

Augusti 2024

Per 31 augusti, 2024

Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	2023-03-17
AUM	33.65 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	53
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
Fast förv.avgift	A-klass - 1,3%
Prest.baserad avgift*	C-klass - 0,8%
	15%

*HWM, återställs ej

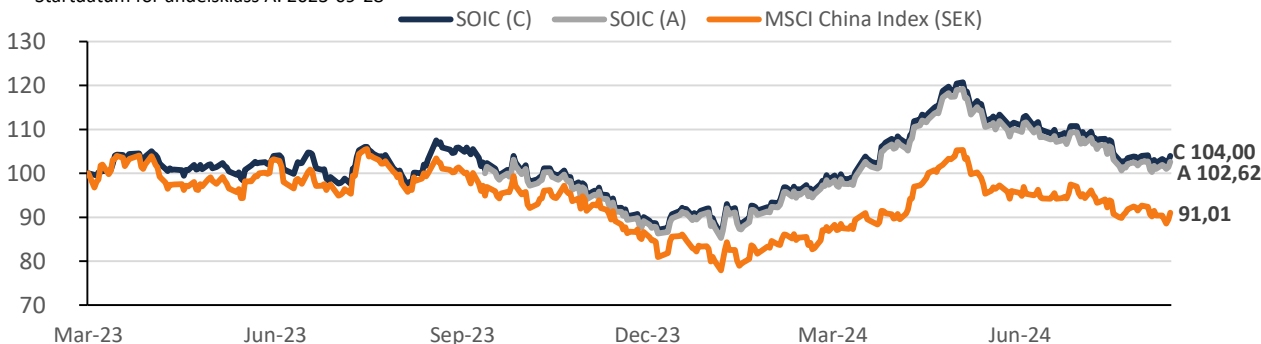
Fondens Mål & Placeringsinriktning

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 - 2024/08/31

*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



Avkastning	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Andelsklass C	14.68%	-3.32%	-7.09%	7.86%	0.86%	4.00%
Andelsklass A	14.30%	-3.33%	-7.16%	7.62%	-	2.62%
MSCI China Index	6.38%	-3.00%	-4.56%	6.59%	-8.91%	-8.99%

5 Största Innehav

ALIBABA	5,37%
SINOPEC	3,80%
QINGDAO PORT	3,17%
TRIP.COM	3,14%
XIAOMI	3,04%

5 Största Branscher

Sällanköp	25,26%
Finans	19,13%
Industri	16,74%
Energi	10,03%
Material	7,91%

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/

SOIC Dynamic China C minskade 3,32% i augusti (**SOIC Dynamic China A**, -3,33%), medan jämförelseindexet **MSCI China Net Index** (SEK) föll med 3%. Avkastningen påverkades negativt av valutaeffekter då kronan stärktes mot både Hongkong-dollar (HKD/SEK, -3,69%) och den kinesiska yuana (CNY/SEK, -2,14%). I lokala valutor var portföljens värde i stort sett oförändrat. Shanghai-börsen och Shenzhen-börsen minskade med 3,29% respektive 4,13%, medan Hongkong-börsen steg med 3,7%.

Kinesiska bolag lämnade delårsrapport för andra kvartalet.

Xiaomi rapporterade 32 % intäktsökning till 88,9 miljarder yuan för andra kvartalet 2024. Smartphone & AIoT-segmentet genererade 82,5 miljarder yuan och elbilar 6,4 miljarder yuan. Justerad nettovinst ökade med 20,1 % till 6,2 miljarder. Xiaomi levererade 42,2 miljoner smartphones (+28,1 %) och hade en global marknadsandel på 14,6 %. AIoT-plattformen nådde 822,2 miljoner uppkopplade enheter (+25,6 %), och 27 307 SU7 Series elbilar levererades. Xiaomi handlades till 27 gånger vinsten.

Trip.com, Kinas största nätbaserade resebyrå, rapporterade en nettovinst på 3,8 miljarder yuan under andra kvartalet 2024, jämfört med 648 miljoner yuan samma period 2023. Totala intäkter steg med 14% till 12,8 miljarder yuan. Bokningar för boende på den kinesiska marknaden ökade med 20 %, och internationella hotell- och flygbokningar nådde nivåer före pandemin. Intäkterna från den internationella OTA (online travel agents)-verksamheten ökade med 70 %. Trip.com handlades till 13 gånger vinsten.

First Tractor, en ledande tillverkare av jordbruksmaskiner, rapporterade en halvårsförsäljning på 7,8 miljarder yuan, en ökning med 7,8% från 7,2 miljarder yuan under samma period föregående år. Nettovinsten ökade med 20% från 754 miljoner CNY till 905 miljoner yuan. First Tractor handlades till 7 gånger vinsten.

Geely rapporterade en försäljningsvolym på 955 730 enheter under första halvåret 2024, en ökning med 41%. I Kina steg försäljningen med 35 %, medan exporten ökade med 67 %. Intäkterna steg med 47 % till 107,3 miljarder yuan, och bruttomarginalen förbättrades med 0,7 procentenheter till 15,1%, tack vare en optimerad produktmix och kostnadskontroll. Geely handlades till 6 gånger vinsten.

Ekonomisk Stabilisering

I augusti visade Kina tecken på ekonomisk stabilisering. KPI-inflationen steg till 0,6 % år över år, upp från 0,5 % i juli. Det säsongsjusterade inköpschefsindexet (PMI) förbättrades marginellt till 50,4, jämfört med 49,8 i juli. Detaljhandelsförsäljningen av konsumentvaror ökade med 2,1% (exkl. bilar 3,3 %) till 3 872,6 miljarder yuan i augusti.

Mellan januari och augusti uppgick den totala detaljhandelsförsäljningen till 31 245,2 miljarder yuan, en ökning med 3,4 %, (exkl. bilar 3,9 %). Särskilt anmärkningsvärt var e-handeln, som nådde 9 635,2 miljarder yuan, en ökning med 8,9 %. Försäljningen av fysiska varor online uppgick till 8 014,3 miljarder yuan, en ökning med 8,1 %. Inom e-handeln ökade livsmedelsförsäljningen med 19,1 %, kläder med 5,0 % och andra konsumentvaror med 7,0 %. Denna starka tillväxt inom e-handeln understryker dess roll i Kinas ekonomiska återhämtning.

I augusti ökade Kinas utrikeshandel med 4,8 % till 3 750 miljarder yuan. Exporten steg med 8,4 % till 2 200 miljarder yuan, medan importen låg på 1 550 miljarder yuan, vilket resulterade i ett handelsöverskott på 650 miljarder yuan. Från januari till augusti 2024 växte handeln med 6 % och nådde totalt 28 580 miljarder yuan.

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/