JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

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

Reporting mensuel - 29 février 2024

Notation Morningstar au 29/02/2024 ★★

Chiffres Clés

Valeur liquidative : $122.02

Actif net Part : 0.24 M$

Actif net fonds : 14.75 M$

Horizon de placement

1an	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 31/12/2023 : 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 : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : JK Capital Management Limited

Gérant : Fabrice Jacob / Sabrina Ren

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

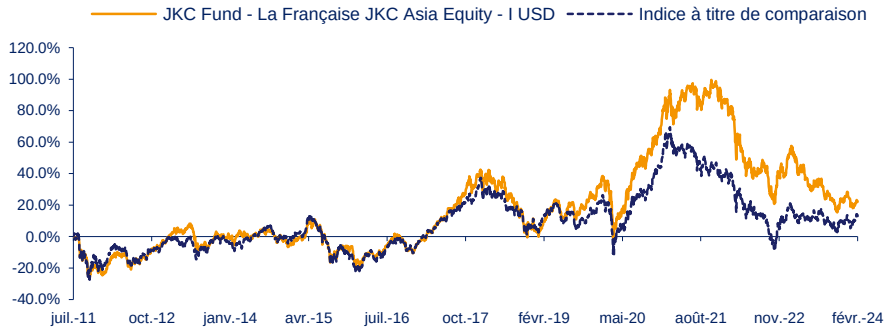
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	**3.28%**	**-1.59%**	**-5.05%**	**-17.14%**	**-31.01%**	**6.50%**	**22.02%**
Indice à titre de comparaison	5.52%	3.06%	-0.27%	2.53%	-27.89%	-2.05%	13.25%

** Création le 01/07/11*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	**-17.10%**	**-11.61%**	**1.27%**	**1.58%**
Indice à titre de comparaison	2.53%	-10.30%	-0.41%	0.99%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	15.92%	16.75%	18.93%
Volatilité indice	14.64%	16.75%	18.54%
Tracking-Error	8.25%	8.21%	7.36%
Ratio de sharpe	-1.06	-0.68	0.08
Ratio d'information	-2.32	-0.15	0.22
Beta	0.93	0.88	0.94
Alpha	-19.01%	-2.47%	1.64%

Analyse des rendements

	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	55.00%
% Mois surperf.	55.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	-8.07	3.28											**-5.05**
	Indice	-5.49	5.52											**-0.27**
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**

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

JK Capital Management Ltd.

La Française Asset Management - SAS au capital de 17 696 676 € - 128 bd Raspail – 75006 Paris – France – 314 024 019 RCS Paris - agrément AMF GP97076
Une société du groupe La Française - www.lafrancaise-group.com
JK Capital Management Ltd - limited company – Rm 1101 Chinachem Tower, 34-37 Connaught Road Central - Hong Kong - company number AEP547 - régulée SFC
Telephone: +852 2523 8020 | Fax: +852 2523 4142 / Email: info@jkcapitalmanagement.com

LA FRANÇAISE

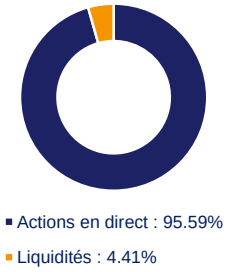
JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - I USD

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

Reporting mensuel - 29 février 2024

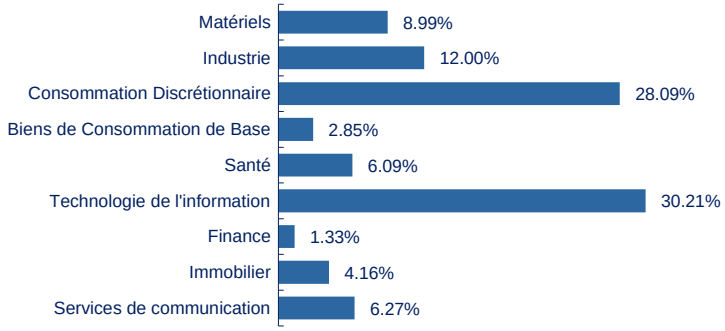
Structure du portefeuille

En % actif net



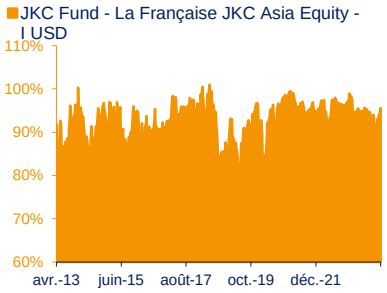
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 29/02/24 : 95.59%

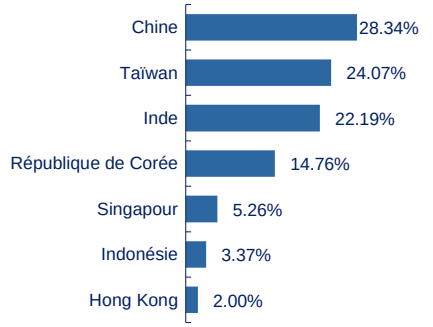


Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	Taïwan	8.9%
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie de l'information	République de Corée	5.2%
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	4.6%
Fuyao Glass	Consommation Discrétionnaire	Chine	4.4%
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	4.0%
Yum China Holdings Inc	Consommation Discrétionnaire	Chine	4.0%
Rainbow Children'S Medicare Lt	Santé	Inde	3.9%
Chroma Ate Inc	Technologie de l'information	Taïwan	3.8%
Voltronic Power Technology Cor	Industrie	Taïwan	3.7%
Poya International Co Ltd	Consommation Discrétionnaire	Taïwan	3.7%

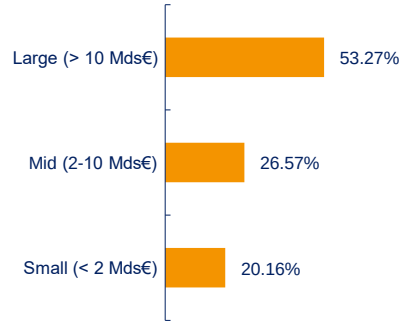
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques	
5 lignes les plus importantes	27.1%
10 lignes les plus importantes	46.2%
20 lignes les plus importantes	72.4%
Nombre de titres en portefeuille	37

Indicateurs Financiers	
PER 2025 (e)	17.8
Croissance des résultats 2025 (e)	24.6%
PE / Croissance des résultats ("PEG"	0.7
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.9

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/01/2024

Parmi 739 fonds dans la catégorie Actions Asie hors Japon. Basé sur 95% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/01/2024. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/01/2024.

©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

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif
Oberoi Realty Ltd	2.0%
Phoenix Mills Ltd	2.0%
Bank Central Asia Tbk Pt	1.3%
Sk Hynix Inc	1.0%

Positions renforcées	% Actif
Pvr Inox Ltd	1.5%
Yum China Holdings Inc	1.5%
Titan Co Ltd	1.5%

Positions soldées	% Actif
Hangzhou Honghua Digital Techn	0.0%
Maxscend Microelectronics Co L	0.0%
Ningbo Tuopu Group Co Ltd-A	0.0%

Positions allégées	% Actif
Gmm Pfaudler Ltd	-1.4%
Medikaloka Hermina Tbk Pt	-1.3%
Hansol Chemical Co Ltd	-1.3%

JK Capital Management Ltd.

La Française Asset Management - SAS au capital de 17 696 676 € - 128 bd Raspail – 75006 Paris – France – 314 024 019 RCS Paris - agrément AMF GP97076
Une société du groupe La Française - www.lafrancaise-group.com
JK Capital Management Ltd - limited company – Rm 1101 Chinachem Tower, 34-37 Connaught Road Central - Hong Kong - company number AEP547 - régulée SFC
Telephone: +852 2523 8020 | Fax: +852 2523 4142 / Email: info@jkcapitalmanagement.com

LA FRANÇAISE