

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

Lavere risiko

Højere risiko

JPMorgan Funds -

Greater China Fund

Klasse: JPM Greater China A (acc) - USD

Fondsoversigt

ISIN LU0210526801	Bloomberg JPGCAU LX	Reuters LU0210526801.LUF
Investeringsmål: At give langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere i virksomheder i Folkerepublikken Kina, Hongkong og Taiwan ("Storkina").		
Investeringsstrategi		
<ul style="list-style-type: none"> • Bruger en grundlæggende, bottom-up proces for aktievalg. • Anvender en overbevisningsorienteret tilgang til at finde de bedste investeringsidéer. • Søger at identificere kvalitetsvirksomheder med overlegent og bæredygtigt vækstpotentiale. 		
Porteføljeforvalter(e) Rebecca Jiang Li Tan	Andelsklasse valuta USD	Fondens lancering 18 Maj 2001
Investeringsrådgiver Howard Wang*	Fondens aktiver USD 1513.0m	Klassens lancering 31 Mar 2005
Investeringspecialist (er) Emerging Markets & Asia Pacific Team	Indre værdi USD 37.00	Hjemsted Luxembourg
Fondens referencevaluta USD		Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00% Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50% Løbende gebyrer 1.75%
ESG-oplysninger		
ESG-tilgang – ESG fremme Fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.		
SFDR-klassifikation Artikel 8 Strategier i.h.t. "Artikel 8" fremmer samfundsmæssige og/eller miljømæssige karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som hovedformål.		

Fondrating som ved 31 Oktober 2023

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 (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	13.18	6.12	-5.21	-1.37	55.81	-23.84	42.71	58.02	-9.68	-29.26
2	6.89	7.69	-7.43	5.41	43.79	-14.80	23.78	28.17	-9.47	-22.34

AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE				Annualiseret		
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	-3.07	-16.74	12.98	-13.91	-13.99	4.61	4.12
2	-3.26	-13.63	21.11	-6.90	-10.36	1.03	3.03

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 (%)	-4.05	3.54
Beta	1.03	1.05
Annualiseret volatilitet (%)	26.15	24.93
Sharpe-forhold	-0.52	0.23
Sporingsfejl (%)	5.86	6.06
Informationsforhold	-0.63	0.65

Investeringer som ved 30 September 2023

Top-10	Sektor	% af aktiver
Taiwan Semiconductor	Informationsteknologi	9.6
Tencent	Kommunikationsydelse	9.4
Meituan	Forbrugsgoder	4.0
AIA	Finans	3.8
NetEase	Kommunikationsydelse	2.9
Baidu	Kommunikationsydelse	2.6
HKEX	Finans	2.5
Trip.com	Forbrugsgoder	2.3
China Merchants Bank	Finans	2.0
China Pacific Insurance	Finans	1.8

Markedsværdi (%) (USD) som ved 30 September 2023



25.40	>100 mia.
51.80	10 mia. <> 100 mia.
22.80	1 mia. <> 10 mia.
0.00	<1 mia.

REGIONER (%) som ved 30 September 2023	I forhold til benchmark
Kina	+5.2
Taiwan	-4.0
Hong kong	-1.8
Kontanter	+0.6

SEKTORER (%) som ved 30 September 2023	I forhold til benchmark
Informationsteknologi	+6.3
Kommunikationsydelse	+4.5
Forbrugsgoder	-2.7
Finans	-5.9
Konsumentvarer	+2.6
Industrivarer	-0.6
Sundhedspleje	+0.3
Fast ejendom	-0.5
Materialer	-1.6
Forsyningselskaber	-1.0
Energi	-2.0
Kontanter	+0.6

Markedspositioner (%)	I forhold til benchmark
P Chip	-2.5
Taiwan	-3.9
A-aktier	+14.2
Hong kong	-1.5
H-aktier	-5.6
Kina - andre	-1.2
Red Chip	0.0
Kontanter	+0.6
B-aktier	-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 skaffe og læse det seneste prospekt (der er tilgængeligt på dansk), dokument med central information (der er tilgængeligt på dansk) samt andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne samt årsberetningen, halvårsberetningen og stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis fra din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på www.jpmm.dk.

Du kan finde et resume over investoretigheder på engelsk på <https://am.jpmm.com/dk/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management kan beslutte at opsig de ordninger, der er rettet mod markedsføring af institutter for kollektiv investering i overensstemmelse med artikel 93, litra a) i direktiv 2009/65/EF og artikel 32, litra a), i direktiv 2011/61/EU.

Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. Ingen udbydere af den information, der fremlægges her, inklusive indeks- og vurderingsoplysninger, er ansvarlig for nogen form for tab, der måtte opstå som følge af anvendelse af informationerne. Vi giver ingen garanti for nøjagtigheden, og vi påtager os intet ansvar for fejl eller udeladelser.

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

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

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. © 2023 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 brug 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 tredjepart, 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 forholdet mellem bevægelsen i fonden og i benchmark. En korrelation på 1,00 angiver, at fonden har matchet benchmark fuldstændig.

Alpha (%) et mål for det ekstra afkast, som en forvalter har genereret sammenlignet med benchmark. Et alfa på 1,00 angiver, at fonden har overgået benchmark med 1 %.

Beta et mål for fondens sensitivitet over for markedets bevægelser (som repræsenteret af fondens benchmark). Et beta på 1,10 antyder, at fonden kan klare sig 10 % bedre end benchmark på opadgående markeder og 10 % dårligere på nedadgående markeder, alt andet lige.

Annualiseret volatilitet (%) et absolut mål for volatilitet, som opgør i hvor høj grad, afkastet varierer op og ned i en given periode. Høj volatilitet betyder, at afkastet i højere grad har varieret over tid. Målet udtrykkes som en annualiseret værdi.

Sharpe-forhold måler resultatet af en investering, idet der tages højde for den risiko, der indgås (sammenlignet med en risikofri investering). Jo højere Sharpe Ratio, desto større afkast sammenlignet med den risiko, der indgås.

Springsfejl (%) måler, hvor meget en fonds afkast afviger fra benchmark-afkastet. Jo lavere tal, desto tættere har fondens historiske resultat fulgt benchmark.

Informationsforhold måler, om en forvalter klarer sig bedre eller dårligere end benchmark og tager højde for den risiko, der indgås for at opnå afkastet. En forvalter, der klarer sig 2 % bedre end

benchmark p.a. vil have en højere IR-værdi end en forvalter med

samme resultat, som indgår en større risiko.