JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

LU0611874131 - Pays d'enregistrement : LU - DE - SG - BE - IT - SE - FR - CH

Reporting mensuel - 29 août 2025

Notation Morningstar au 29/08/2025 ★★

Chiffres Clés

Valeur liquidative : $143.44

Actif net Part : 0.00 M$

Actif net fonds : 16.88 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

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 : Dollar

Clientèle : Investisseurs institutionnels

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611874131

Code Bloomberg : LFPAVIU LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12h

Règlement : J+3 ouvrés

Souscription initiale min. : $200 000

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2024 : 2.67%

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 Dollar

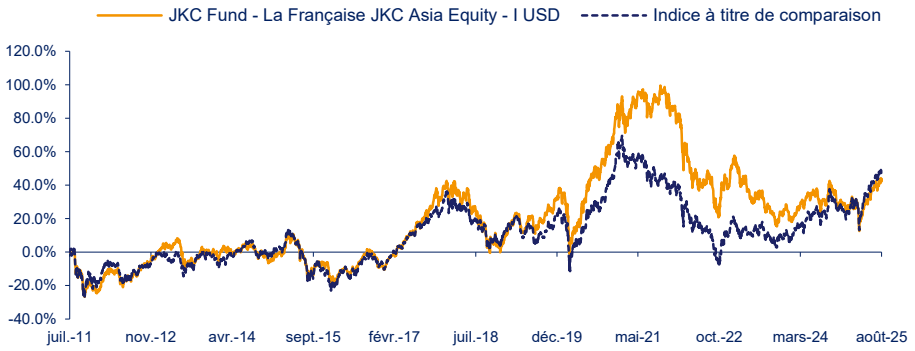
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	**3.55%**	**11.49%**	**11.28%**	**8.94%**	**-0.60%**	**-4.14%**	**43.44%**
Indice à titre de comparaison	1.09%	9.27%	16.98%	16.89%	28.52%	13.66%	45.80%

** Création le 01/07/11*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	**8.96%**	**-0.20%**	**-0.84%**	**2.58%**
Indice à titre de comparaison	16.94%	8.73%	2.60%	2.70%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	16.06%	16.71%	16.96%
Volatilité indice	16.81%	16.67%	17.13%
Tracking-Error	4.89%	6.67%	7.31%
Ratio de sharpe	0.56	0.01	-0.03
Ratio d'information	-1.63	-1.40	-0.45
Beta	0.91	0.92	0.90
Alpha	-6.52%	-8.62%	-3.01%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	39.39% (du 25/09/20 au 19/10/21)
Max. Drawdown	-43.61% (du 19/10/21 au 09/04/25)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	16.5% (nov-22)
Moins bon mois	-11.8% (sept-22)
% Mois >0	55.00%
% Mois surperf.	45.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2025	Fonds	-1.53	-0.39	-0.38	-2.91	5.22	6.94	0.68	3.55					**11.28**
	Indice	0.62	0.96	-0.16	0.53	5.00	5.69	2.27	1.09					**16.98**
2024	Fonds	-8.07	3.28	4.73	2.17	0.28	2.93	-3.37	1.12	6.64	-4.42	-5.49	1.62	**0.30**
	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	11.02	-4.96	-1.22	-5.65	-5.54	2.89	2.46	-7.35	-1.92	-7.10	7.47	3.65	**-7.92**
	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	-4.63	-1.72	-7.27	-7.60	-0.32	-6.18	1.75	1.03	-11.81	-4.41	16.47	-1.51	**-25.34**
	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	0.26	1.20	1.90	6.10	2.01	1.07	-6.25	1.23	2.32	1.84	-4.25	0.12	**7.23**
	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**

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

JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

LU0611874131 - Pays d'enregistrement : LU - DE - SG - BE - IT - SE - FR - CH

Reporting mensuel - 29 août 2025

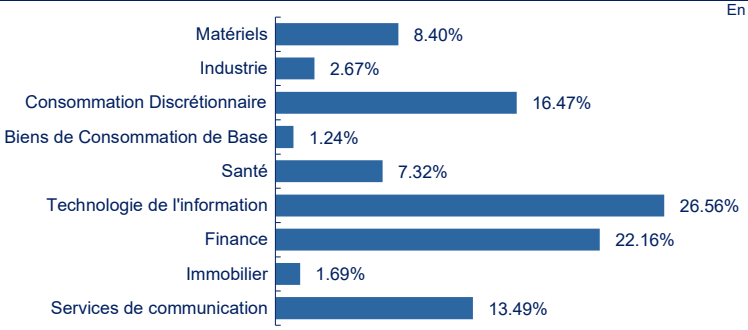
Structure du portefeuille

En % actif net

- Actions en direct : 97.04%
- Liquidités : 2.96%

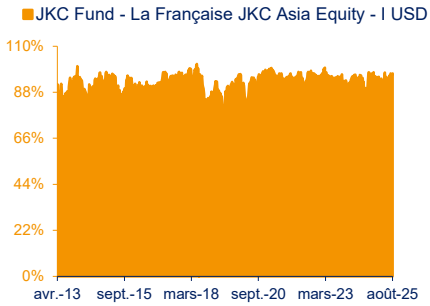
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 29/08/25 : 97.04%

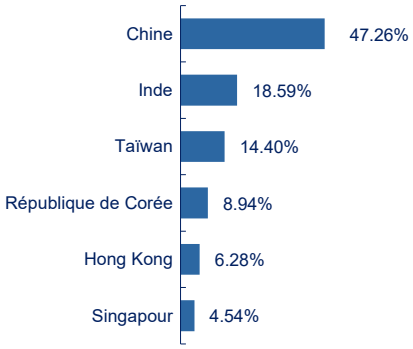


Principales lignes (hors monétaire)

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%

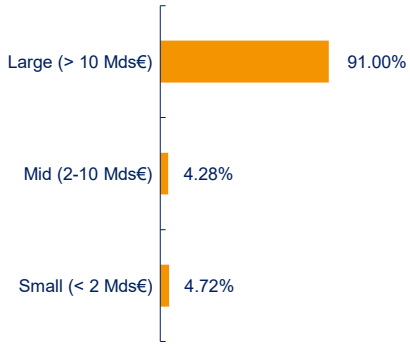
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

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
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.41%

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/07/2025

Parmi 714 fonds dans la catégorie Actions Asie hors Japon. Basé sur 99% de l'actif net.

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 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
Wuxi Apptec Co Ltd	2.1%

Positions soldées	% Actif

Positions renforcées	% Actif
Eternal Ltd	1.0%
Trip Com Group L	0.6%
Byd Co Ltd-H	0.5%

Positions allégées	% Actif
Chroma Ate Inc.	-1.1%
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd-A	-1.1%
China Construction Bank Corp-H	-1.0%

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