



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 135.57 €

Actif net Part : 0.08 M€

Actif net fonds : 46.18 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 EUR H

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

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 asiatique

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0611874487

Code Bloomberg : LFPVPE 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 31/12/2019 : 2.98%

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

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS 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 Euro

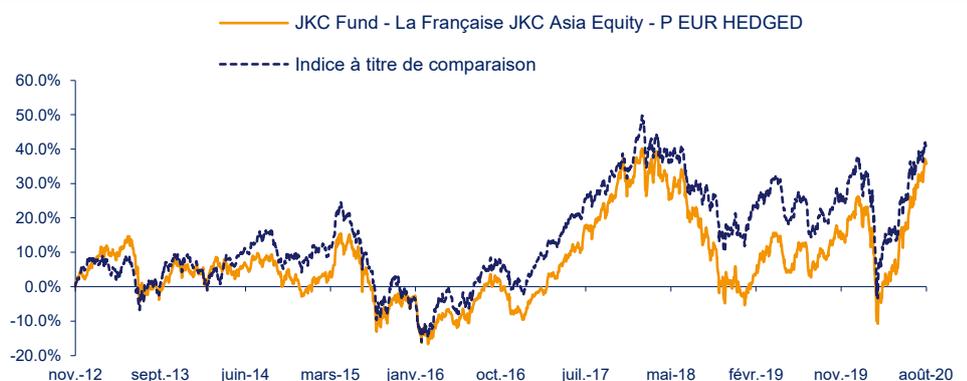
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P EUR H	5.43%	27.42%	12.36%	27.45%	13.29%	47.62%	35.73%
Indice à titre de comparaison	3.40%	20.48%	5.29%	18.99%	9.34%	46.93%	39.82%

* Création le 22/11/12

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P EUR H	27.28%	4.24%	8.09%	4.01%
Indice à titre de comparaison	18.88%	3.02%	7.99%	4.40%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	23.85%	20.51%	18.31%
Volatilité indice	22.94%	18.67%	17.47%
Tracking-Error	5.90%	5.86%	5.68%
Ratio de sharpe	1.23	0.24	0.51
Ratio d'information	1.36	0.18	-0.01
Beta	1.01	1.05	1.00
Alpha	7.84%	0.82%	0.00%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	53.66% (du 23/03/20 au 28/08/20)
Max. Drawdown	-36.36% (du 26/01/18 au 23/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	10.0% (juin-20)
Moins bon mois	-12.9% (mars-20)
% Mois >0	61.67%
% Mois surperf.	51.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020 Fonds	-2.54	-5.32	-12.94	7.44	2.17	9.99	9.88	5.43					12.36
2020 Indice	-4.47	-2.91	-12.24	8.90	-1.41	7.87	8.02	3.40					5.29
2019 Fonds	4.68	4.92	3.52	1.44	-7.89	6.12	-0.49	-3.37	2.04	5.94	-1.11	6.11	22.96
2019 Indice	7.28	2.05	1.58	1.85	-8.94	6.06	-2.17	-4.62	1.44	4.49	0.19	6.42	15.37
2018 Fonds	5.46	-3.40	-1.36	-4.14	1.41	-5.24	-1.25	-4.23	-3.93	-12.08	4.96	-4.05	-25.52
2018 Indice	7.54	-5.04	-1.80	0.77	-1.63	-5.20	0.34	-1.25	-1.61	-10.89	5.25	-2.93	-16.38
2017 Fonds	5.50	1.57	4.40	3.15	2.69	1.91	5.66	2.00	1.14	5.30	3.09	0.29	43.30
2017 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	-9.46	-3.13	8.13	-0.34	-0.91	1.52	4.60	4.13	0.40	-3.15	-4.90	-1.25	-5.45
2016 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

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 2020

La Française Asset Management – French Simplified Stock Corporation (SAS) – Share capital €17 696 676 – 314 024 019 RCS PARIS
Mailing address : 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris – France
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@jkcipitalmanagement.com





Structure du portefeuille

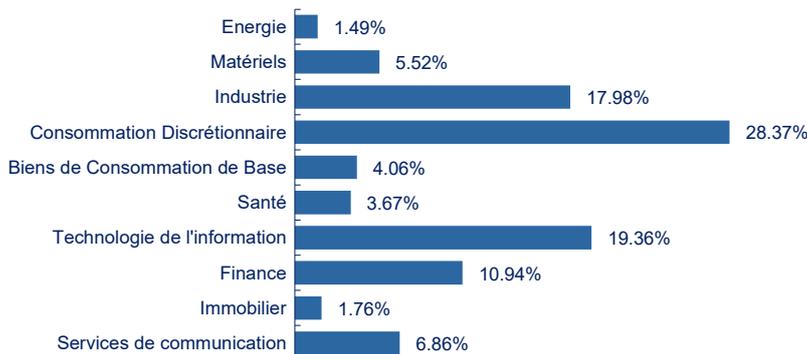
En % actif net



■ Actions en direct : 91.11%
■ Liquidités : 8.89%

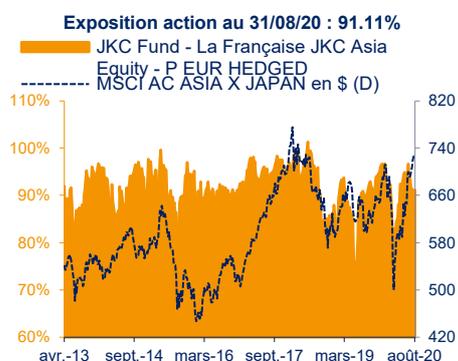
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs GICS)

En % actions



Evolution de l'exposition action

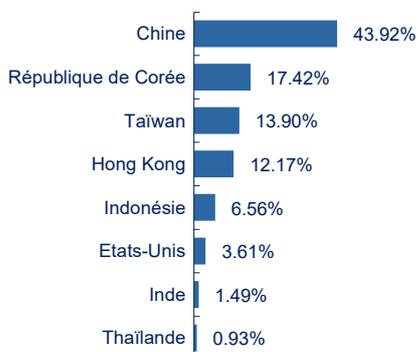
Principales lignes (hors monétaire)



Emetteur	Secteur	Pays	% actif
Alibaba Group Holdings	Consommation Discrétionnaire	Chine	9.0%
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	Chine	6.2%
Taiwan Semiconductor	Technologie de l'information	Taiwan	5.8%
Hansol Chemical Co Ltd	Matériels	République de Corée	5.0%
Bank Tabungan Pensiunan Nasional	Finance	Indonésie	4.4%
Sitc International Holdings	Industrie	Chine	4.1%
Hefei Meiya Optoelectronic	Industrie	Chine	3.9%
Shenzhou International Group	Consommation Discrétionnaire	Chine	3.8%
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie de l'information	République de Corée	3.7%
China Resources Enterprise	Biens de Consommation de Base	Hong Kong	3.7%

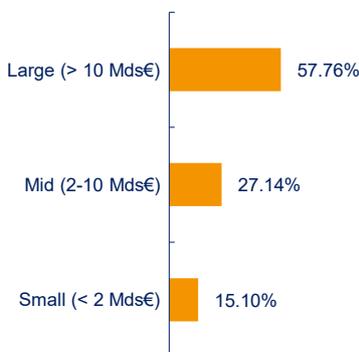
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

En % actions



Caractéristiques du portefeuille

Statistiques

5 lignes les plus importantes	34.6%
10 lignes les plus importantes	53.2%
20 lignes les plus importantes	81.0%
Nombre de titres en portefeuille	28

Indicateurs Financiers

PER 2020 (e)	20.8
Croissance des résultats 2020 (e)	24.8%
PE / Croissance des résultats ("PEG")	0.8
Rendement des dividendes (ex-cash)	1.3

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
China International Capita-H	1.0%	Sunny Optical Tech	0.0%
		Asm Pacific Technology	0.0%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Leeno Industrial Inc	1.7%	Hefei Meiya Optoelectronic-A	-0.8%
Yum China Holdings Inc	0.5%	Techtronic Industries Co Ltd	-0.6%
Koh Young Technology Inc	0.2%	China Jinmao Holdings Group	-0.5%

