JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I EUR HEDGED

LU0611874057 - Pays d'enregistrement : LU-DE-AT-SG-BE-IT-SE-FI-FR-ES-CH

Reporting mensuel - 29 août 2025

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 115,14 € Actif net Part : 14,28 M€ Actif net fonds: 14.42 M€

Horizon de placement

110112	Horizon de placement								
1an 2ans 3ans 7ans									
Indic	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 I EUR H Date de création: 01/07/2011

Indice à titre de comparaison : MSCI AC ASIA

X JAPAN en \$

Changement d'indice : Jusqu'au 16/06/2015 :

MSCI AC FAR EAST ex Japan

Affectation des sommes distribuables :

Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

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

asiatique

Informations Commerciales

Code ISIN: LU0611874057 Code Bloomberg: LFPAVIE LX Equity Centralisation des ordres : J-1 avant 12h

Règlement: J+3 ouvrés

Souscription initiale min.: 150 000 €

Droits d'entrée max : 0.5% Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2024 : 2.69%

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

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 faisification 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 au continent asiatique par le biais d'investissements dans des entreprises opérant principalement en Asie hors Japon. Le fonds vise à fournir des rendements supérieurs à la moyenne associés à une volatilité inférieure à la moyenne, par la mise en oeuvre d'une méthode d'investissement «bottom-up » basée sur la valeur, combinée à une allocation régionale basée sur une approche macro-économique « top-down ».

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 I EUR H	3,38%	10,78%	9,02%	6,06%	-7,51%	-13,08%	15,14%
Indice à titre de comparaison	1,09%	9,27%	16,98%	16,89%	28,52%	13,66%	45,80%
						* Création	n le 01/07/11
Annualisées				1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I EUR H				6,08%	-2,57%	-2,77%	1,00%
Indice à titre de comparaison				16,94%	8,73%	2,60%	2,70%

Evolution de la performance depuis la création

JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I EUR HEDGED



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	16,13%	16,71%	16,97%
Volatilité indice	16,81%	16,67%	17,13%
Tracking-Error	4,87%	6,66%	7,32%
Ratio de sharpe	0,38	-0,14	-0,15
Ratio d'information	-2,23	-1,76	-0,71
Beta	0,92	0,92	0,90
Alnha	-9 48%	-11 00%	-4 94%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	0.38% (du 25/09/20 au 19/10/21)
Max. Drawdown	-0.48% (du 19/10/21 au 09/04/25)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.6% (nov-22)
Moins bon mois	-1.2% (sept-22)
% Mois >0	55,00%
% Mois surperf.	43,33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

Juil. Août Sept. Oct. Nov. Déc. Année
0,47 3,38 9,02
2,27 1,09 16,98
3,54 0,98 6,48 -4 ,55 - 5,66 1,46 -1,45
0,59 1,75 8,19 -4,51 -3,36 0,08 9,75
2,27 -7,52 -2,06 -7,23 7,34 3,49 -9,95
5,68 -6,61 -2,86 -3,91 6,86 3,35 3,60
1,53 0,81 -12,08 -4,62 16,12 -1,83 -27,26
1,66 -0,22 -12,94 -6,13 18,69 -0,38 -21,54
6,31 1,16 2,25 1,80 -4,29 0,01 6,37
7,77 2,08 -4,36 1,32 -3,92 1,20 -6,36
2 3 1 1 1 1 1 1

ent- 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.

yesuori d actini dicteri Mittuel Alliance Federiae.

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







JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I EUR HEDGED

LU0611874057 - Pays d'enregistrement : LU-DE-AT-SG-BE-IT-SE-FI-FR-ES-CH

En % actions

47,26%

18,59%

14.40%

Reporting mensuel - 29 août 2025

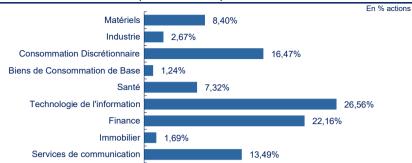
Structure du portefeuille

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)









Evolution de l'exposition action

Principales lignes (hors monétaire)



Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	Taïwan	9,4%
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	9,1%
Zhaojin Mining Industry	Matériels	Chine	5,0%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Finance	Hong Kong	4,5%
Alibaba Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	Chine	3,5%
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie de l'information	République de Corée	3,3%
Icici Bank Ltd	Finance	Inde	3,2%
Dbs Group Holdings Ltd	Finance	Singapour	3,2%
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	3,2%
Xiaomi Corp	Technologie de l'information	Chine	3,1%

Répartition géographique

Chine

Inde

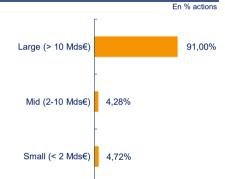
Taïwan

Hong Kong

Singapour

République de Corée





Statistiques	
5 lignes les plus importantes	31,4%
10 lignes les plus importantes	47,4%
20 lignes les plus importantes	72,3%
Nombre de titres en portefeuille	38
Indicateurs Financiers	
PER 2026 (e)	16,4
Croissance des résultats 2026 (e)	10,2%
PE / Croissance des résultats (PEG)	1.6
,	1,0

Caractéristiques du portefeuille

Morningstar Sustainability Rating

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Morningstar	Sustai	nabi	lity	Rating	au	31/07/2025

Parmi 714 fonds dans la catégorie Actions Asie hors Japon. Basé sur 98.56504% de l'actif net.

4.54%

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/07/2025. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/07/2025.

©2025 Momingstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) sont propriété exclusive de Momingstar 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 Momingstar, 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

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Wuxi Apptec Co Ltd	2.1%		

Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Eternal Ltd	1,0%	Chroma Ate Inc.	-1,1%
Trip Com Group L	0,6%	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd-A	-1,1%
Byd Co Ltd-H	0,5%	China Construction Bank Corp-H	-1,0%

ent- 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

gement Ltd - limited company – 16/F, Shun Ho Tower, 24-30 Ice House Street, Hong Kong - company

number AFP547 - réquiée SFC

Telephone: +852 2523 8020 | Fax: +852 2523 4142 / Email: info@jkcapitalmanagement.com

