JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - P USD

LU0611874560 - Pays d'enregistrement : LU - SG - SE - FR - CH - ES - IT

Reporting mensuel - 28 février 2018

Chiffres Clés

Valeur liquidative : $141.06

Actif net Part : 0.25 M$

Actif net fonds : 46.12 M$

Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	...	7 ans

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	**5**	6	7

Caractéristiques

Forme juridique : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise JKC Fund

Type de part : Part P USD

Date de création : 22/11/2012

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

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Dollar

Clientèle : Tous souscripteurs

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611874560

Code Bloomberg : LFPAVPP LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12H

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : $500

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2017 : 2.99%

Frais de gestion variables : 15% de toute hausse du prix de l'action sur l'année civile avec "high-water mark"

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Valorisateur : Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Société de gestion : La Française AM International

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 2018

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

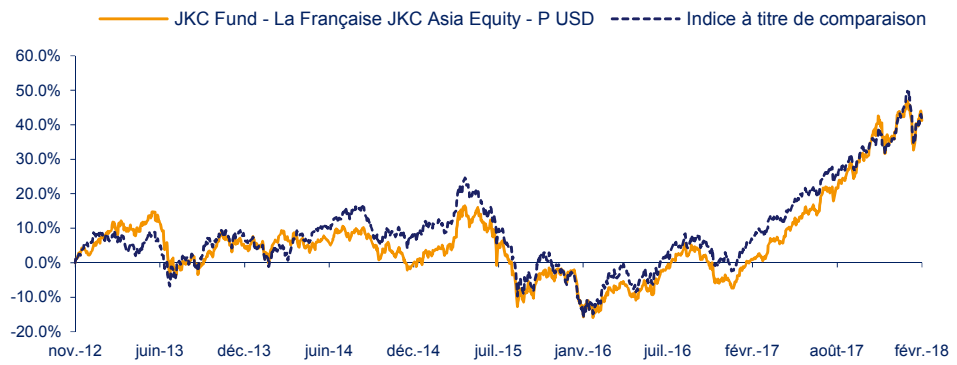
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P USD	**-3.12%**	**3.08%**	**2.31%**	**39.04%**	**35.65%**	**27.97%**	**41.22%**
Indice à titre de comparaison	-5.04%	4.68%	2.11%	29.09%	25.41%	30.26%	40.56%

** Création le 22/11/12*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P USD	**39.04%**	**10.68%**	**5.05%**	**6.77%**
Indice à titre de comparaison	29.09%	7.82%	5.43%	6.67%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	15.30%	15.83%	14.20%
Volatilité indice	14.03%	16.17%	14.59%
Tracking-Error	5.31%	5.51%	6.43%
Ratio de sharpe	2.62	0.72	0.36
Ratio d'information	1.82	0.51	-0.10
Beta	1.02	0.92	0.88
Alpha	8.96%	3.49%	0.07%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	74.76% (du 12/02/16 au 26/01/18)
Max. Drawdown	-27.83% (du 27/04/15 au 12/02/16)
Recouvrement	500 jours (le 26/06/17)
Meilleur mois	8.3% (mars-16)
Moins bon mois	-10.4% (juin-13)
% Mois >0	61.67%
% Mois surperf.	55.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	Fonds	5.61	-3.12											**2.31**
	Indice	7.54	-5.04											**2.11**
2017	Fonds	5.69	1.68	4.56	3.29	2.92	2.04	5.53	2.15	1.27	5.48	3.28	0.75	**46.06**
	Indice	6.19	3.33	3.13	2.10	4.08	1.11	4.90	1.03	-0.27	4.69	0.58	2.51	**38.71**
2016	Fonds	-9.33	-3.02	8.32	-0.28	-0.71	1.68	4.74	4.26	0.60	-2.98	-4.68	-0.99	**-3.54**
	Indice	-7.66	-1.00	11.07	-1.01	-1.61	1.89	4.61	3.10	1.42	-1.54	-2.94	-2.30	**2.88**
2015	Fonds	2.47	1.54	1.46	7.48	0.03	-4.09	-6.09	-9.73	-0.88	5.02	0.36	1.57	**-2.08**
	Indice	1.96	1.82	0.76	8.42	-3.25	-4.35	-6.65	-10.03	-2.02	7.91	-3.44	-0.71	**-10.66**
2014	Fonds	-4.69	5.08	-1.40	-1.91	1.78	0.38	1.52	0.33	-2.97	0.25	-1.00	-4.22	**-7.03**
	Indice	-5.21	3.33	0.23	0.70	3.16	1.71	3.55	0.22	-6.48	1.71	0.12	-1.93	**0.54**

JK CAPITAL MANAGEMENT LTD.

La Française AM International - Luxembourg Limited company with a Board of Directors and Supervisory Board - Share capital €3 625 000 - B23.447 RCS Luxembourg
Mailing address: 2, Boulevard de la Foire L- 1528 Luxemburg
A company of La Française - www.lafrancaise-group.com

JK Capital Management - Suite 1101 Chinachem Tower, 34-37 Connaught Road Central, Hong Kong
Telephone: +852 2523 8020 | Fax: +852 2523 4142
Email: info@jkcapitalmanagement.com

LA FRANÇAISE

JKC Fund - La Française JKC Asia Equity - P USD

LU0611874560 - Pays d'enregistrement : LU - SG - SE - FR - CH - ES - IT

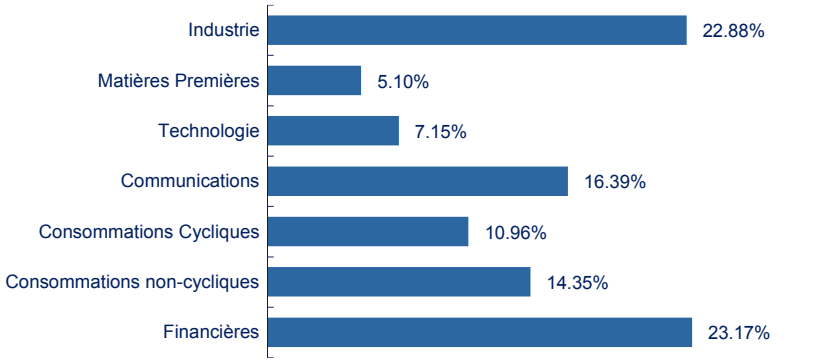
Reporting mensuel - 28 février 2018

Structure du portefeuille

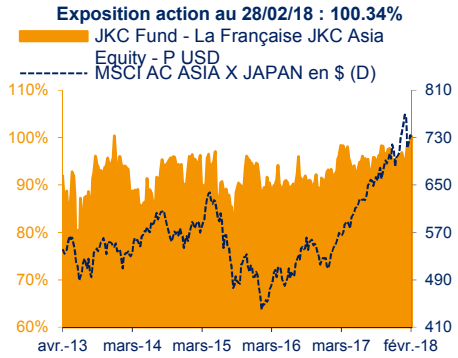
En % actif net

Exposition sectorielle du fonds

En % actions



Evolution de l'exposition action

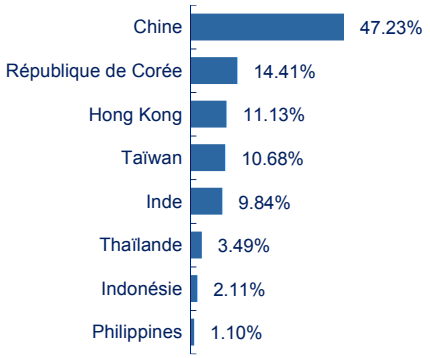


Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Tencent Holdings Ltd	Communications	Chine	8.0%
Samsung Electronics Co Ltd	Industrie	République de Corée	5.8%
Alibaba Group Holdings	Communications	Chine	5.1%
Taiwan Semiconductor	Technologie	Taïwan	4.5%
Kweichow Moutai Co Ltd-A	Consommations non-cycliques	Chine	4.1%
Koh Young Technology Inc	Industrie	République de Corée	3.6%
Muangthai Leasing Pcl	Financières	Thaïlande	3.5%
Ping An	Financières	Chine	3.2%
Aia Group Ltd	Financières	Hong Kong	3.2%
Cspc Pharmaceutical Group Lt	Consommations non-cycliques	Chine	3.1%

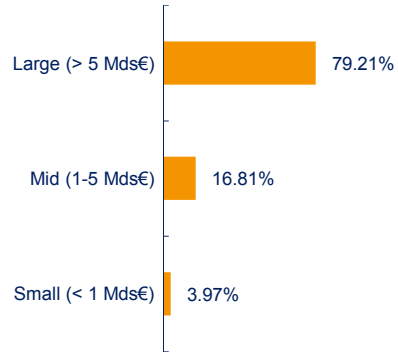
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques	
5 lignes les plus importantes	27.5%
10 lignes les plus importantes	44.0%
20 lignes les plus importantes	71.5%
Nombre de titres en portefeuille	36

Indicateurs Financiers	
PER 2017 (e)	17.0
Croissance des résultats 2017 (e)	20.8%
PE / Croissance des résultats ("PEG")	0.8
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.2

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif
NA	

Positions soldées	% Actif
NA	

Positions renforcées	% Actif
Hangzhou Hikvision Digital-A	1.7%
Minth Group Ltd	0.7%
Aac Technologies Holdings In	0.6%

Positions allégées	% Actif
Nexteer Automotive Group Ltd	-0.3%
Lg Chem Ltd	-0.2%
Ping An Insurance Group Co-H	-0.2%

JK CAPITAL MANAGEMENT LTD.

La Française AM International - Luxembourg Limited company with a Board of Directors and Supervisory Board - Share capital €3 625 000 - B23.447 RCS Luxembourg
Mailing address: 2, Boulevard de la Foire L- 1528 Luxemburg
A company of La Française - www.lafrancaise-group.com

JK Capital Management - Suite 1101 Chinachem Tower, 34-37 Connaught Road Central, Hong Kong
Telephone: +852 2523 8020 | Fax: +852 2523 4142
Email: info@jkcapitalmanagement.com

LA FRANÇAISE