

233585 - JPMorgan China A

Fondfakta från fondbolagen och av oss beräknade risk- och värdeutvecklingsmått. Det är information som kan ligga till grund för att du ska fatta ett välgrundat beslut för ditt fondval.

Placeringsinriktning

Minst 67% av delfondens tillgångar (exklusivelikvida medel) investeras i aktier i bolag som har sin hemvist eller bedriver större delen av sin ekonomiska verksamhet i Folkrepubliken Kina.

Fondfakta	
Fondbolag	J.P. Morgan Asset Management (Europe) S. à.r.l.
Fondtyp	Aktiefonder
Kategori	Kina
Registreringsland	Luxemburg
Valuta	US Dollar (USD)
ISIN	LU0051755006
Antal fondhandelsdagar	2-3 handelsdagar
Ansvarig fondförvaltare	Howard Wang & Song Shen
Förvaltningserfarenhet	7 år

Kostnader	
Fondavgift (Pensionsmyndighetens rabatt avdragen)	0,58 %
Avgift före rabatt	1,76 %

Övriga förhållanden

Fonden kan använda finansiella derivatinstrument för att säkra tillgångar och uppnå en effektiv portföljförvaltning.

Typ av värdepapper

Fonden kommer att koncentrera sina investeringar till ett begränsat antal värdepapper och insutrisektorer, och kan därför vara volatila än mer diversifierade fonder. Fonden kommer investera i värdepapper i mindre företag som kan vara mindre likvida och mer volatila, därav högre finansiell risk.

Värdeutveckling för investerade 100 kr



Fondutveckling	2022	2021	Snitt 5 år	Snitt 10 år
Värdeutveckling, % per år, före rabatt	-16,2 %	-12,5 %	10,6 %	11,2 %
Värdeutveckling, % per år, efter rabatt	-	-11,3 %	11,7 %	12,4 %
Omsättningshastighet, ggr	-	-	-	-
Fondförmögenhet, MSEK	-	-	-	-

Riskvärden	36 mån	Snitt 5 år	Snitt 10 år
Sharpekvot	0,4 (0,2)	0,6 (0,5)	0,6 (0,7)
Risk	19,57 (16,45)	19,56 (15,88)	18,95 (15,87)

Siffror inom parentes visar jämförelseindex

Målgrupp

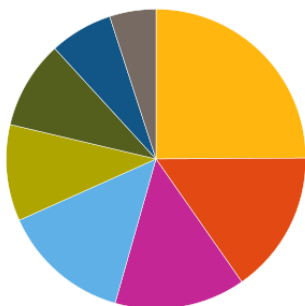
Delfonden är lämpliga för investerare med en investershorisont på fem till tio år

Mål med placeringen

Skapa långsiktig kapitaltillväxt genom att främst investera i bolag i Folkrepubliken Kina.

Innehav 2021-12-31

Normalt antal värdepapper 66 st



Sällanköpsvaror- och tjänster	24,9 %
Telekomoperatörer	15,4 %
Finans och fastighet	14,1 %
Informationsteknik	13,9 %
Hälsovård	10,4 %
Dagligvaror	9,5 %
Industrivaror- och tjänster	6,8 %
Övrigt	5,0 %

Kurser 2022-05-20	
Fondkurs	733,92 SEK
Valutakurs	1 US Dollar (USD) = 9,92 SEK

Uppdatering av fondfaktasidan sker normalt varje dag som Pensionsmyndigheten har handel. Vissa uppgifter, som till exempel värdeutveckling, sträcker sig tillbaka till föregående kalendervecka. Andra uppgifter, som till exempel hållbarhet, fondförmögenhet och omsättningshastighet, avser förhållandena per senaste kvartals- eller årsskifte. Fondandelskursen uppdateras normalt alla handelsdagar och redovisas i svenska kronor, SEK. även pensionssparares innehav på personligt konto redovisas i svenska kronor.

10 största innehav	
Tencent	9,8 %
Meituan	6,5 %
Alibaba	4,7 %
WuXi Biologics	3,5 %
China Merchants Bank	3,2 %
NetEase	3,2 %
Ping An Insurance	3,0 %
ENN Energy	2,3 %
Sunny Optical Technology	2,3 %
Contemporary Amperex Technology	2,1 %
Summa	40,6 %

Fondinformationen inkl. hållbarhetsinformationen kommer i huvudsak från fondbolaget. Pensionsmyndigheten ansvarar inte för att sakinnehållet i fondinformationen inkl. hållbarhetsinformationen från fondbolaget är riktigt eller fullständigt. Pensionsmyndigheten tar inget ansvar för förluster som kan uppstå genom att någon följer de uppgifter som fondbolaget lämnat här.

Hållbarhetsindikatorerna kommer från Morningstar. Vare sig Morningstar eller Pensionsmyndigheten ansvarar för skada, vare sig direkt eller indirekt, på grund av eventuella brister eller fel i informationen.

Beskrivning av Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsinformationen finns för att du som fondsparare ska kunna få information och underlag om fondernas hållbarhetsarbete och inriktning. Den gör det också lättare att jämföra olika fonder. För att du ska få en helhetsbild kan du även ta hänsyn till indikatorerna Hållbarhetsrisk och låg CO2-risk. Precis som när du väljer andra fonder kan hållbara fonder ha en högre eller lägre avkastning, olika risk och avgifter. [Mer om hållbarhet](#)

Informationen tillhandahålls och upprättas av fondförvaltaren. Fondförvaltaren är ansvarig för att informationen är riktig samt att den uppdateras minst en gång om året.

Pensionsmyndigheten har upphandlat indikatorer av Morningstar och Sustainalytics för att presentera och sortera fondernas olika hållbarhetsprofil och göra det enklare att göra hållbara fondval. Dessa bygger på standardiserade metoder och kommer att utvecklas över tid.

Hållbarhetsindikatorer från Morningstar

Hållbarhetsrisk:	25 (Medel)
Låg CO2-risk:	Ja 

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisk är ett värde mellan 100-0 på hur väl fondens innehav hanterar finansiella risker kopplade till ESG - miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor. Lägre värde visar på lägre risk att fonden kan få oväntade förluster kopplat till ESG.

- 0-9 (Mycket låg)
- 10-19 (Låg)
- 20-29 (Medel)
- 30-39 (Hög)
- Över 40 (Mycket hög)

Innehavsanalysen utförs av Sustainalytics utifrån börsdata och frågeformulär och sammanställs av Morningstar till fondnivå. Samma betygsskala används för alla typer av företag och branscher.

Hållbarhetsrisken uppdateras varje månad och bygger på analys av fondens underliggande innehav de senaste tolv månaderna och där senaste innehaven väger tyngre än äldre.

Låg CO2-risk

Låg CO2-risk (koldioxidrisk) är en indikator från Morningstar. För att en fond skall anses ha låg koldioxidrisk behöver fonden ha en låg risk i omställningen till en världsekonomi med låga koldioxidutsläpp samt en begränsad exponering mot fossila bränslen. Beräkningen går främst att göra för aktiefonder och sker kvartalsvis. Fonder med låg koldioxidrisk markeras med ett löv.

✓ = Gäller för fonden ✗ = Gäller ej för fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ✓ Miljöaspekter (t. ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
Fondförvaltarens kommentar:
- Miljöfrågor tar allt större plats i investeringsbesluten som en följd av lagstiftningen i många länder och den inverkan miljöaspekterna många gånger har på avkastning och kassaflöden. Vi utvärderar ofta miljöfrågor och gör dem till en del av vår beslutsprocess.
- ✓ Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling).
Fondförvaltarens kommentar:
- Sociala frågor är de mest svårbedömda eftersom människor i regel har så olika uppfattning om dem, något som speglas i vår globala kundkrets. När det gäller obegränsade portföljer fokuserar vi på betydelsen av sociala frågor och de ekonomiska effekterna av att ta hänsyn till dem.
- ✓ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
Fondförvaltarens kommentar:
- Frågor kring bolagsstyrning har störst direkt inverkan på våra portföljers risk/avkastningsprofil. Det är också de som är mest integrerade i vår investeringsprocess. När det är möjligt försöker vi förändra undermålig bolagsstyrning genom fullmaktsröstning och företagsengagemang.

Metod som används - Fonden väljer in

- ✗ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden. Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.
- ✓ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.
Fondförvaltarens kommentar:
- Riskprofilanalysen bygger på c:a 100 frågor vi följer i syfte att försöka identifiera de största riskerna med enskilda företag. Bedömningen påverkar de strategiska klassificeringarna. Premium- eller kvalitetsföretag har färre röda flaggor än de som har klassificeringen "trading".

Metod som används - Fondförvaltaren påverkar

Fondförvaltaren använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondförvaltaren har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Röstar på bolagsstämmor

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Fondförvaltarens kommentar:

- Hållbara investeringar handlar om att ha en framåtblickande placeringsstrategi med sikte på att leverera en långsiktigt hållbar avkastning i en snabbt föränderlig värld. Vårt hållbarhetsteam tillämpar en samordnad strategi för hållbara investeringar med globalt fokus på tillgångsförvaltning.

Metod som används - Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Produkter och tjänster

- ✓ Klusterbomber, personminor
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel
- ✓ Uran

Övrigt

- ✓ Övrigt

Fondförvaltarens kommentar:

- Med undantag för "kontroversiella vapen" utesluter vi inga investeringar från vårt investeringsområde. Däremot ISS-Ethix hjälper oss med screening i förhållande till FN:s Global Compact-principer. Om vi upptäcker en överträdelse leder till ofta till att vi engagerar oss närmare i företaget.

Ordlista

Antal fondhandelsdagar

Hur många dagar fondhandeln beräknas ta. Följande värden finns: 2-3 handelsdagar, 3-4 handelsdagar och 3-4 handelsdagar, förlängd handel. Förlängd handel innebär att fondbolaget genomför Pensionsmyndighetens fondhandelsorder med en eller två dagars fördröjning jämfört med normal handel, 2-3 handelsdagar.

Avgift före rabatt

Kostnaden för att ha sitt sparande i fonden utanför premiepensionens fondtorg. Anges i procent.

Fondavgift

Den årliga fondavgiften anges efter att Pensionsmyndighetens rabatt dragits av. I fondavgiften ingår fondens förvaltningsavgift och övriga administrativa kostnader. Rabatten baseras på hur mycket premiepensionspengar Pensionsmyndigheten har placerat i ett fondbolags fonder; ju mer pengar Pensionsmyndigheten har placerat hos ett fondbolag, desto mer rabatt går tillbaka till dem som sparar i fondbolagets fonder. Kostnader som uppstår i samband med fondens köp och försäljningar av värdepapper ingår inte. Det gör inte heller avgiften till Pensionsmyndigheten.

Fondförmögenhet

Fondens totala värde för senaste kvartalet. Alla värdepapper i fonden värderas till senaste betalkurs. Därefter läggs likvida medel och fordringar till och skulder dras av.

Fondnummer

I premiepensionssystemet har varje fond ett sexsiffrigt nummer. Fondnumret används vid val eller fondbyte hos Pensionsmyndigheten.

Innehav/10 största innehav

Anger fördelningen mellan de största tillgångarna i fonden, dels med en bransch-/länderfördelning, dels med en förteckning över fondens 10 största innehav.

Kategoriindex

Visar hur en viss fondkategori har utvecklats i genomsnitt. Genom att jämföra fondens utveckling med fondens kategoriindex går det att få en uppfattning om hur fonden har presterat i jämförelse med genomsnittet för alla premiepensionsfonder med liknande placeringsinriktning. Kategoriindex beräknas på fondernas avkastning före fondavgift.

Målgrupp

De pensionssparare som fondförvaltaren bedömer att fonden lämpar sig för.

Mål med placeringen

Det resultat förvaltaren försöker uppnå med de placeringar som görs i fonden.

Normalt antal värdepapper

Det antal olika värdepapper en fond vanligtvis investerar i. Antalet värdepapper kan däremot variera över tid för en fond och det angivna värdet gäller i normalfallet.

Omsättningshastighet

Mått på den andel av fonden som har omsatts under senaste året. Den beräknas som summan av köpta och sålda innehav delad med den genomsnittliga fondförmögenheten. När omsättningshastigheten är 1, innebär det att fonden har omsatt hela sin portfölj under året.

Risk

Mått på hur mycket värdet på fonden varierar över tiden i förhållande till medelvärdet för fondens värdeutveckling. Högre siffra innebär större variationer och högre risk. Lägre siffra innebär mindre variationer och lägre risk. Varje fond är indelad i en riskklass utifrån risktalen. Följande skala används: 0-2 mycket låg risk, 3-7 låg risk, 8-15 medelrisk, 16-24 hög risk samt 25- mycket hög risk.

Sharpekvot

Sharpekvot är ett sätt mäta fondens riskjusterade avkastning. Måttet beräknas genom att dividera fondens riskpremie (avkastning minus riskfri ränta) med fondens risk. Ju högre Sharpekvot desto bättre värdeutveckling i förhållande till risken. Fondernas placeringsinriktning bör dock vara liknande för att Sharpekvoten ska bli jämförbar.

Valuta

Anger den valuta som används vid handel i fonden. Värdet på ditt innehav i fonden anges alltid i svenska kronor.

Värdeutveckling

Fondens utveckling under angiven period, inklusive återinvesterad utdelning. Du har mest nytta av uppgiften om värdeutveckling när du jämför fonder inom samma kategori. Alla avgifter är redan avdragna.

Värdeutveckling, efter rabatt

Fondens utveckling under angiven period, inklusive återinvesterad utdelning och medräknad rabatt på fondavgiften.