

28 octobre 2021 – COMMUNIQUE DE PRESSE

Le fonds Asia Equity à forte conviction de JK Capital Management reçoit une notation 5 étoiles Morningstar™

JK Capital Management Ltd est heureux d'annoncer que le fonds JKC FUND - La Française JKC Asia Equity a reçu une notation Morningstar de 5 étoiles* (au 30/09/2021).

L'objectif du fonds est de donner aux investisseurs une exposition au continent asiatique en investissant dans des sociétés opérant principalement en Asie hors Japon. Le fonds vise à fournir des rendements supérieurs à la moyenne avec une volatilité inférieure à la moyenne. L'analyse fondamentale est au cœur de sa méthodologie d'investissement, combinée à une allocation déterminée par une analyse macro-économique et des considérations ESG.

JKC FUND - La Française JKC Asia Equity est un fonds à forte concentration dont les valeurs sont sélectionnées sur la base de convictions fortes. Le fonds ne détient que 24 noms à la fin septembre 2021. Les 10 premières positions du fonds ont une pondération de 51,6% tandis que ces dix noms n'ont qu'une pondération globale de 0,1% dans l'indice MSCI Asia ex-Japan. Le fonds n'est pas benchmarké et c'est grâce à cela, notamment, qu'au cours des 12 derniers mois, le fonds a réussi à s'éloigner des secteurs et des entreprises soumis à de forts vents contraires et dont les pondérations dans l'indice sont fortes. Le fonds a un historique de dix ans.

Fabrice Jacob, CEO de JK Capital Management Ltd., société membre du groupe La Française, a ajouté : « Le fonds peut également se montrer agile en ce qui concerne les capitalisations boursières de ses investissements, ce qui lui permet de trouver des opportunités sur des marchés plus petits. Notamment, la capitalisation boursière médiane des participations du fonds est d'USD 2,7mds (hors Chine) et d'USD 6,9mds (Chine incluse). Dans l'ensemble, ces facteurs ont permis à l'équipe de gestion de générer de l'alpha et nous sommes très heureux de le voir reflété dans la notation Morningstar™ du fonds. »

JKC FUND - La Française JKC Asia Equity :

Classe d'actif	Actions asiatiques
Part / code ISIN	I USD LU0611874131
Horizon d'investissement recommandé	Plus de 7 ans
Profil de risque (échelle de 1 à 7)	6 (Risque de perte de capital, risque ESG, risque produits dérivés, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque des marchés émergents, risque lié aux actions A chinoises, risque de gestion, veuillez vous référer au prospectus du fonds pour une liste détaillée)

*Notation Morningstar au 30/09/2021. La Notation Morningstar Rating est pour la part I USD seulement (LU0611874131) ; d'autres parts du fonds peuvent avoir des caractéristiques différentes.

**DOCUMENT A CARACTERE PROMOTIONNEL DESTINE AUX CLIENTS PROFESSIONNELS
AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF II.**

Les récompenses et classements passés ne préjugent pas des performances, récompenses et classements futurs.

Les informations contenues dans ce communiqué ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. La valeur des investissements et des revenus peut fluctuer (cela peut en partie être le résultat des fluctuations des taux de change) et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total des capitaux investis. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Les souscripteurs potentiels sont priés d'évaluer soigneusement et en toute indépendance la documentation juridique et commerciale, y compris le dernier prospectus (qui doit être lu avant l'investissement), document d'information clé pour l'investisseur (KIID) et les rapports annuels et semestriels, et notamment les risques encourus, et de demander conseil professionnel approprié le cas échéant (y compris les aspects réglementaires et fiscaux) afin de déterminer la capacité du produit à atteindre des objectifs de placement prédéfinis. Ni JK Capital Management Limited, ni ses affiliés, directeurs et employés n'assument de responsabilités (y compris la responsabilité d'un tiers) en cas d'erreurs ou d'omissions dans ce document. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés ou exacts au jour de leur établissement en fonction du contexte économique, financier et boursier du moment et reflètent le sentiment à ce jour de JK Capital Management Ltd. sur les marchés et leurs évolutions. Ils n'ont pas de valeur contractuelle, sont sujets à modification et peuvent différer des opinions d'autres professionnels de la gestion. Il est rappelé, par ailleurs, que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La présente publication ne peut être reproduite, totalement ou partiellement, diffusée ou distribuée à des tiers, sans l'autorisation écrite préalable de JK Capital Management Ltd. Publié par JK Capital Management Ltd. JK Capital Management Ltd (société de Hong Kong - company number AEP547 - dont le siège social est situé à Chinachem Tower, bureau 1101, 34-37 Connaught Road Central, Hong Kong, HK SAR) est autorisée et réglementée par la Securities and Futures Commission (SFC) de Hong Kong pour la gestion et la distribution de produits et services financiers réglementés. Le gestionnaire d'investissement est JK Capital Management Ltd. La « management company » est La Française Asset Management, agréée par l'AMF sous le n° GP97076 le 1er juillet 1997.

La Française JKC Asia Equity est un compartiment du Sicav Luxembourgeoise, JKC Funds. La Commission de Surveillance du Secteur Financier a apposé son VISA 2021/164088-6075-0-PC en date du 11/03/2021.

Pour des informations plus détaillées concernant le fonds d'investissement (incluant l'ensemble des frais et des risques associés), veuillez-vous référer au prospectus et au document d'information clé pour l'investisseur (KIID), qui doivent être lus avant tout investissement. Le dernier prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande à La Française AM, 128 boulevard Raspail, 75006 Paris – France : contact-valeursmobilières@la-française.com ou au www.la-francaise.com.

La notation Morningstar™ des fonds, ou « notation à base d'étoiles », est calculée pour les produits gérés (incluant les fonds communs de placement, les sous-comptes d'assurance vie à annuités et capital variables, les fonds négociés en bourse, les fonds de type fermé et les comptes séparés) disposant d'un historique d'au moins trois ans. Les fonds négociés en bourse et les fonds communs de placement à capital variable sont considérés comme un seul et même ensemble à des fins de comparaison. Elle est calculée sur la base d'une mesure du rendement ajusté en fonction du risque effectuée par Morningstar qui comptabilise la variation de performance excédentaire mensuelle d'un produit géré, en mettant davantage l'accent sur les variations baissières et en valorisant les performances constantes. Dans chaque catégorie, les produits qui se classent dans la tranche des 10% les plus performants obtiennent 5 étoiles, les 22,5% suivants reçoivent 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles et les 10% restants 1 étoile. La Note globale Morningstar d'un produit géré est dérivée d'une moyenne pondérée des chiffres de la performance associés à ses indicateurs de notation Morningstar à trois, cinq et dix ans (le cas échéant). Les pondérations sont les suivantes : 100% pour la notation à trois ans entre 36 et 59 mois de rendements absolus, 60% pour la notation à cinq ans / 40% pour la notation à trois ans de 60 à 119 mois de rendements absolus et 50% pour la notation à dix ans / 30% pour la notation à cinq ans / 20% pour la notation à trois ans à partir de 120 mois de rendements absolus. Bien que la formule de notation globale à base d'étoile à dix ans semble être celle qui donne le plus de poids à la période de dix ans, la période de trois ans la plus récente est en réalité celle qui a le plus d'impact car elle est incluse dans les trois périodes de notation.

Le fonds La Française JKC Asia Equity a été noté en comparaison aux nombres suivants de fonds incluses dans la catégorie de fonds Actions Asie ex-Japon: 830 fonds sur 3 ans, 651 fonds sur cinq ans et 373 fonds sur 10 ans.