

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 - 31 juillet 2024

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 107.51 €

Actif net Part : 14.07 M€

Actif net fonds : 14.44 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 : 5.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2023 : 2.93%

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 2024

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

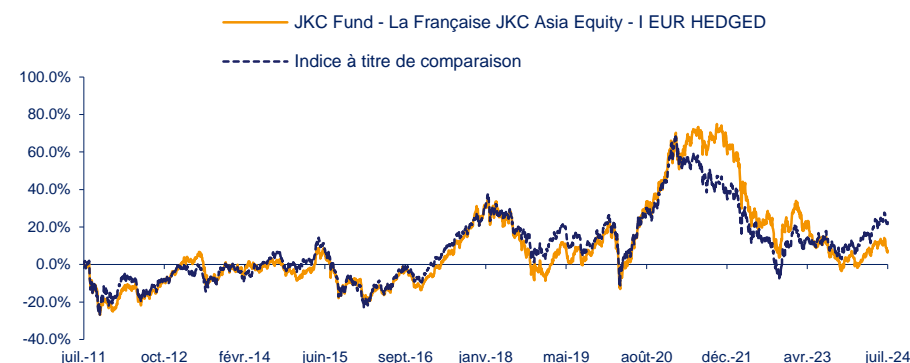
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
| Fonds - Part I EUR H | -3.54% | -0.70% | 0.33% | -6.37% | -33.76% | 0.64% | 7.51% |
| Indice à titre de comparaison | -0.59% | 4.59% | 7.94% | 3.91% | -15.61% | 8.46% | 22.58% |

* Création le 01/07/11

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
| Fonds - Part I EUR H | -6.35% | -12.81% | 0.13% | 0.55% |
| Indice à titre de comparaison | 3.90% | -5.49% | 1.64% | 1.57% |

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

| Fréquence hebdo | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité fonds | 13.66% | 16.97% | 18.79% |
| Volatilité indice | 14.46% | 17.09% | 18.52% |
| Tracking-Error | 6.54% | 8.05% | 7.51% |
| Ratio de sharpe | -0.50 | -0.77 | 0.04 |
| Ratio d'information | -1.52 | -0.88 | -0.19 |
| Beta | 0.84 | 0.88 | 0.93 |
| Alpha | -9.43% | -7.83% | -1.28% |

Analyse des rendements

| | Sur 5 ans |
|-----------------|-----------------------------------|
| Gain maximum | 101.15% (du 23/03/20 au 19/10/21) |
| Max. Drawdown | -44.86% (du 19/10/21 au 31/10/23) |
| Recouvrement | non atteint |
| Meilleur mois | 16.1% (nov-22) |
| Moins bon mois | -12.9% (mars-20) |
| % Mois >0 | 56.67% |
| % Mois surperf. | 50.00% |

Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -8.20 | 3.12 | 4.58 | 2.05 | 0.14 | 2.79 | -3.54 | | | | | | 0.33 |
| Indice | -5.49 | 5.52 | 2.00 | 1.46 | 1.29 | 3.87 | -0.59 | | | | | | 7.94 |
| 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 |
| 2021 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 0.20 | 1.16 | 1.76 | 5.98 | 1.99 | 1.04 | -6.31 | 1.16 | 2.25 | 1.80 | -4.29 | 0.01 | 6.37 |
| Indice | 3.98 | 1.22 | -2.66 | 2.41 | 1.00 | -0.41 | -7.77 | 2.08 | -4.36 | 1.32 | -3.92 | 1.20 | -6.36 |
| 2020 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -2.49 | -5.27 | -12.88 | 7.50 | 2.29 | 10.04 | 9.74 | 5.50 | -1.40 | 2.70 | 4.32 | 9.91 | 30.89 |
| Indice | -4.47 | -2.91 | -12.24 | 8.90 | -1.41 | 7.87 | 8.02 | 3.40 | -1.68 | 2.76 | 7.98 | 6.62 | 22.47 |

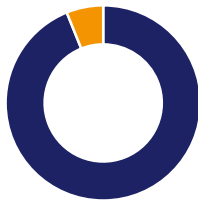
JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I EUR HEDGED

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

Reporting mensuel - 31 juillet 2024

Structure du portefeuille

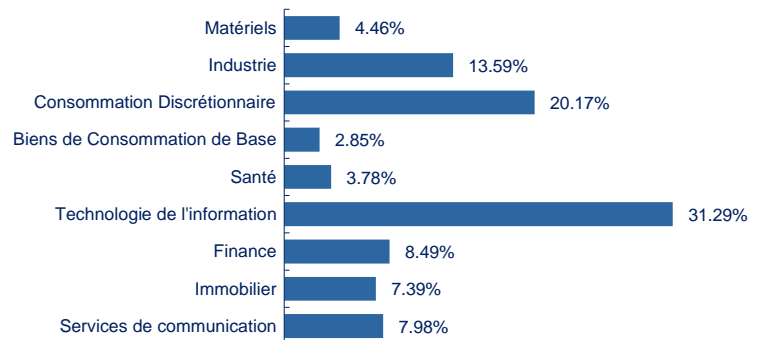
En % actif net



- Actions en direct : 93.90%
- Liquidités : 6.10%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

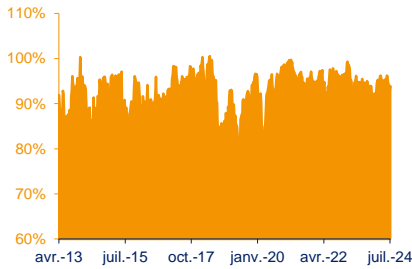
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/07/24 : 93.90%

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

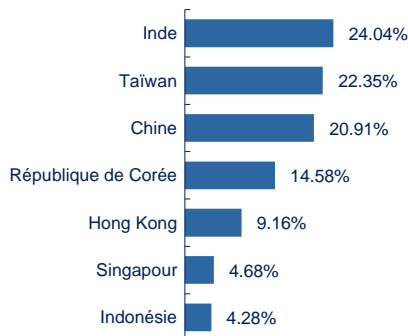


Principales lignes (hors monétaire)

| Emetteur | Secteur | Pays | % actif |
|---------------------------------|------------------------------|---------------------|---------|
| Taiwan Semiconductor | Technologie de l'information | Taiwan | 9.5% |
| Tencent Holdings Ltd | Services de communication | Chine | 5.5% |
| Samsung Electronics Co Ltd | Technologie de l'information | République de Corée | 5.1% |
| Voltronic Power Technology Corp | Industrie | Taiwan | 3.5% |
| Zijin Mining Group Co Ltd | Matériels | Chine | 3.4% |
| Sinbon Electronics Co Ltd | Technologie de l'information | Taiwan | 3.4% |
| Fuyao Glass | Consommation Discrétionnaire | Chine | 3.2% |
| Chroma Ate Inc | Technologie de l'information | Taiwan | 3.2% |
| Boc Aviation Ltd | Industrie | Singapour | 3.0% |
| China Resources Land | Immobilier | Hong Kong | 2.8% |

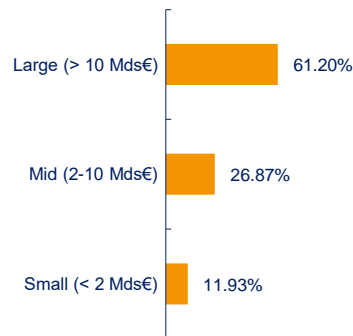
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

| | |
|----------------------------------|-------|
| 5 lignes les plus importantes | 26.9% |
| 10 lignes les plus importantes | 42.5% |
| 20 lignes les plus importantes | 65.9% |
| Nombre de titres en portefeuille | 40 |

Indicateurs Financiers

| | |
|---------------------------------------|-------|
| PER 2025 (e) | 15.6 |
| Croissance des résultats 2025 (e) | 26.0% |
| PE / Croissance des résultats ("PEG") | 0.6 |
| Rendement des dividendes (ex-cash) | 2.10% |

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 30/06/2024



Parmi 729 fonds dans la catégorie Actions Asie hors Japon. Basé sur 98% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 30/06/2024. Sustanalytcs 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 |
|----------------------------|---------|--------------------------------------|---------|
| ICICI Bank Ltd | 2.5% | Yum China Holdings Inc. | 0.0% |
| Alibaba Group Holding Ltd | 2.3% | Rianlon Corp-A | 0.0% |
| Infosys Ltd | 1.1% | | |
| PDD Holdings Inc | 1.1% | | |
| HDFC Bank Ltd | 1.0% | | |
| Positions renforcées | % Actif | Positions allégées | % Actif |
| Bank Central Asia Tbk PT | 0.9% | China Resources Beer Holdings Co Ltd | -1.8% |
| Samsung Electronics Co Ltd | 0.8% | Shenzhen International Group | -1.6% |
| China Resources Land Ltd | 0.6% | SITC International Holdings Co Ltd | -1.5% |