

mars 2026

Per 31 mars, 2026

Fondöversikt

Förvaltare	John-Henrik von Dahn
Startdatum	2023-03-17
AUM	74,27 miljoner SEK
Typ	Aktiefond
Kategori	Kina
Antal Innehav	66
Jämförelseindex	MSCI China NR, SEK
Fast förv.avgift	A-klass - 1,3%
Prest.baserad avgift*	C-klass - 0,8%
	15%

*HWM, återställs ej

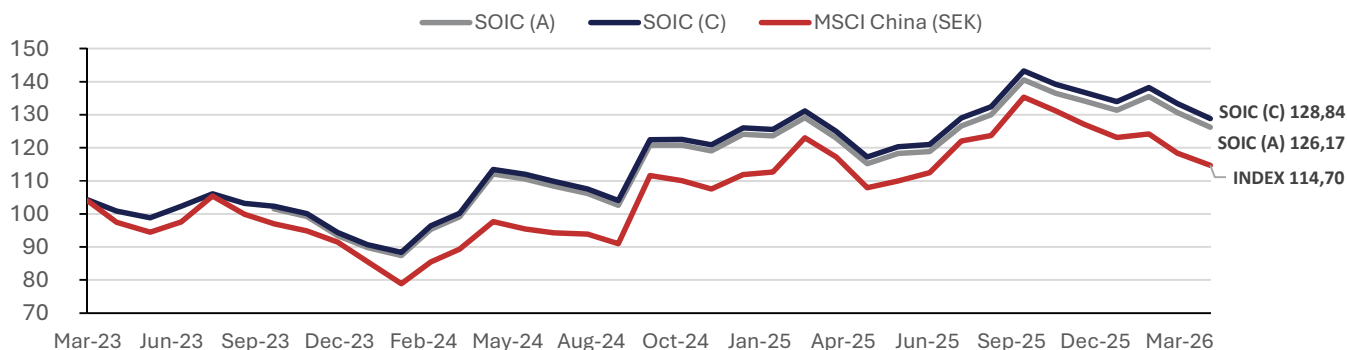
Fondens Mål & Placeringsinriktning

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 - mars, 2026

*Startdatum för andelsklass A: 2023-09-28



	i år	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	Sedan start
Avkastning						
Andelsklass C	-3,82%	-3,44%	-3,82%	-10,02%	3,12%	28,84%
Andelsklass A	-3,95%	-3,49%	-3,95%	-10,21%	2,66%	26,17%
MSCI China Index	-6,85%	-3,07%	-6,8%	-15,19%	-2,11%	14,70%

5 Största Innehav

ALIBABA	6,41%
TENCENT	5,83%
XIAOMI	5,41%
CATL	4,90%
ZHONGJIN GOLD	3,62%

5 Största Branscher

Sällanköp	28,55%
Finans	17,51%
IT	15,39%
Industri	11,00%
Material	10,23%

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 **-3,44 %** i mars (**SOIC Dynamic China A -3,49 %**) medan jämförelseindex **MSCI China Net Index (SEK)** minskade med **-3,07 %**. Fastlandsbörserna **Shanghai (SHCOMP)** och **Shenzhen (SZCOMP)** minskade med **-6,5 %** respektive **-8,3 %**, medan **Hong Kong (HSI)** minskade med **-6,9 %**. *Fastlandsbörserna och Hong Kong är räknade i sina egna valutor.*

SOIC Dynamic China andelsklass C fyllde tre år i mars och har i samband med det tilldelats **5 stjärnor av Morningstar**. Det innebär att fonden tillhör de främsta **10 procenten** i sin kategori sett till riskjusterad avkastning.

Mars blev en månad där geopolitiken satte tydlig prägel på marknaden. Riskaptiten försvagades globalt i takt med stigande energipriser och ökad osäkerhet kring Mellanöstern, och även kinesiska aktier drogs med ned. **Samtidigt höll sig Kina bättre** än flera andra asiatiska marknader. Under samma period lyfte globala banker som J.P. Morgan och HSBC fram **Kina som en relativt defensiv exponering i regionen**, med argument som lägre beroende av Gulf-energi, större finanspolitiskt utrymme, stabil valuta och en mer inhemskt buret investerarbas. Mot slutet av månaden stärktes bilden också av att **Kinas officiella tillverknings-PMI steg till 50,4** i mars vilket var den **högsta nivån på tolv månader**.

Samtidigt gav årets **Two Sessions**, de årliga policymöten där Kinas ekonomiska mål och prioriteringar läggs fast, en tydligare bild av riktningen framåt för kinesisk ekonomi. Regeringen satte ett **BNP-mål på 4,5–5,0 %** för 2026 och ett **budgetunderskott på omkring 4 %** av BNP, vilket signalerar fortsatt tydligt stöd för tillväxt. Samtidigt blev den industripolitiska riktningen ännu klarare. **Nästan 1,3 biljoner yuan** ska i år **gå till vetenskap och teknikutveckling**, medan **AI Plus, integrerade kretsar och intelligenta robotar lyfts fram som centrala områden** i nästa steg av Kinas **industriella uppgradering**. Myndigheterna betonade också en **mer transparent, stabil och förutsägbar marknadsmiljö**, tillsammans med bättre villkor för gränsöverskridande investeringar och fortsatt utveckling av kapitalmarknadens ramverk. Sammantaget gav mars en tydlig påminnelse om att Kina inte bara försöker stabilisera tillväxten, utan också fortsätter att **styra kapital och policy mot de delar av ekonomin där landet vill stärka sin långsiktiga konkurrenskraft**.

Under månaden kom också ny data som bekräftade att lönsamheten förbättrats i delar av industrin. **Industrivinsterna ökade med 15,2 % under januari–februari y/y**. På branschnivå var **utvecklingen** särskilt stark **inom tillverkning av datorer, kommunikationsutrustning och annan elektronisk utrustning**, där de sammanlagda **vinsterna steg med 200 %**. Separat visade statistiken att privata **industriföretag totalt ökade sina vinster med 37,2 %**. Det visar att förbättringen inte enbart handlar om aktivitet eller volym, utan i vissa delar också om bättre lönsamhet. Bilden är fortfarande selektiv, men ligger i linje med en **bredare tendens där mer avancerade delar av industrin utvecklas starkare** än flera mer traditionella segment.

Investeringsdatan gav också en tydligare bild av hur olika delar av ekonomin utvecklas. Under **januari–februari 2026 steg fasta investeringar med 1,8 % y/y**. Ser man bortom fastighetssektorn var utvecklingen starkare: **investeringar exklusive fastigheter ökade med 5,2 %**, samtidigt som **infrastruktursatsningarna steg med 11,4 %**. Fastighetssektorn fortsatte däremot att hålla tillbaka helheten, med **investeringar i fastighetsutveckling ned 11,1 %** under samma period. Det innebär att fastigheter fortsatt är en tydlig svag punkt i ekonomin, men också att investeringsbilden är tudelad.

Mot slutet av perioden fick marknaden dessutom stöd av att den **officiella tillverknings-PMI:n steg till 50,4 i mars** från 49,0 i februari, **vilket var den starkaste nivån på tolv månader**. Den **privata PMI-mätningen** låg samtidigt kvar i expansionszon på **50,8**. Siffrorna pekar på en tydligare stabilisering än tidigare under året.

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

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