

Oktober 2024

Per 31 oktober, 2024

Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	3/17/2023
AUM	43.8 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	59
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
Fast förv.avgift	A-klass - 1,3%
Prest.baserad avgift*	C-klass - 0,8%

*HWM, återställs ej

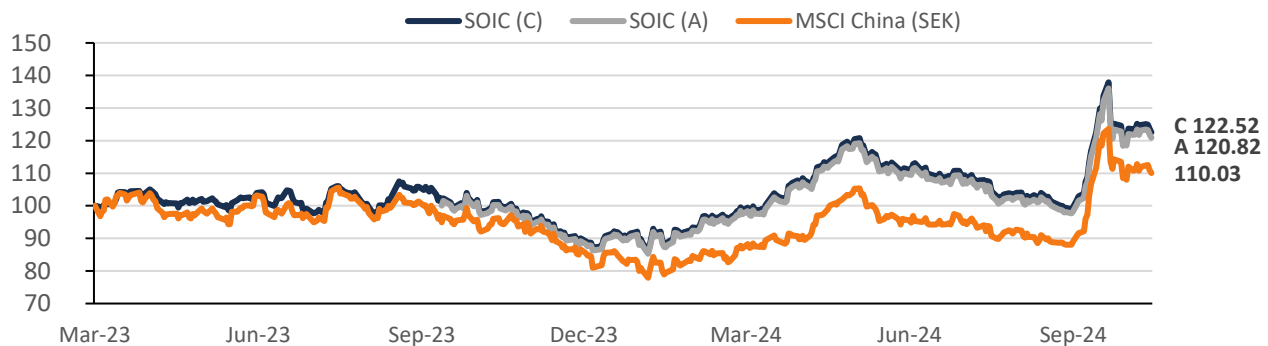
Fondens Mål & Placeringsinriktning

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 - 2024/10/31

*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



Avkastning	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Andelsklass C	35.10%	0.09%	13.90%	8.04%	22.46%	22.52%
Andelsklass A	34.57%	0.07%	13.81%	7.83%	21.84%	20.82%
MSCI China Index	28.61%	-1.44%	17.26%	12.69%	16.03%	10.03%

5 Största Innehav

ALIBABA	4.99%
TENCENT	4.43%
CHINA LIFE	3.76%
POWER ASSETS	3.64%
XIAOMI	3.34%

5 Största Branscher

SÄLLANKÖP	24.89%
FINANS	17.58%
INDUSTRI	14.24%
MATERIAL	9.44%
KRAFTBOLAG	7.12%

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 ökade med +0,09 % i oktober (**SOIC Dynamic China A**, +0,07 %), medan jämförelseindexet **MSCI China Net Index (SEK)** sjönk med -1,44 %. Samtidigt visade de kinesiska börserna varierande resultat: Shanghai-börsen minskade med -1,70 %, Shenzhen-börsen ökade med +3,33 %, och Hongkong-börsen noterade en nedgång på -3,86 %. Det är värt att uppmärksamma att fastlandsbörserna och Hongkongbörsen under de senaste månaderna har visat en ökande grad av oberoende rörelser. Denna divergens kan spegla förändring investerarsentiment och faktorer som påverkar fastlandskina och Hongkong på olika sätt.

Ekonomiska åtgärder i oktober

Efter stimulansåtgärderna som tillkännagavs i september hade marknaden synnerligen höga förväntningar på ytterligare åtgärder. I oktober tillkännagav Kina ett antal uppföljande åtgärder, bland annat en höjning av skuldtaket för lokala myndigheter samt ett skuldsaneringspaket för att hantera dolda skulder och få ned räntekostnader på lokal nivå. Just frågan kring hur mycket dolda skulder som faktiskt finns hos de lokala myndigheterna har varit omdiskuterad under lång tid, och de senaste beskederna från centrala myndigheter utgör en tydlig signal om att man nu kommer överta ansvaret för att städa upp i de offentliga finanserna även på lokal nivå.

Vidare presenterades ett förskott på 100 miljarder yuan från 2025 års budget för infrastrukturprojekt samt en plan om att renovera en miljon bostäder och fördubbla kreditallokeringen till fastighetsprojekt. Centralbanken införde också en swap-facilitet för att omvandla illikvida tillgångar till högkvalitativa, och sänkte både den fem- och ettåriga basräntan – åtgärder som syftade till att förbättra likviditeten och skapa långsiktig ekonomisk stabilitet. Sammantaget visar dessa initiativ på Kinas strategi att stärka ekonomin inför ett osäkert globalt klimat, även om åtgärdernas omfattning var mer återhållsam än vad marknaden initialt förväntat sig.

BRICS-toppmötet

BRICS är en samarbetsgrupp som strävar efter att främja ekonomisk utveckling och handel mellan tillväxtländer samt stärka deras inflytande i globala frågor. Vid toppmötet i Kazan i oktober samlades ledare från 36 länder, inklusive Kina, vilka tillsammans representerar nästan hälften av världens BNP och över hälften av världens befolkning. Under mötet fick 13 nya länder, däribland Turkiet och Indonesien, partnerlandsstatus – ett steg mot fullt medlemskap. Detta markerar en betydande milstolpe för BRICS som en framväxande aktör på den internationella arenan.

Ett centralt ämne under mötet var behovet av att minska utvecklingsländers beroende av befintliga finans- och betalningssystem, såsom SWIFT, genom skapandet av alternativa lösningar som BRICS Pay. Denna decentraliserade plattform möjliggör transaktioner mellan BRICS-länder i deras egna nationella valutor och stärker den ekonomiska integrationen inom gruppen. Ett annat viktigt beslut var att ge New Development Bank (NDB) ett utökat mandat att finansiera projekt inom infrastruktur och hållbar energi. Detta väntas skapa nya investeringsmöjligheter och stärka kapitalflöden inom och mellan medlemsländerna.

Trots BRICS växande betydelse i den globala ekonomin och politiken får toppmötena ofta begränsad uppmärksamhet i utvecklade länder. I en tid av snabb global förändring är det dock avgörande att förstå dessa ekonomier för att bättre navigera framtidens globala landskap.

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/