

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

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

Reporting mensuel - 28 avril 2026

Notation Morningstar au 28/04/2026 ★★

## Chiffres Clés

Valeur liquidative : \$98.80

Actif net Part : 0.01 M\$

Actif net fonds : 5.11 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 31/12/2025 : 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

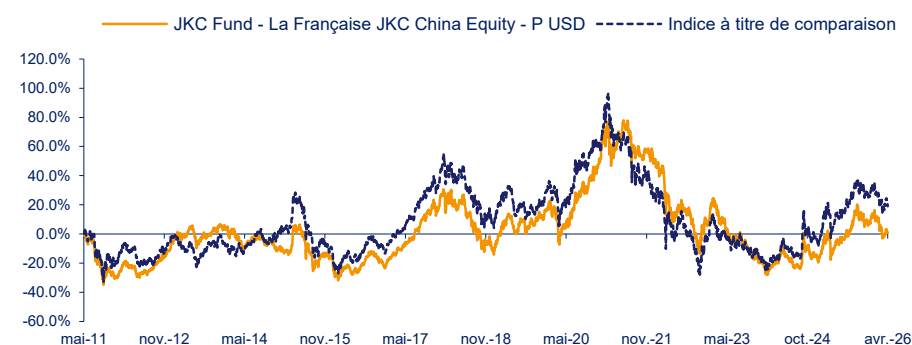
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part P USD</b>	<b>2.99%</b>	<b>-11.32%</b>	<b>-5.96%</b>	<b>12.15%</b>	<b>-2.83%</b>	<b>-40.10%</b>	<b>0.76%</b>
Indice à titre de comparaison	3.21%	-9.90%	-5.39%	11.11%	22.07%	-28.41%	19.03%

\* Création le 23/05/11

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part P USD</b>	<b>12.22%</b>	<b>-0.95%</b>	<b>-9.75%</b>	<b>0.05%</b>
Indice à titre de comparaison	11.17%	6.87%	-6.47%	1.17%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	17.75%	21.31%	21.90%
Volatilité indice	16.43%	24.09%	26.13%
Tracking-Error	5.91%	7.61%	10.94%
Ratio de sharpe	0.74	-0.03	-0.44
Ratio d'information	-0.04	-1.09	-0.32
Beta	1.02	0.84	0.76
Alpha	-0.48%	-7.06%	-4.96%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	66.69% (du 31/01/24 au 02/10/25)
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.	40.00%

## 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	-9.88	2.99									<b>-5.96</b>
Indice	5.01	-5.63	-7.50	3.21									<b>-5.39</b>
<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	<b>25.24</b>
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	<b>28.31</b>
<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	<b>4.55</b>
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	<b>15.66</b>
<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	<b>-23.76</b>
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	<b>-13.22</b>
<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	<b>-29.11</b>
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	<b>-23.51</b>

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

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

Reporting mensuel - 28 avril 2026

## Structure du portefeuille

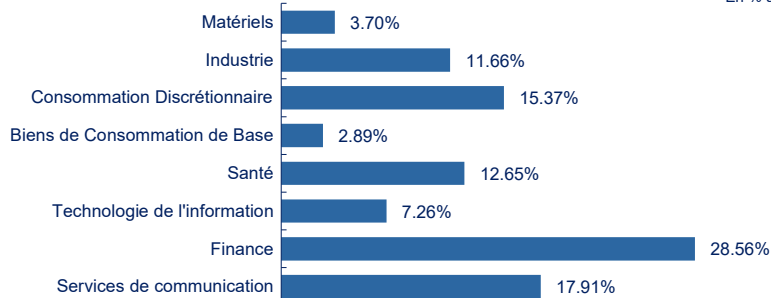
En % actif net



- Actions en direct : 81.23%
- Liquidités : 15.85%
- OPCVM monétaires : 2.93%

## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

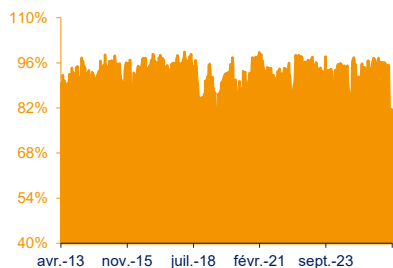
En % actions



## Evolution de l'exposition action

Exposition action au 28/04/26 : 81.23%

JKC Fund - La Française JKC China Equity - P USD

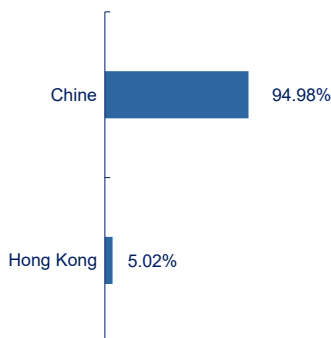


## Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	9.0%
Alibaba Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	Chine	8.4%
Wuxi Aptec Co Ltd	Santé	Chine	7.1%
Catl	Industrie	Chine	7.0%
China Construction Bank Corporation	Finance	Chine	6.0%
Industrial And Commercial Bank Of China	Finance	Chine	4.2%
Bank Of China Limited	Finance	Chine	4.2%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Finance	Hong Kong	4.1%
Baidu.Com	Services de communication	Chine	3.6%
Semiconductor Manufacturing Internationa	Technologie de l'information	Chine	3.2%

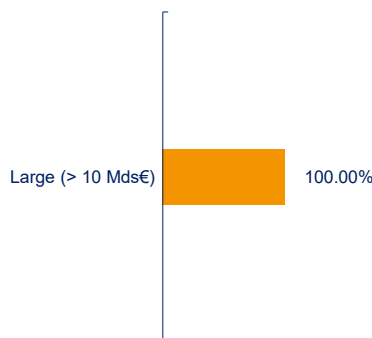
## Répartition géographique

En % actions



## Répartition par capitalisation

En % actions



## Caractéristiques du portefeuille

### Statistiques

5 lignes les plus importantes	37.6%
10 lignes les plus importantes	56.8%
20 lignes les plus importantes	79.3%
Nombre de titres en portefeuille	22

### Indicateurs Financiers

PER 2026 ( e )	11.8
Croissance des résultats 2026 ( e )	26.8%
PE / Croissance des résultats (PEG)	0.4
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.90%

## Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/03/2026



Parmi 3881 fonds dans la catégorie Actions Grande Chine. Basé sur 96% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/03/2026. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/03/2026.

©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 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
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
		Tencent Holdings Ltd.	-7.3%
		Alibaba Group Holding Ltd.	-6.9%
		Contemporary Amperex Technology Co Ltd.	-6.0%

Crédit Mutuel Asset Management - 128 boulevard Raspail, 75006 Paris - France - agrément AMF GP 97 138 - RCS Paris 388 555 021 Code APE 6630Z. Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

JK Capital Management Ltd - limited company - 16/F, Shun Ho Tower, 24-30 Ice House Street, Hong Kong - company number AEP547 - régulée SFC  
Telephone: +852 2523 8020 | Fax: +852 2523 4142 / Email: info@jkcapitalmanagement.com