

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 - 27 février 2026

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 150,35 €

Actif net Part : 12,25 M€

Actif net fonds : 12,37 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 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 : LFPVIE 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 31/12/2025 : 3,62%

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 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 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

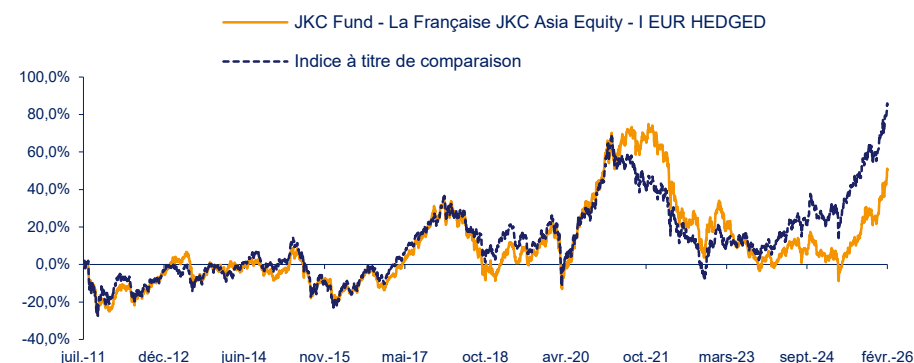
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I EUR H	6,49%	21,59%	18,08%	45,56%	20,43%	-3,54%	50,35%
Indice à titre de comparaison	5,79%	17,36%	14,42%	46,12%	67,50%	17,80%	85,00%

* Création le 01/07/11

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I EUR H	45,71%	6,39%	-0,72%	2,82%
Indice à titre de comparaison	46,28%	18,76%	3,33%	4,28%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	17,57%	16,37%	16,72%
Volatilité indice	15,17%	15,40%	16,50%
Tracking-Error	5,75%	6,69%	7,29%
Ratio de sharpe	2,60	0,35	-0,05
Ratio d'information	-0,10	-1,78	-0,57
Beta	1,10	0,97	0,92
Alpha	-5,14%	-11,39%	-3,84%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	0.66% (du 09/04/25 au 26/02/26)
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	53,33%
% Mois surperf.	46,67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2026													
Fonds	10,89	6,49											18,08
Indice	8,16	5,79											14,42
2025													
Fonds	-1,69	-0,52	-1,06	-3,19	5,06	6,66	0,47	3,38	9,02	2,32	-3,72	2,98	20,57
Indice	0,62	0,96	-0,16	0,53	5,00	5,69	2,27	1,09	6,62	4,45	-2,91	2,57	29,73
2024													
Fonds	-8,20	3,12	4,58	2,05	0,14	2,79	-3,54	0,98	6,48	-4,55	-5,66	1,46	-1,45
Indice	-5,49	5,52	2,00	1,46	1,29	3,87	-0,59	1,75	8,19	-4,51	-3,36	0,08	9,75
2023													
Fonds	10,71	-5,24	-1,39	-5,75	-5,75	2,66	2,27	-7,52	-2,06	-7,23	7,34	3,49	-9,95
Indice	8,18	-6,86	3,29	-2,19	-2,09	2,17	5,68	-6,61	-2,86	-3,91	6,86	3,35	3,60
2022													
Fonds	-4,74	-1,85	-7,43	-7,74	-0,55	-6,37	1,53	0,81	-12,08	-4,62	16,12	-1,83	-27,26
Indice	-3,12	-2,40	-2,93	-5,23	0,20	-5,06	-1,66	-0,22	-12,94	-6,13	18,69	-0,38	-21,54

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 - 27 février 2026

Structure du portefeuille

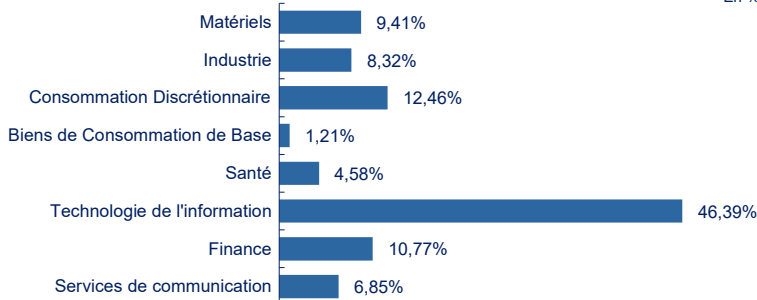
En % actif net



- Actions en direct : 96,33%
- Liquidités : 3,67%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

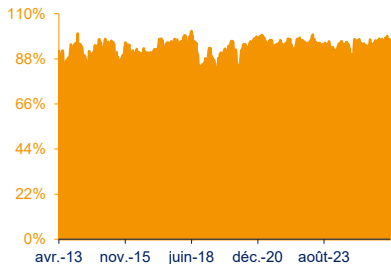
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 27/02/26 : 0.96%

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

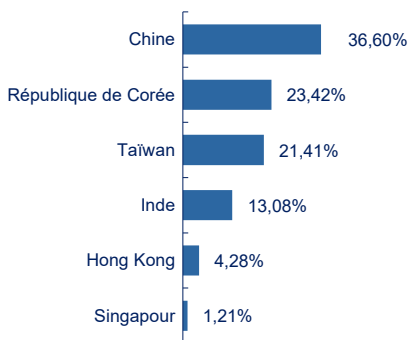


Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie de l'information	République de Corée	10,7%
Hynix Semiconductor	Technologie de l'information	République de Corée	10,2%
Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	Taiwan	9,6%
Delta Electronics	Technologie de l'information	Taiwan	5,0%
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	4,8%
Chroma Ate Inc	Technologie de l'information	Taiwan	4,2%
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	4,1%
Eicher Motors Limited	Consommation Discrétionnaire	Inde	3,7%
Alibaba Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	Chine	3,6%
Catl	Industrie	Chine	3,5%

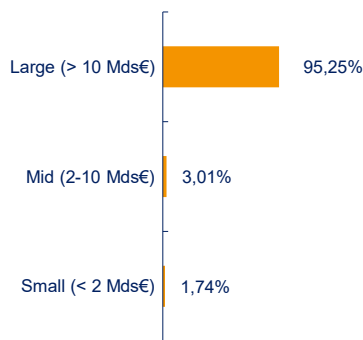
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

5 lignes les plus importantes	40,3%
10 lignes les plus importantes	59,4%
20 lignes les plus importantes	82,3%
Nombre de titres en portefeuille	32

Indicateurs Financiers

PER 2026 (e)	12,0
Croissance des résultats 2026 (e)	22,7%
PE / Croissance des résultats (PEG)	0,5
Rendement des dividendes (ex-cash)	0,89%

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/01/2026



Parmi 724 fonds dans la catégorie Actions Asie Japon. Basé sur 96.42228% 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 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
Delta Electronics Inc.	5,0%	Hdfc Bank Ltd.	
		Dbx Group Holdings Ltd.	
		Cholamandalam Investment and Finance Company Ltd.	
		Krsnaa Diagnostics Ltd.	
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Eicher Motors Ltd.	1,0%	Tencent Holdings Ltd.	-1,0%
Kaori Heat Treatment Co Ltd.	0,6%	Alibaba Group Holding Ltd.	-0,9%
Wuxi Aptec Co Ltd.	0,5%	Samsung Electronics Co Ltd.	-0,7%