

JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

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

Reporting mensuel - 31 mars 2026

Notation Morningstar au 31/03/2026 ★★

Chiffres Clés

Valeur liquidative : \$163,89
Actif net Part : 0,00 M\$
Actif net fonds : 12,30 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 : LFPVIU LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12h

Règlement : J+3 ouvrés

Souscription initiale min. : \$200 000

Droits d'entrée max : 0.5%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2025 : 2,87%

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

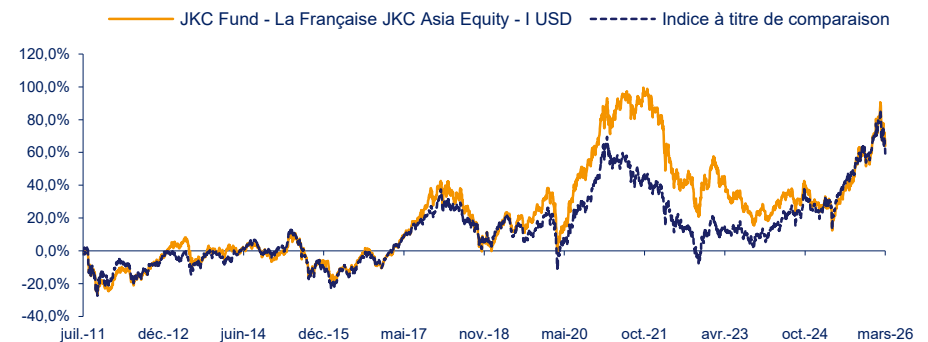
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Fonds - Part I | -13,63% | 2,41% | 2,41% | 30,12% | 12,67% | -9,06% | 63,89% |
| Indice à titre de comparaison | -13,87% | -1,45% | -1,45% | 26,06% | 39,66% | 4,23% | 59,34% |

* Création le 01/07/11

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Fonds - Part I | 30,12% | 4,05% | -1,88% | 3,40% |
| Indice à titre de comparaison | 26,06% | 11,77% | 0,83% | 3,21% |

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

| Fréquence hebdo | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité fonds | 19,40% | 16,59% | 17,04% |
| Volatilité indice | 16,89% | 15,79% | 16,77% |
| Tracking-Error | 5,84% | 6,63% | 7,20% |
| Ratio de sharpe | 1,66 | 0,32 | -0,09 |
| Ratio d'information | 0,65 | -1,19 | -0,38 |
| Beta | 1,10 | 0,96 | 0,92 |
| Alpha | 0,95% | -7,41% | -2,66% |

Analyse des rendements

| | Sur 5 ans |
|-----------------|----------------------------------|
| Gain maximum | 0.69% (du 09/04/25 au 26/02/26) |
| Max. Drawdown | -0.44% (du 19/10/21 au 09/04/25) |
| Recouvrement | non atteint |
| Meilleur mois | 1.6% (nov-22) |
| Moins bon mois | -1.4% (mars-26) |
| % Mois >0 | 53,33% |
| % Mois surperf. | 48,33% |

Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|---------------|
| 2026 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | 11,08 | 6,74 | -13,63 | | | | | | | | | | 2,41 |
| Indice | 8,16 | 5,79 | -13,87 | | | | | | | | | | -1,45 |
| 2025 | | | | | | | | | | | | | |
| Fonds | -1,53 | -0,39 | -0,38 | -2,91 | 5,22 | 6,94 | 0,68 | 3,55 | 9,28 | 2,54 | -3,52 | 3,20 | 24,16 |
| 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 | -8,07 | 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 |

JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

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

Reporting mensuel - 31 mars 2026

Structure du portefeuille

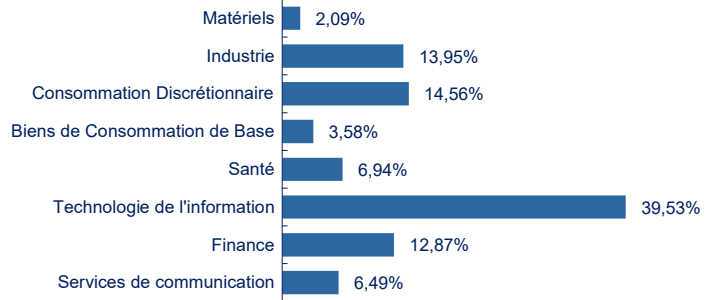
En % actif net



- Actions en direct : 82,02%
- Liquidités : 14,42%
- Tracker-ETF actions : 3,56%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

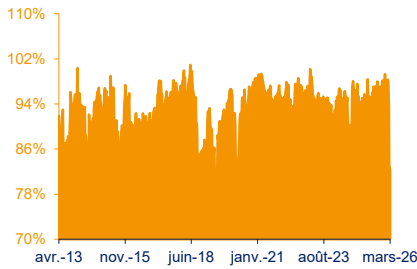
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/03/26 : 0.82%

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

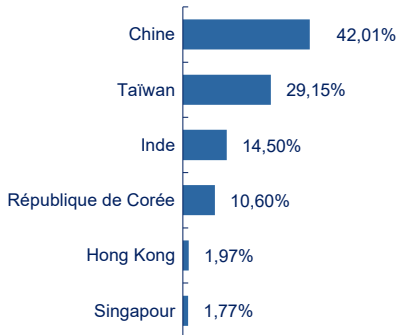


Principales lignes (hors monétaire)

| Emetteur | Secteur | Pays | % actif |
|----------------------------|------------------------------|---------------------|---------|
| Taiwan Semiconductor | Technologie de l'information | Taiwan | 9,8% |
| Samsung Electronics Co Ltd | Technologie de l'information | République de Corée | 6,0% |
| Delta Electronics | Technologie de l'information | Taiwan | 5,6% |
| Tencent Holdings Ltd | Services de communication | Chine | 5,3% |
| Chroma Ate Inc | Technologie de l'information | Taiwan | 5,2% |
| Catl | Industrie | Chine | 4,8% |
| Wuxi Aptec Co Ltd | Santé | Chine | 4,6% |
| Spdr Index Shares Funds | | | 3,6% |
| Alibaba Group Holdings | Consommation Discrétionnaire | Chine | 3,5% |
| Eicher Motors Limited | Consommation Discrétionnaire | Inde | 3,4% |

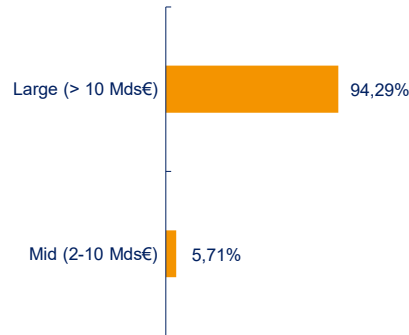
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

| | |
|----------------------------------|-------|
| 5 lignes les plus importantes | 32,0% |
| 10 lignes les plus importantes | 51,9% |
| 20 lignes les plus importantes | 72,9% |
| Nombre de titres en portefeuille | 31 |

Indicateurs Financiers

| | |
|-------------------------------------|-------|
| PER 2026 (e) | 12,6 |
| Croissance des résultats 2026 (e) | 22,4% |
| PE / Croissance des résultats (PEG) | 0,6 |
| Rendement des dividendes (ex-cash) | 1,00% |

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 28/02/2026



Parmi 732 fonds dans la catégorie Actions Asie hors Japon. Basé sur 97.24259% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 28/02/2026. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 28/02/2026.

©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 |
|------------------------------|---------|---|---------|
| Jd Health International Inc. | 1,5% | Zijin Gold International Co. Ltd. | |
| Ind & Comm Bk Of China-H | 0,9% | Ping An Insurance Group Co. Of China Ltd. | |
| China Construction Bank-H | 0,9% | Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. | |
| Bank Of China Ltd-H | 0,9% | Park Systems Corp. | |
| | | Kuashou Technology | 0,0% |
| | | Tencent Music Entertainment Group | |
| Positions renforcées | % Actif | Positions allégées | % Actif |
| Kaori Heat Treatment Co Ltd. | 1,3% | Sk Hynix Inc. | -5,9% |
| Wuxi Aptec Co Ltd. | 0,6% | Samsung Electronics Co. Ltd. | -3,3% |
| Sungrow Power Supply Co Ltd. | 0,5% | Zijin Mining Group Co. Ltd-H | -2,0% |

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@jkcassetmanagement.com