

oktober 2025

Per 31 oktober, 2025

Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	2023-03-17
AUM	88,19 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	68
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
Fast förv.avgift	A-klass - 1,3%
Prest.baserad avgift*	C-klass - 0,8%
	15%
	*HWM, återställs ej

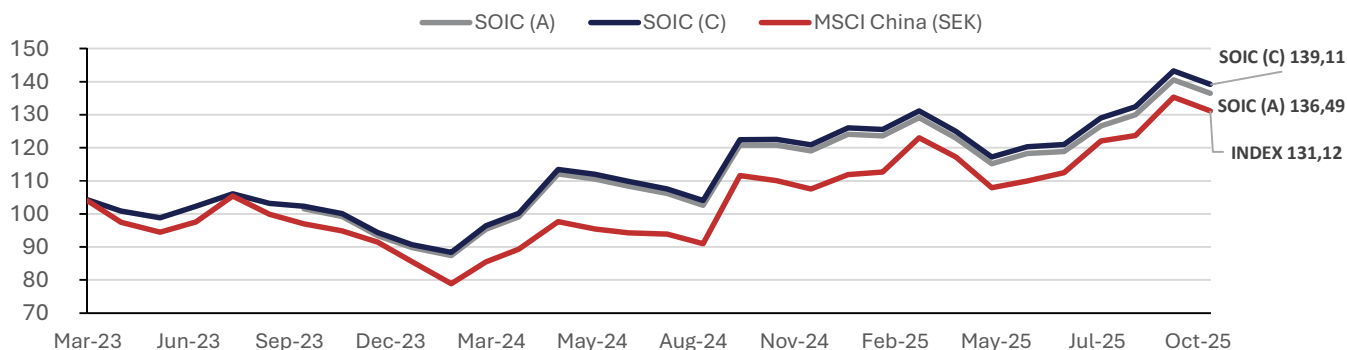
Fondens Mål & Placeringsinriktning

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: mars 2023 - oktober, 2025

*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Avkastning						
Andelsklass C	10,40%	-2,85%	7,89%	18,72%	13,54%	39,11%
Andelsklass A	9,98%	-2,87%	7,80%	18,47%	12,97%	36,49%
MSCI China Index	17,23%	-3,05%	7,5%	21,52%	19,17%	31,12%

5 Största Innehav

ALIBABA	6,87%
TENCENT	5,65%
XIAOMI	3,95%
ZHONGJIN GOLD	3,77%
CHINA LIFE	3,76%

5 Största Branscher

Sällanköp	32,21%
Finans	18,37%
Industri	11,72%
Material	9,51%
IT	8,59%

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

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 med -2,85% under oktober månad (**SOIC Dynamic China A**, -2,87%), medan jämförelseindexet **MSCI China Net Index** (SEK) minskade med -3,05%. Fastlandsbörserna, Shanghai-börsen ökade med +2,3%, Shenzhen-börsen minskade med -0,4%, medan Hongkong-börsen minskade med -3,5%.

I slutet av oktober blev Shanghaibörsens kompositindex åter över 4 000 för första gången på tio år, vilket väcker frågan om ett nytt börsrally. BNP-målet på "runt 5 %" är inom räckhåll. Månaden präglades av svängningar i relationen till USA men resulterade i nettolättnader. Fjärde plenum bekräftade policykontinuitet med fokus på teknologisk självförsörjning och stärkt inhemsk efterfrågan, och den 27 oktober presenterades ytterligare kapitalmarknadsreformer som bland annat gynnar långsiktigt kapital och smidigare finansiering.

Makro

Den 20 oktober rapporterade Kinas statistikbyrå att BNP steg 4,8 % i tredje kvartalet jämfört med ett år tidigare och 1,1 % mot föregående kvartal. Ackumulerat januari–september är 5,2 %. Regeringens mål om cirka 5 % är därmed inom räckhåll. Handeln är nära oförändrad y/y, och svagare efterfrågan från USA drar ned exporten.

Exportkontroller och toppmöte

Den 9 oktober utvidgade Kina sina exportkontroller för sällsynta jordartsmetaller och relaterad teknik. Nytt var ett licenskrav som gäller även utanför Kina, varor omfattas om de innehåller minst 0,1 procent kinesiskt innehåll eller bygger på kinesiska processer. Även metoder, utrustning och tekniskt bistånd blev tillståndspliktiga. Utvidgningen blev kortlivad. Efter mötet den 30 oktober mellan Xi och Trump meddelade USA att Kina pausar genomförandet i tolv månader och utfärdar generella licenser. EU välkomnade pausen och för samtal med Kina om ett mer förutsägbart licenssystem.

Toppmötet gav fler positiva signaler för den bilaterala relationen. USA halverar den särskilda tullen på fentanylrelaterade varor, pausar i ett år den planerade utvidgningen av handelsdepartementets lista över teknikbegränsade företag och skjuter upp nya hamnavgifter. Kina återupptar stora köp av amerikanska sojabönor, drar tillbaka nya motåtgärder, avslutar utredningar mot amerikanska halvledarbolag och normaliserar industriflöden. Parterna startar dessutom arbetsgrupper för att stoppa flödet av fentanylkemikalier.

Policy

Fjärde plenum den 20–23 oktober 2025 antog formellt rekommendationerna för den 15:e femårsplanen (2026–2030). Innehållet markerar kontinuitet, ledningen betonar teknologisk självförsörjning, en modern industribas och "nya kvalitativa produktivkrafter". Samtidigt sätts mål om att stärka den inhemska efterfrågan och främja "högstandard-öppning" utåt, dvs. en mer regelstyrd och förutsägbär öppning mot omvärlden med färre hinder för investeringar och likabehandling av utländska bolag.

Kapitalreformer

Den 27 oktober aviserade China Securities Regulatory Commission (CSRC) omfattande reformer för att stärka Kinas kapitalmarknader. För kvalificerade utländska institutionella investerare (QFII) utlovas enklare tillträde, snabbspår för långsiktigt kapital och fler verktyg. På hemmaplan föreslås ramverk för "shelf offerings" som möjliggör snabbare refinansiering vid förvärv och samgåenden, tydligare policy för utdelningar och återköp samt förenklade ansökningar för utlandsnoteringar. Samtidigt skärps småspararskyddet och tillsynen mot insiderhandel och manipulation, emissionsreglerna justeras och reformerna av de kinesiska teknik- och tillväxtlistorna ChiNext och STAR Market fortsätter med mer inkluderande listningskriterier och större utrymme för långsiktigt kapital.

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

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