



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 73.95 €

Actif net Part : 0.96 M€

Actif net fonds : 12.59 M€

Horizon de placement



Indicateur synthétique de risque



Caractéristiques

Forme juridique : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise JKC Fund

Type de part : Part P EUR H

Date de création : 23/05/2011

Indice à titre de comparaison : MSCI China Free

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611873836

Code Bloomberg : JKCCVPE LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12h

Règlement : J+3 ouvrés

Souscription initiale min. : 500 €

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2022 : 3.56%

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

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est de fournir aux investisseurs une exposition à la croissance à long terme de la Chine par le biais d'investissements dans des sociétés opérant à partir de la Chine, cotées essentiellement, mais pas nécessairement à Hong Kong, tout en bénéficiant d'une volatilité qui sera inférieure à la volatilité moyenne des indices chinois.

Performances nettes en Euro

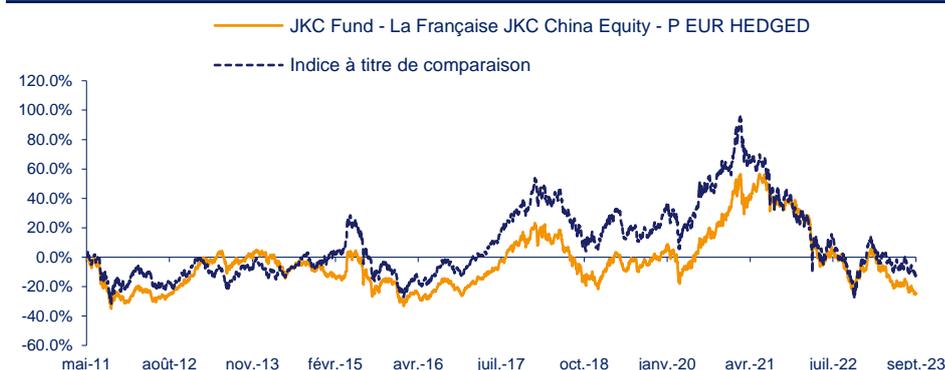
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P EUR H	-4.54%	-7.25%	-17.61%	-9.78%	-34.85%	-19.83%	-24.57%
Indice à titre de comparaison	-3.06%	-3.06%	-8.93%	2.63%	-39.87%	-26.39%	-11.03%

* Création le 23/05/11

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P EUR H	-9.81%	-13.32%	-4.32%	-2.26%
Indice à titre de comparaison	2.64%	-15.61%	-5.94%	-0.94%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	24.85%	22.57%	21.94%
Volatilité indice	29.99%	27.25%	25.25%
Tracking-Error	11.97%	13.55%	11.28%
Ratio de sharpe	-0.43	-0.59	-0.15
Ratio d'information	-1.04	0.16	0.14
Beta	0.76	0.72	0.78
Alpha	-12.01%	-2.18%	0.49%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	99.80% (du 03/01/19 au 01/06/21)
Max. Drawdown	-52.67% (du 01/06/21 au 31/10/22)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	20.9% (nov-22)
Moins bon mois	-13.0% (mars-22)
% Mois >0	50.00%
% Mois surperf.	51.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2023													
Fonds	13.66	-7.96	-1.27	-7.23	-9.66	2.61	4.72	-7.21	-4.54				-17.61
Indice	12.26	-10.25	4.51	-5.21	-8.96	3.38	9.30	-8.51	-3.06				-8.93
2022													
Fonds	-7.32	1.61	-13.02	-8.07	2.97	2.33	-4.80	-4.00	-12.98	-11.33	20.89	2.16	-30.91
Indice	-2.94	-3.70	-7.80	-3.94	0.87	5.73	-9.98	0.12	-14.71	-16.84	28.87	5.15	-23.51
2021													
Fonds	2.32	-3.75	1.62	6.89	5.50	-0.40	-12.08	-0.40	-0.79	2.26	-4.66	0.57	-4.25
Indice	7.36	-1.00	-6.08	1.23	0.48	-0.30	-14.09	0.02	-5.07	3.06	-5.79	-3.16	-22.37
2020													
Fonds	-3.50	-2.67	-8.73	6.19	-0.33	9.47	7.23	7.51	-2.21	4.73	3.21	10.59	33.87
Indice	-5.15	1.34	-7.10	6.32	-0.83	8.35	8.90	5.59	-2.86	5.34	2.73	2.77	26.70
2019													
Fonds	9.12	5.51	4.91	0.81	-9.51	7.27	-0.28	-2.94	0.98	5.01	-1.66	5.32	25.64
Indice	11.30	3.49	2.43	2.15	-13.59	6.87	-0.74	-4.20	-0.20	4.00	1.64	7.79	20.36

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 2023



Structure du portefeuille

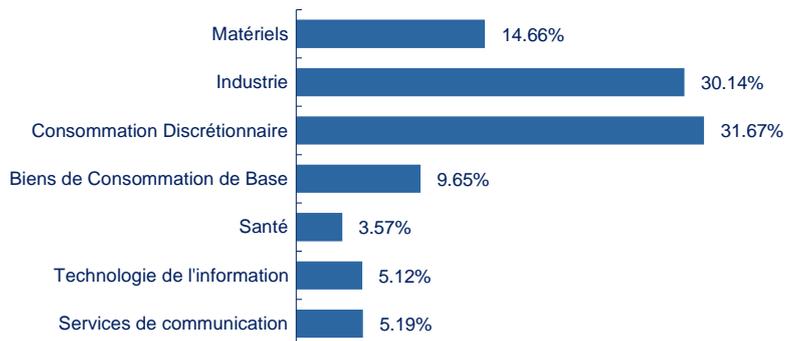
En % actif net



- Actions en direct : 92.64%
- Liquidités : 7.36%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 29/09/23 : 92.64%

JKC Fund - La Française JKC China Equity - P EUR HEDGED

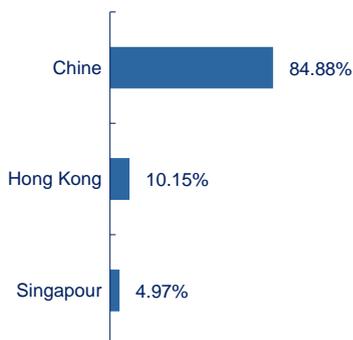


Principales lignes (hors monétaire)

Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Zijin Mining Group Co Ltd	Matériels	Chine	6.2%
Sany Heavy Equipment International	Industrie	Chine	6.0%
Sanhua	Industrie	Chine	5.8%
Ningbo Tuopu Group Co Ltd	Consommation Discrétionnaire	Chine	5.8%
China Resources Enterprise	Biens de Consommation de Base	Hong Kong	5.7%
Rianlon Corp	Matériels	Chine	5.2%
Yum China Holdings Inc	Consommation Discrétionnaire	Chine	4.9%
Nari Technology Co Ltd	Industrie	Chine	4.9%
Shenzhou International Group	Consommation Discrétionnaire	Chine	4.9%
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	4.8%

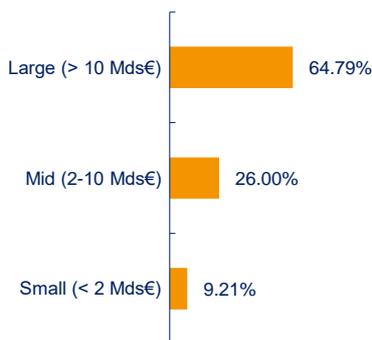
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

5 lignes les plus importantes	29.5%
10 lignes les plus importantes	54.2%
20 lignes les plus importantes	90.6%
Nombre de titres en portefeuille	21

Indicateurs Financiers

PER 2024 (e)	14.6
Croissance des résultats 2024 (e)	23.6%
PE / Croissance des résultats ("PEG")	0.6
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.5

Morningstar Sustainability Rating

Morningstar Sustainability Rating au 31/08/2023



Parmi 2596 fonds dans la catégorie Actions Grande Chine. Basé sur 94% de l'actif net.

Morningstar Sustainability Rating à la date du 31/08/2023. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar à la date du 31/08/2023.

©2023 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
Fuyao Glass Industry Group Co	2.0%	NA	
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Rianlon Corp-A	1.0%	Hefei Meiya Optoelectronic-A	-1.8%
China Resources Beer Holding	0.9%	Amoy Diagnostics Co Ltd-A	-1.1%
Shenzhou International Group	0.8%	Yum China Holdings Inc	-1.1%

