# JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

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

Reporting mensuel - 28 juin 2024

Notation Morningstar au 28/06/2024



Valeur liquidative: \$134.75 Actif net Part : 0.26 M\$ Actif net fonds: 16.05 M\$

zon	de pla	aceme	ent		
2	ans	3 ans			7 ans
cateu	ır syr	nthéti	que	de ris	sque
2	3	4	5	6	7
	2	2 ans	2 ans 3 ans	2 ans 3 ans	cateur synthétique de ris

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

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 31/12/2023 : 2.78%

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

a titre d'information et n'engagent en conséquence que leur auteur. Ce document est strictement confidentiel et établi à l'intention exclusive de ses destinatiers. 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 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	2.93%	5.45%	4.86%	1.02%	-31.65%	13.06%	34.75%
Indice à titre de comparaison	3.87%	6.74%	8.58%	10.46%	-21.70%	6.74%	23.30%
						* Créatio	on le 01/07/11
Annualisées				1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I				1.02%	-11.92%	2.48%	2.32%
Indice à titre de comparaison				10.49%	-7.84%	1.31%	1.62%

### Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs	de risque	!	_ @ Analyse des rendements	

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	13.75%	16.98%	18.79%
Volatilité indice	15.19%	17.14%	18.54%
Tracking-Error	6.69%	8.05%	7.48%
Ratio de sharpe	0.07	-0.68	0.12
Ratio d'information	-1.42	-0.51	0.13
Beta	0.81	0.88	0.93
Alpha	-7.50%	-5.02%	1.04%

	Sur 5 ans
Gain maximum	102.73% (du 23/03/20 au 19/10/21)
Max. Drawdown	-42.18% (du 19/10/21 au 31/10/23)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	16.5% (nov-22)
Moins bon mois	-12.6% (mars-20)
% Mois >0	56.67%
% Mois surperf.	53.33%

### Mistorique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	-8.07	3.28	4.73	2.17	0.28	2.93							4.86
	Indice	-5.49	5.52	2.00	1.46	1.29	3.87							8.58
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
2020	Fonds	-2.31	-5.13	-12.63	7.73	2.43	10.12	9.69	4.73	-1.32	2.70	4.43	10.08	31.68
	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 USD

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

Reporting mensuel - 28 juin 2024

### Structure du portefeuille



En % actif net



Actions en direct : 95.99%

Liquidités: 4.01%



### Evolution de l'exposition action

### Principales lignes (hors monétaire)

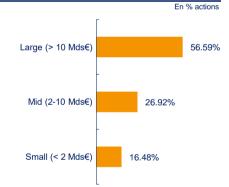
# Exposition action au 28/06/24 : 95.99% JKC Fund - La Française JKC Asia Equity -IUSD avr.-13 juil.-15 oct.-17 déc.-19 mars-22

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	Taïwan	10.0%
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	5.0%
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie de l'information	République de Corée	4.1%
Fuyao Glass	Consommation Discrétionnaire	Chine	3.8%
Voltronic Power Technology Cor	Industrie	Taïwan	3.6%
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	3.4%
Shenzhou International Group	Consommation Discrétionnaire	Chine	3.4%
Chroma Ate Inc	Technologie de l'information	Taïwan	3.3%
Bajaj Auto Limited	Consommation Discrétionnaire	Inde	3.3%
China Resources Enterprise	Biens de Consommation de Base	Hong Kong	3.3%

## Répartition géographique







### Caractéristiques du portefeuille

Statistiques	
5 lignes les plus importantes	26.5%
10 lignes les plus importantes	43.2%
20 lignes les plus importantes	69.7%
Nombre de titres en portefeuille	35
real control of the c	
Indicateurs Financiers	
PER 2025 ( e )	17.4
	17.4 24.1%
PER 2025 ( e )	
PER 2025 ( e ) Croissance des résultats 2025 ( e )	24.1%

### Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/05/2024



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

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/05/2024. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/05/2024.

©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'opéra
Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
NA		Jchx Mining Management Co Ltd	0.0%
		Gmm Pfaudler Ltd	0.0%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
	% Actif 1.0%	Positions allégées Poya International Co Ltd	
Sk Hynix Inc.	1.0%		% Actif





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

