantes	50.9%
20 lignes les plus importantes	79.3%
Nombre de titres en portefeuille	26

Indicateurs Financiers

PER 2025 (e)	8.7
Croissance des résultats 2025 (e)	10.5%
PE / Croissance des résultats ("PEG")	0.8
Rendement des dividendes (ex-cash)	3.69%

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 30/06/2024



Parmi 2929 fonds dans la catégorie Actions Grande Chine. Basé sur 92% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 30/06/2024. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 30/06/2024.

©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
China Merchants Bank Co Ltd	3.0%	Yum China Holdings Inc.	0.0%
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	2.5%	Jchx Mining Management Co Ltd	0.0%
China Life Insurance Co Ltd	1.0%		
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Alibaba Group Holding Ltd	2.1%	China Resources Beer Holdings Co Ltd	-0.5%
Industrial & Commercial Bank of China-H	1.0%	Shenzhou International Group	-0.2%
Bank Of China Ltd-H	1.0%	Rianlon Corp-A	-0.2%