

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Højere risiko

JPMorgan Funds -

# Greater China Fund

Klasse: JPM Greater China A (acc) - USD

## Fondsoversigt

<b>ISIN</b> LU0210526801	<b>Bloomberg</b> JPGCAU LX	<b>Reuters</b> LU0210526801.LUF
<b>Investeringsmål:</b> At give langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere i virksomheder i Folkerepublikken Kina, Hongkong og Taiwan ("Storkina").		
<b>Investeringsstrategi</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bruger en grundlæggende, bottom-up proces for aktievalg.</li> <li>• Anvender en overbevisningsorienteret tilgang til at finde de bedste investeringsidéer.</li> <li>• Søger at identificere kvalitetsvirksomheder med overlegent og bæredygtigt vækstpotentiale.</li> </ul>		
<b>Porteføljeadministrator(e)</b> Rebecca Jiang Li Tan	<b>Andelsklasse valuta</b> USD	<b>Fondens lancering</b> 18 Maj 2001
<b>Investeringsrådgiver</b> Howard Wang*	<b>Fondens aktiver</b> USD 1474.6m	<b>Klassens lancering</b> 31 Mar 2005
<b>Investeringspecialist(er)</b> Emerging Markets & Asia Pacific Team	<b>Indre værdi USD</b> 38.14	<b>Hjemsted</b> Luxembourg
<b>Fondens referencevaluta</b> USD		<b>Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer</b> Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00% Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50% Løbende gebyrer 1.74%
<b>ESG-oplysninger</b>		
<b>ESG-tilgang – ESG fremme</b>		
Fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.		
<b>SFDR-klassifikation Artikel 8</b>		
Strategier i.h.t. "Artikel 8" fremmer samfundsmæssige og/eller miljømæssige karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som hovedformål.		

## Fondrating som ved 31 Marts 2024

Samlet rating, Morningstar™ ★★★★★

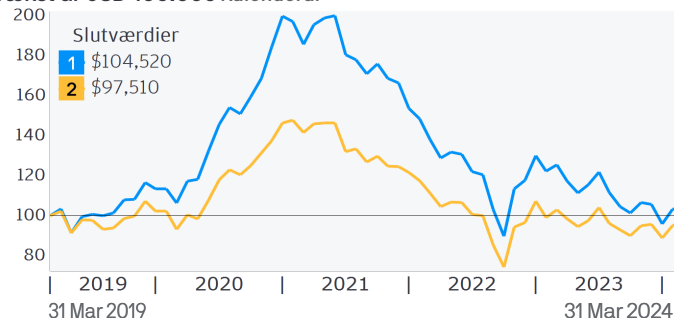
Morningstar Kategori™ Aktier - Storkina

## Resultatudvikling

1 Klasse: JPM Greater China A (acc) - USD

2 Benchmark: MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)

Vækst af USD 100.000 Kalenderår



## RESULTATER I KALENDERÅR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	6.12	-5.21	-1.37	55.81	-23.84	42.71	58.02	-9.68	-29.26	-10.19
2	7.69	-7.43	5.41	43.79	-14.80	23.78	28.17	-9.47	-22.34	-0.90

## AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE				Annualiseret		
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	1.30	-1.19	-16.76	-1.19	-17.45	0.89	4.59
2	2.70	1.78	-5.22	1.78	-11.68	-0.50	4.12

## RESULTATOPLYSNINGER

Tidligere resultater er ingen garanti for aktuelle og fremtidige resultater. Værdien af dine investeringer og eventuelle indtægter fra dem kan både falde og stige, og du kan ikke være sikker på at få hele det investerede beløb igen.

## ESG

Der er flere oplysninger til rådighed om J.P. Morgan Asset Managements tilgang til bæredygtig investering her: <https://am.jpmorgan.com/dk/esg>

## Porteføljeanalyse

Værdifastsættelse	3 år	5 år
Korrelation	0.98	0.97
Alpha (%)	-6.53	1.40
Beta	1.01	1.04
Annualiseret volatilitet (%)	25.61	24.73
Sharpe-forhold	-0.73	0.07
Sporingsfejl (%)	4.92	5.94
Informationsforhold	-1.32	0.30

## Investeringer

Top-10	Sektor	% af aktiver
Taiwan Semiconductor	Informationsteknologi	9.8
Tencent	Kommunikationsydelse	9.6
AIA	Finans	3.0
Quanta Computer	Informationsteknologi	3.0
Meituan	Forbrugsgoder	2.9
Trip.com	Forbrugsgoder	2.7
NetEase	Kommunikationsydelse	2.6
Baidu	Kommunikationsydelse	2.5
Realtek Semiconductor	Informationsteknologi	2.2
HKEX	Finans	2.0

## Markedsværdi (%) (USD)



- 25.90 > 100 mia.
- 48.75 10 mia. < 100 mia.
- 25.35 1 mia. < 10 mia.
- 0.00 < 1 mia.

REGIONER (%)		I forhold til benchmark
Kina	57.0	+3.4
Taiwan	33.6	-3.9
Hong kong	8.7	-0.2
Kontanter	0.7	+0.7

SEKTORER (%)		I forhold til benchmark
Informationsteknologi	34.6	+2.5
Kommunikationsydelse	17.8	+5.8
Forbrugsgoder	14.9	-2.1
Finans	11.7	-5.6
Industrivarer	9.3	+4.3
Konsumentvarer	5.6	+2.2
Fast ejendom	2.9	-0.2
Sundhedspleje	1.4	-1.1
Forsyningselskaber	1.1	-1.3
Materialer	0.0	-3.1
Energi	0.0	-2.1
Kontanter	0.7	+0.7

Markedspositioner (%)		I forhold til benchmark
Taiwan	33.5	-4.1
P Chip	21.9	-2.8
A-aktier	18.8	+9.7
H-aktier	9.0	-3.5
Hong kong	8.7	+0.1
Kina - andre	4.6	+0.1
Red Chip	2.8	-0.1
Kontanter	0.7	+0.7
B-aktier	0.0	-0.1

## Vigtige risici

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål. Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen. Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

### Investeringsrisici Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer

Teknikker	Værdipapirer	
Koncentration	Kina	Ejerandele
Afdækning	Nye vækstmarkeder	Små virksomheder
	Aktier	Selskaber oprettet med henblik på opkøb (SPAC'er)

### Andre dermed forbundne risici Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer

Valuta	Likviditet	Marked
--------	------------	--------

### Resultater til aktionæren Potentiel virkning af ovennævnte risici

Tab	Volatilitet	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.
Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	

## Generelle oplysninger

Før du investerer, bør du indhente og læse det seneste prospekt, dokument med central information og andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne samt de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, årsrapporten, halvårsrapporten og stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis hos din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på [www.jpmm.dk](http://www.jpmm.dk). Du kan finde et resume over investorrettigheder på engelsk på <https://am.jpmorgan.com/dk/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management kan beslutte at opsigte de ordninger, der er rettet mod markedsføring af institutter for kollektiv investering i overensstemmelse.

Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. I det omfang, det er tilladt i henhold til gældende ret, kan vi optage telefonsamtaler og overvåge elektronisk kommunikation for at overholde vores retlige og administrative forpligtelser og interne politikker. Personoplysninger indsamles, gemmes og bearbejdes af J.P. Morgan Asset Management i overensstemmelse med vores politik om beskyttelse af personoplysninger for EMEA, som forefindes på følgende websted: [www.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.com/emea-privacy-policy). For yderligere oplysninger om afdelingens målmarked henvises til prospektet.

Risikoindikator - Risikoindikatoren forudsætter, at du har produktet i 5 år. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis du investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode.

\*Ikke-diskretionær investeringsrådgiver

Det aktuelle løbende gebyr omfatter et årligt forvaltningsgebyr samt drifts- og administrationsudgifter. Er ekskl. transaktionsomkostninger og kan afvige fra løbende omkostninger pr. KID, som er et estimat baseret på de faktiske omkostninger, der er påløbet i løbet af det seneste år.

## Resultatoplysninger

Kilde: J.P. Morgan Asset Management. Resultatet for aktieklasserne vises på grundlag af NAV (nettoaktivværdien) for aktieklassen med geninvestering af (brutto) fortjenesten, herunder løbende gebyrer, ekskl. tilmeldings- og frameldingsgebyrer.

Afkastet af din investering kan ændre sig som følge af valutakursudsving, hvis din investering er foretaget i en anden valuta

end den, der er brugt ved beregningen af tidligere resultater.

Benchmarket er kun til sammenligningsformål, medmindre specifikt beskrevet i Investeringsmål og -politik for afdelingen.

Indekser omfatter ikke gebyrer eller driftsudgifter, og du kan ikke investere i dem.

## Beholdningsoplysninger

Markedskapitalisering er ekskl. kontanter.

## Informationskilder

Fondsoplysninger, herunder beregning af resultater og øvrige data, stilles til rådighed af J.P. Morgan Asset Management (der er markedsføringsnavnet på formueforvaltningen i J.P. Morgan Chase & Co. og selskabets tilknyttede virksomheder verden over).

**Alle data er pr. dokumentets dato, medmindre andet fremgår.**

© 2024 Morningstar. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af disse oplysninger.

Benchmarkkilde: MSCI. Hverken MSCI eller anden part, der måtte være involveret i eller relateret til indsamling, beregning eller oprettelse af MSCI-data, fremsætter nogen form for udtrykkelig eller implicit garanti eller erklæring, hvad angår sådanne data (eller de resultater, der opnås ved at anvende dem), og alle parter frasiger sig udtrykkeligt enhver form for garanti om originalitet, nøjagtighed, fuldstændighed, salgbarhed eller egnethed til et bestemt formål, hvad angår sådanne data. Uden det ovenfor anførte dermed begrænses, påtager MSCI, dets tilknyttede virksomheder eller nogen tredjemand, der er involveret i eller relateret til indsamling, beregning eller oprettelse af dataene, sig ikke nogen form for ansvar for direkte, indirekte, særlige, pønale skader, følgeskader eller andre former for skader og erstatning (herunder for tabt fortjeneste), selv om de er underrettet om muligheden for sådanne skader og erstatning. Yderligere distribution eller offentliggørelse af MSCI-data er ikke tilladt uden MSCI's udtrykkelige skriftlige samtykke dertil.

## Regional kontakt

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige.

## Udsteder

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, selskabskapital EUR 10.000.000.

## Definitioner

**Indre værdi** Nettoaktivværdi af en fonds aktiver minus passiver pr. aktie.

**Samlet rating, Morningstar™** vurdering af en fonds tidligere resultater, baseret på både afkast og risiko, og viser, hvordan lignende investeringer klarer sig i forhold til konkurrenterne. Investeringsbeslutninger bør ikke baseres på en høj rating alene.

**Korrelation** måler, hvordan fondsafkastet og benchmarkafkastet bevæger sig sammen, i styrke og retning. En korrelation på 1,00 angiver, at fondsafkastet og benchmarkafkastet bevæger sig i samme takt og retning.

**Alpha (%)** et mål for, hvor meget afkastet er højere end benchmarkets afkast, genereret af en investeringsforvalter. En alfa på 1,00 angiver, at en fond har givet et afkast, som er 1 % højere end afkastet af dens benchmark.

**Beta** måler en fonds følsomhed over for markedsbevægelser (som repræsenterer ved fondens benchmark). En beta på 1,10 antyder, at fonden kan klare sig 10 % bedre end benchmarket i et opadgående marked og 10 % dårligere i et nedadgående marked, idet det forudsættes, at alle øvrige faktorer fortsat er konstante. Normalt repræsenterer højere beta mere risikable investeringer.

**Annualiseret volatilitet (%)** måler, i hvilket omfang afkast varierer i op- og nedadgående retning over en given periode.

**Sharpe-forhold** beregner hvor effektiv en investering har været til at give afkast i forhold til den risiko, der er taget (sammenholdt med en risikofri investering). Jo højere Sharpe-ratio, jo bedre afkast i forhold til den risiko, investeringen indebærer.

**Sporingsfejl (%)** måler, hvor meget en fonds afkast afviger fra benchmarkets. Jo lavere tallet er, jo tættere har fondens historiske resultater været på benchmarkets.

**Informationsforhold** måler, om en investeringsforvalter klarer sig

bedre eller dårligere end benchmarket og tager højde for, hvilken risiko der er taget for at opnå afkastene. En investeringsforvalter, der genererer et afkast, der 2 % højere pr. år end benchmarkets afkast,

har en højere IR end en investeringsforvalter, der genererer samme resultat, men som accepterer en større risiko.