



Notation Morningstar au 29/02/2024 ★★

Chiffres Clés

Valeur liquidative : \$115.87

Actif net Part : 0.08 M\$

Actif net fonds : 14.75 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 GP USD

Date de création : 24/04/2013

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

Clièntèle : Investisseurs particuliers

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611874305

Code Bloomberg : LFPAGPU LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12h

Règlement : J+3 ouvrés

Souscription initiale min. : 6 000\$

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : 1.5%

Frais courants au 31/12/2023 : 2.10%

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

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

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

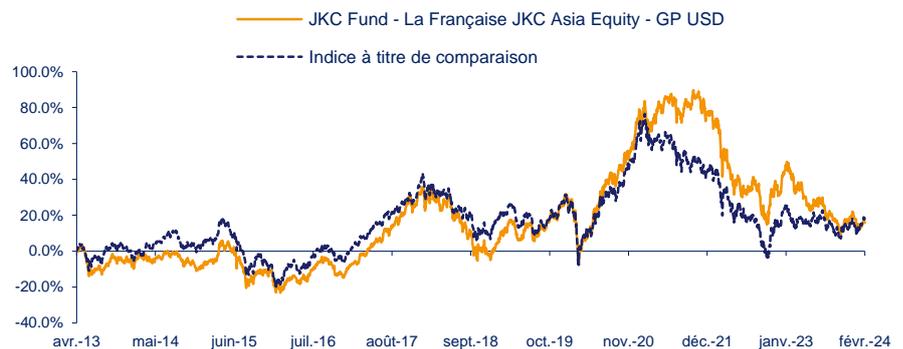
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part GP USD	3.28%	-1.60%	-5.06%	-17.19%	-31.10%	6.27%	15.87%
Indice à titre de comparaison	5.52%	3.06%	-0.27%	2.53%	-27.89%	-2.05%	17.91%

* Création le 24/04/13

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part GP USD	-17.15%	-11.65%	1.22%	1.37%
Indice à titre de comparaison	2.53%	-10.30%	-0.41%	1.53%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	15.91%	16.75%	18.92%
Volatilité indice	14.64%	16.75%	18.54%
Tracking-Error	8.25%	8.21%	7.36%
Ratio de sharpe	-1.07	-0.68	0.07
Ratio d'information	-2.33	-0.16	0.22
Beta	0.93	0.88	0.94
Alpha	-19.06%	-2.51%	1.60%

Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	102.64% (du 23/03/20 au 19/10/21)
Max. Drawdown	-42.24% (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											-5.06
Indice	-5.49	5.52											-0.27
2023													
Fonds	11.02	-4.96	-1.21	-5.69	-5.55	2.89	2.46	-7.36	-1.92	-7.11	7.47	3.63	-7.98
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	-4.64	-1.72	-7.27	-7.60	-0.32	-6.19	1.75	1.02	-11.80	-4.41	16.47	-1.51	-25.37
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	0.27	1.19	1.89	6.10	2.01	1.07	-6.25	1.22	2.32	1.84	-4.26	0.12	7.20
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	-5.14	-12.63	7.72	2.44	10.11	9.71	4.72	-1.33	2.69	4.42	10.08	31.66
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 - GP USD

LU0611874305 - Pays d'enregistrement : LU - SG - FR - CH

Reporting mensuel - 29 février 2024

Structure du portefeuille

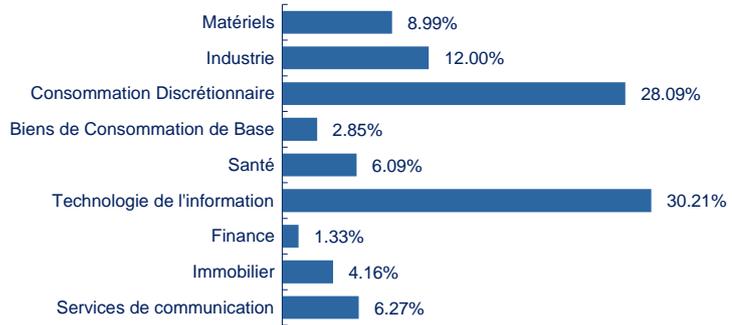
En % actif net



■ Actions en direct : 95.59%
■ Liquidités : 4.41%

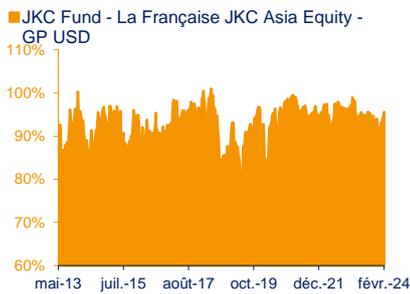
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 29/02/24 : 95.59%

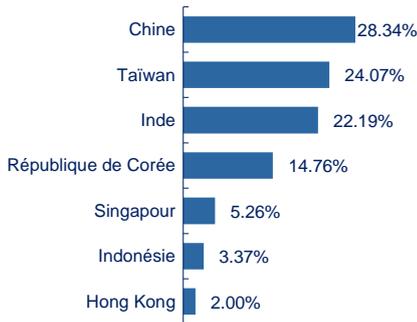


Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	Taiwan	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	Taiwan	3.8%
Voltronic Power Technology Cor	Industrie	Taiwan	3.7%
Poya International Co Ltd	Consommation Discrétionnaire	Taiwan	3.7%

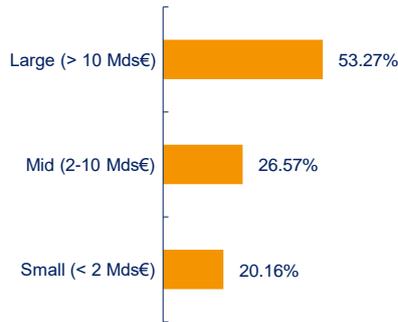
Répartition géographique

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	Positions soldées	% Actif
Oberoi Realty Ltd	2.0%	Hangzhou Honghua Digital Techn	0.0%
Phoenix Mills Ltd	2.0%	Maxscend Microelectronics Co L	0.0%
Bank Central Asia Tbk Pt	1.3%	Ningbo Tuopu Group Co Ltd-A	0.0%
Sk Hynix Inc	1.0%		
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Pvr Inox Ltd	1.5%	Gmm Pfaudler Ltd	-1.4%
Yum China Holdings Inc	1.5%	Medikaloka Hermina Tbk Pt	-1.3%
Titan Co Ltd	1.5%	Hansol Chemical Co Ltd	-1.3%

