



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 114.51 €

Actif net Part : 16.38 M€

Actif net fonds : 32.98 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 I EUR H

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

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611874057

Code Bloomberg : LFPVIE LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 12H

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : 150 000 €

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1.5% TTC

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

Commercialisateur : La Française AM
 Le 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 2016

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 Euro

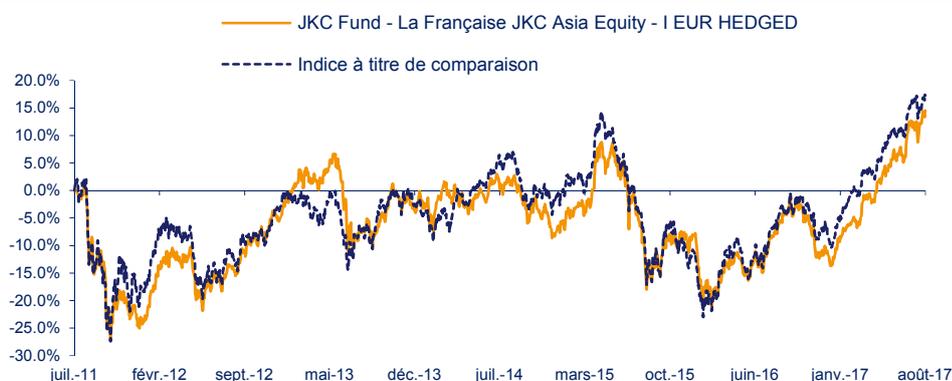
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I EUR H	2.05%	9.76%	30.47%	19.24%	13.28%	35.50%	14.51%
Indice à titre de comparaison	1.03%	7.16%	28.86%	22.00%	10.63%	35.71%	17.32%

* Création le 01/07/11

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I EUR H	19.24%	4.23%	6.26%	2.22%
Indice à titre de comparaison	22.00%	3.41%	6.29%	2.62%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdo			
Volatilité fonds	11.77%	14.61%	13.44%
Volatilité indice	11.73%	15.33%	14.05%
Tracking-Error	4.75%	5.55%	6.61%
Ratio de sharpe	1.68	0.30	0.47
Ratio d'information	-0.43	0.16	0.00
Beta	0.92	0.89	0.85
Alpha	-0.30%	1.28%	0.98%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	44.91% (du 12/02/16 au 31/08/17)
Max. Drawdown	-27.35% (du 27/04/15 au 12/02/16)
Recouvrement	517 jours (le 13/07/17)
Meilleur mois	8.2% (mars-16)
Moins bon mois	-10.4% (juin-13)
% Mois >0	63.33%
% Mois surperf.	56.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

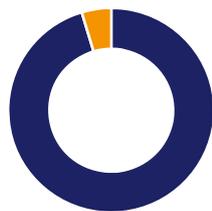
	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2017													
Fonds	5.57	1.63	4.47	3.21	2.75	1.97	5.47	2.05					30.47
Indice	6.19	3.33	3.13	2.10	4.08	1.11	4.90	1.03					28.86
2016													
Fonds	-9.39	-3.09	8.20	-0.27	-0.78	1.58	4.66	4.20	0.46	-3.08	-4.84	-1.35	-4.82
Indice	-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	2.57	1.59	1.43	7.45	0.23	-3.94	-6.10	-9.38	-0.85	5.05	0.30	1.61	-1.25
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	-4.62	5.12	-1.40	-1.85	1.84	0.44	1.61	0.37	-2.96	0.36	-0.98	-4.22	-6.50
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
2013													
Fonds	4.91	2.19	-0.33	1.76	0.54	-10.45	-1.31	-0.62	2.82	5.44	-0.38	0.80	4.53
Indice	1.26	0.51	-2.54	1.63	-1.49	-6.19	1.93	-0.95	4.85	3.83	0.42	-1.51	1.28





Structure du portefeuille

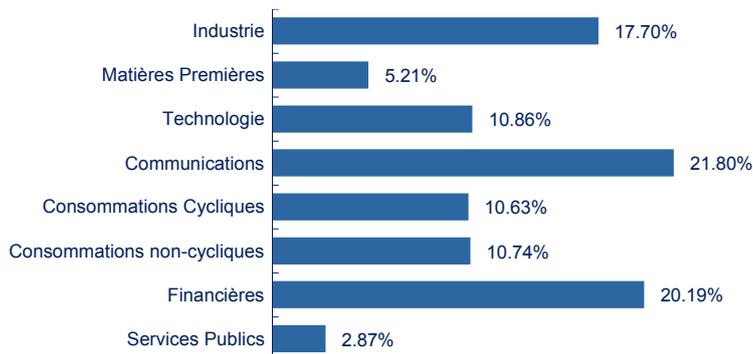
En % actif net



■ Actions en direct : 95.39%
■ Liquidités : 4.61%

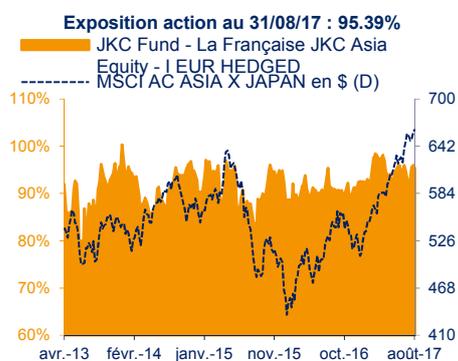
Exposition sectorielle du fonds

En % actions



Evolution de l'exposition action

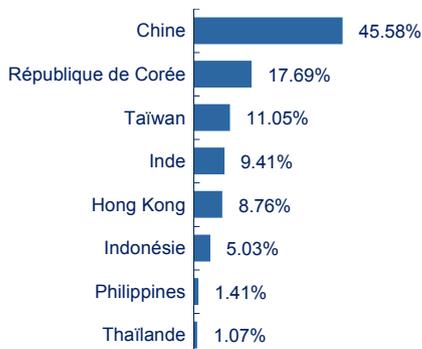
Principales lignes (hors monétaire)



Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Tencent Holdings Ltd	Communications	Chine	7.2%
Alibaba Group Holdings	Communications	Chine	5.6%
Samsung Electronics Co Ltd	Industrie	République de Corée	5.2%
Taiwan Semiconductor	Technologie	Taiwan	4.0%
New Oriental Education & Technology	Consommations non-cycliques	Chine	3.8%
Aia Group Ltd	Financières	Hong Kong	3.4%
Kweichow Moutai Co Ltd-A	Consommations non-cycliques	Chine	3.1%
Lg Chem	Matières Premières	République de Corée	3.0%
Aac Technologies Holdings In	Industrie	Chine	2.9%
Ping An	Financières	Chine	2.8%

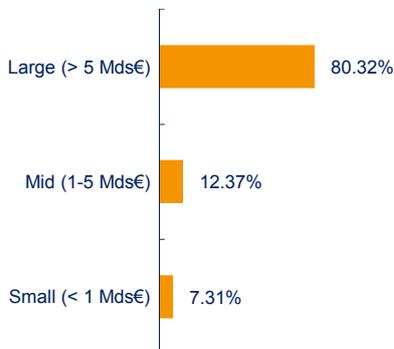
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

5 lignes les plus importantes	23.9%
10 lignes les plus importantes	38.7%
20 lignes les plus importantes	63.0%
Nombre de titres en portefeuille	42

Indicateurs Financiers

PER 2017 (e)	16.9
Croissance des résultats 2017 (e)	32.3%
PE / Croissance des résultats ("PEG")	0.5
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.4

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Muangthai Leasing Pcl-Nvdr	1.0%	Ayala Corporation	0.9%
Yangtze Optical Fibre And-H	0.5%	Petrochina Co Ltd-H	0.8%
		Sfa Engineering Corp	0.7%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Hansol Chemical Co Ltd	1.9%	Viatron Technologies Inc	1.5%
Minth Group Ltd	2.3%	China State Construction Int	1.9%
Aac Technologies Holdings In	2.9%	Koh Young Technology Inc	2.7%

