

December 2024

Per 31 december, 2024

Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	3/17/2023
AUM	47.84 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	60
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
	A-klass - 1,3%
Fast förv.avgift	C-klass - 0,8%
Prest.baserad avgift*	15%
	*HWM, återställs ej

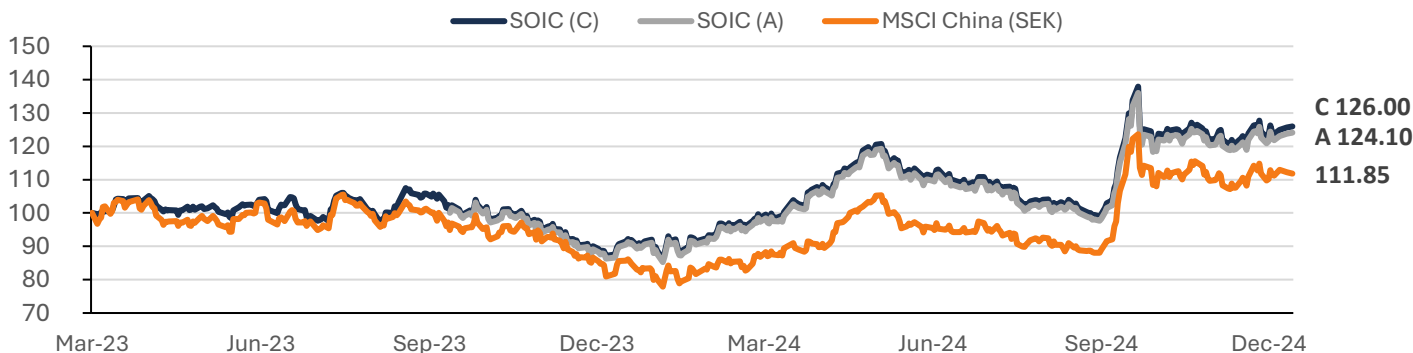
Fondens Mål & Placeringsinriktning

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 - 2024/12/30

*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



Avkastning	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Andelsklass C	38.93%	4.25%	2.93%	14.74%	38.93%	26.00%
Andelsklass A	38.23%	4.19%	2.78%	14.49%	38.23%	24.10%
MSCI China Index	30.73%	3.97%	0.19%	18.64%	30.73%	11.85%

5 Största Innehav

ALIBABA	5.12%
TENCENT	4.96%
POWER ASSETS	3.61%
CHINA LIFE	3.37%
HUA HONG	3.15%

5 Största Branscher

SÄLLANKÖP	25.34%
FINANS	18.53%
INDUSTRI	12.94%
MATERIAL	7.83%
KRAFTBOLAG	6.70%

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 investerares rättigheter, se informationsbroschyr, fondbestämmelser och övrig dokumentation på fondbolagets webbplats aifmgroup.com/soic-dynamic-china/

SOIC Dynamic China C ökade med 4,25% i december (**SOIC Dynamic China A**, 4,19%), medan jämförelseindexet **MSCI China Net Index** (SEK) steg 3,97 %. Fastlandsbörserna, Shanghai-börsen och Shenzhen-börsen förändrades med +0,76 % respektive - 2,95 %, medan Hongkong-börsen steg med +3,28 %, vilket speglar fortsatt divergens mellan marknaderna.

De senaste ekonomiska siffrorna för året visar fortsatt tillväxt och utveckling inom flera sektorer. BNP ökade med 5,0 %, och betydande framsteg inom industri, tjänster och handel stärker grunden för en balanserad ekonomisk utveckling. En särskilt betydelsefull omställning är skiftet i investeringar från fastighetsmarknaden till högteknologiska industrier, där satsningarna ökade med hela 8,0 %. Exporten visade också stark tillväxt och ökade med 7,1 %, vilket understryker landets konkurrenskraft på den globala marknaden och dess förmåga att stärka relationerna med handelspartners, särskilt inom Belt and Road-initiativet.

Här följer en sammanfattning av årets viktigaste ekonomiska nyckeltal och trender:

BNP: BNP nådde 134 908,4 miljarder yuan, en ökning med 5,0 % jämfört med föregående år, med kvartalsvisa tillväxttakter på mellan 4,6 % och 5,4 %.

Industri: Den industriella produktionen ökade med 5,8 %, drivet av starka resultat inom högteknologisk tillverkning och utrustningstillverkning. Förädlingsvärdet inom utrustningstillverkning ökade med 7,7 %, medan högteknologisk tillverkning steg med 8,9 %. Produktionsökning inom noterbara produktkategorier:

- Nya energifordon: +38,7 %
- Integrerade kretsar: +22,2 %
- Industrirobotar: +14,2 %

Tjänster: Tjänstesektorn ökade med 5,0 %, med stark tillväxt inom nyckelområden:

- IT - tjänster: +10,9 %
- Uthyrning och affärstjänster: +10,4 %
- Transport, lager och posttjänster: +7,0 %

Konsumentmarknaden: Detaljhandelsförsäljningen av konsumtionsvaror ökade med 3,5 % och uppgick till 48 789,5 miljarder yuan. Tillväxten var starkare på landsbygden (4,3 %) jämfört med i städerna. E-handeln fortsatte att blomstra och steg med 7,2 %.

Investeringar i fasta tillgångar: Investeringarna i fasta tillgångar ökade med 3,2 %, men exklusive fastighetsutveckling var tillväxten betydligt högre och nådde 7,2 %. Högteknologiska industrier stod ut med en investeringsökning på 8,0 %, vilket understryker en tydlig prioritering av framtidsinriktade sektorer.

Utrikeshandel: Exporten och importen ökade med 7,1 % respektive 2,3 %, och handeln med länder inom Belt and Road-initiativet steg med 6,4 %.

Priser: Konsumentprisindexet (KPI) ökade med endast 0,2 %, vilket indikerar prisstabilitet, medan kärn-KPI steg med 0,5 %.

Inkomst och konsumtion: Disponibel inkomst per capita ökade nominellt med 5,3 %, där inkomster på landsbygden steg snabbare än i städerna med 6,6 %. Konsumtionsutgifterna ökade också, med en större andel spenderad på tjänster.

Ekonomiska strategier för 2024 har haft en tydlig inriktning mot stabilitet, innovation och hållbar tillväxt. Genom att hantera utmaningar som modernisering av penningpolitiken, lokal skuldsättning och avmattning på fastighetsmarknaden har grunden lagts för en mer motståndskraftig ekonomi. Under 2025 ligger fokus på att stärka inhemsk efterfrågan, utveckla högvärdesindustrier och diversifiera exportmarknader för att möta globala utmaningar med ökad teknologisk självständighet.

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

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