

September 2024

Per 30 september, 2024

## Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	2023-03-17
AUM	41.4 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	58
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
Fast förv.avgift	A-klass - 1,3%
Prest.baserad avgift*	C-klass - 0,8%
	15%

\*HWM, återställs ej

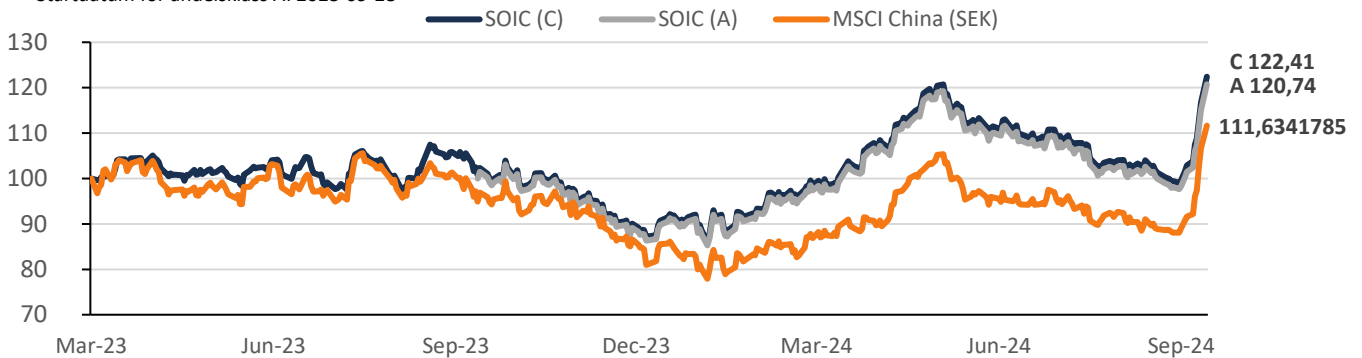
## Fondens Mål & Placeringsinriktning

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 - 2024/09/30

\*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



Avkastning	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Andelsklass C	34.98%	17.70%	11.47%	22.15%	19.65%	22.41%
Andelsklass A	34.48%	17.66%	11.39%	21.87%	18.97%	20.74%
MSCI China Index	30.48%	22.65%	18.42%	24.88%	15.21%	11.63%

## 5 Största Innehav

ALIBABA	6,85%
TENCENT	4,89%
HUA HONG	4,01%
TRIP.COM	3,40%
JD.COM	3,13%

## 5 Största Branscher

Sällanköp	28,48%
Finans	19,93%
Industri	15,02%
Material	9,42%
IT	7,36%

## Kontaktuppgifter

Fond: SOIC Dynamic China  
Hemsida: [aifmgroup.com/soic-dynamic-china/](http://aifmgroup.com/soic-dynamic-china/)

Fondbolag: AIFM Capital AB  
Tel: 0480-36 36 66  
Email: [info@aifm.se](mailto:info@aifm.se)

SOIC Asset Management AB  
Email: [jh.von.dahn@soic.se](mailto:jh.von.dahn@soic.se)  
Hemsida: [www.soicasset.se](http://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/](http://aifmgroup.com/soic-dynamic-china/)

**SOIC Dynamic China C** ökade 18,41% i september (**SOIC Dynamic China A**, +17,66%), medan jämförelseindexet **MSCI China Net Index** (SEK) ökade med 22,65 %. Shanghai-börsen och Shenzhen-börsen ökade med 17,39 % respektive 24,82 %, medan Hongkong-börsen steg med 17,48 %.

## Stimulanspaket

Den 24 september presenterade Kinas centralbank PBOC, CBIRC (bank- och försäkringsmyndigheten) och CSRC (kapitalmarknadsmyndigheten) ett omfattande stimulanspaket med räntesänkningar, ökad banklikviditet samt en rad stödåtgärder i syfte att stabilisera fastighetsmarknaden. Beskedet triggade ett börsrally i både Hong Kong och fastlandet.

## Aktiemarknaden – RMB800 miljarder i likviditet

- Centralbanken kommer att inrätta en swapfacilitet på RMB500 miljarder för mäklare och fonder.
- En RMB300 miljarder refinansieringsfacilitet kommer att inrättas för företag och aktieägare för återköp av aktier.
- En sänkning av räntan för den medellånga utlåningsfaciliteten (MLF) med 30 punkter (0,30 %) till 2 %.

## Penningpolitik

- En sänkning av den sju dagar långa omvända reporäntan med 20 punkter (0,20 %) till 1,5 %.
- En sänkning av räntan för den medellånga utlåningsfaciliteten (MLF) med 30 punkter (0,30 %) till 2 %.
- En sänkning av kassakravet (RRR) med 50 punkter (0,50 %), vilket frigör likviditet för bankerna.

## Fastigheter

- Räntorna på befintliga bolån kommer att sänkas med i genomsnitt 50 punkter (0,50 %).
- Krav på kontantinsats för andrabostadsköpare sänks från 25 % till 15 %.
- Lån till fastighetsutvecklare och lån från kommersiella banker för "leverans av bostäder" kommer att förlängas med ytterligare två år.
- Omfinansiering av lån kan nu täcka 100 % av tidigare banklån för att köpa färdigbyggda men osålda bostäder från utvecklare, jämfört med tidigare 60 %.

**Kinas mål är att utveckla en långsiktigt hållbar marknad:** "Villiga att komma", och "villiga stanna" är målet, enligt kapitalmarknadsregulatorn CSRC. För att nå dit kommer de att vidta åtgärder för att öka inflödet av medel- och långsiktiga pengar, med fokus på stabila investeringar. Planen inkluderar att främja aktiefonder för allmänheten och förbättra villkoren för institutionella investerare. Försäkringsbolag, socialförsäkrings- och pensionsfonder uppmuntras att öka sina långsiktiga aktieinvesteringar. Ytterligare åtgärder ska förbättra kapitalmarknadens ekosystem, höja kvaliteten på börsnoterade bolag och motverka olaglig verksamhet.

## Länkar

Handla fonden: [Avanza](#)  
[SAVR](#)  
[Handelsbanken](#)

Fonddata: [Financial Times](#)  
[Morningstar](#)  
[Bloomberg](#)

**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/](http://aifmgroup.com/soic-dynamic-china/)