

Juli 2024

Per 31 juli, 2024

Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	2023-03-17
AUM	34.3 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	49
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
Fast förv.avgift	A-klass - 1,3%
Prest.baserad avgift*	C-klass - 0,8%
	15%

*HWM, återställs ej

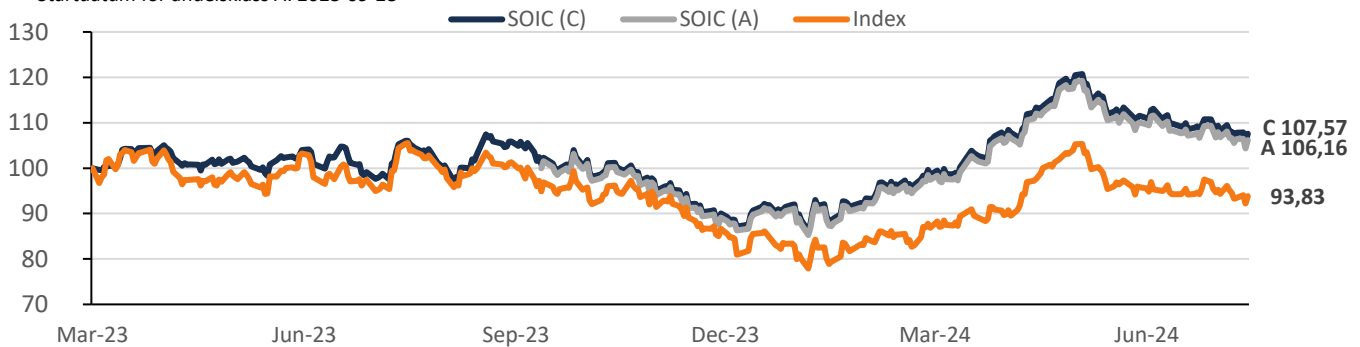
Fondens Mål & Placeringsinriktning

Fonden är en geografiskt inriktad fond som investerar i värdepapper utgivna av bolag i Kina, Hong Kong, eller Taiwan samt i bolag vars aktier är upptagna till handel på marknadsplats i annat OECD-land förutsatt att bolaget har en betydande verksamhet i Kina, Hongkong eller Taiwan alternativt att en betydande andel av bolagets tillgångar eller intäkter finns i eller härstammar ifrån dessa marknader.

Fonden är aktivt förvaltd och följer inte något index. Det innebär att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut. Den aktiva investeringsstrategi fokuserar på bolagsval, där sektor- och tematisk analys är viktiga delar i strategin. Fonden har en långsiktig placeringshorisont och väljer de bolag som förvaltaren anser attraktivt värderade och väl positionerade för framtiden i relation till bolagets framtida bedömda intjäningspotential. Fonden har som målsättning att över en femårsperiod, överträffa sitt jämförelseindex.

Utveckling sedan start 2023/03/17 - 2024/07/31

*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



Avkastning	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Andelsklass C	18.61%	-2.04%	-5.14%	21.81%	1.47%	7.57%
Andelsklass A	18.24%	-2.06%	-5.26%	21.51%	-	6.16%
Index	9.67%	-0.46%	-3.90%	18.90%	-10.98%	-6.17%

5 Största Innehav

ALIBABA	5,37%
QINGDAO PORT	4,02%
SINOPEC	3,73%
TRIP.COM	3,30%
BANK OF CHINA H	2,85%

5 Största Branscher

Sällanköp	24,44%
Finans	20,83%
Industri	18,10%
Energi	9,76%
Material	8,90%

Kontaktuppgifter

Fond: SOIC Dynamic China
Hemsida: aifmgroup.com/soic-dynamic-china/

Fondbolag: AIFM Capital AB
Tel: 0480-36 36 66
Email: info@aifm.se

SOIC Asset Management AB
Email: jh.von.dahn@soic.se
Hemsida: www.soicasset.se

Disclaimer: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För gällande information om fonden, dess andelsklasser samt investerarens rättigheter, se informationsbroschyr, fondbestämmelser och övrig dokumentation på fondbolagets webbplats aifmgroup.com/soic-dynamic-china/

Under juli månad avkastade **SOIC Dynamic China C** -2,04 %, **SOIC Dynamic China A** - 2,06 %. Starkast gick Alibaba, Jiangsu Nhwa och Huaxin Cement. Portföljen tyngdes av nedgångar i guldbolag, tillverkare av tunga fordon och anläggningsmaskiner men även bolag inom sällanköpsvaror - konsumentsektorn.

Den kinesiska aktiemarknaden (MSCI China Index) backade 2,1 % under juli månad, präglad av fortsatt oro kring Kinas fastighetsmarknad och en lägre BNP-tillväxt (4,7%) än väntat under det andra kvartalet. Börserna i Shanghai (SSE Comp) och Shenzhen (SZSE Comp) minskade med 0,97 % respektive 0,45 %, medan Hongkong-börsen (HSI) föll med 2,1 %. Nedgången i Hong Kong var mest uttalad bland bolag inom material (-8,9%), energi (-8,5%) och industrisektorn (-8,5%), delvis på grund av minskad global efterfrågan på råvaror och fallande priser på råvarumarknaden. Oljepriserna var påverkade av att importen till Kina minskat i takt med att landet ställer om till förnybara energikällor. Dessutom har USA fortsatt att tömma sina oljereserver, vilket också bidragit till prispressen på marknaden. Kinas export steg med 8,6% till 308 miljarder USD och det noterades ett större handelsöverskott än förväntat på 99 miljarder USD i juli.

Mellan 15-18 juli anordnades det Tredje Plenumet för den 20e Centralkommittén, ett toppmöte som äger rum vart femte år för att fastställa landets ekonomiska och politiska riktning för kommande år. Som väntat låg fokus på att främja högkvalitativ utveckling, ökad konsumtion och fördjupade reformer. För att stärka det finansiella stödet till den reala ekonomin sänktes den sjudagars omvända reporäntan, en viktig kortsiktig styrränta, till 1,7 % från 1,8 %. Trots sänkningen med 10 baspunkter förväntar sig marknaden, enligt Bloomberg, ytterligare räntesänkningar under året. Dessutom har ett stimulanspaket på 300 miljarder CNY aviserats för att främja konsumtionen.

Länkar:

[Avanza - SOIC Dynamic China](#)

[Financial Times - Fund Data SOIC Dynamic China](#)

[Handelsbanken - SOIC Dynamic China](#)

[SAVR - Plattform](#)

Disclaimer: Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För gällande information om fonden, dess andelsklasser samt investerarens rättigheter, se informationsbroschyr, fondbestämmelser och övrig dokumentation på fondbolagets webbplats aifmgroupp.com/soic-dynamic-china/