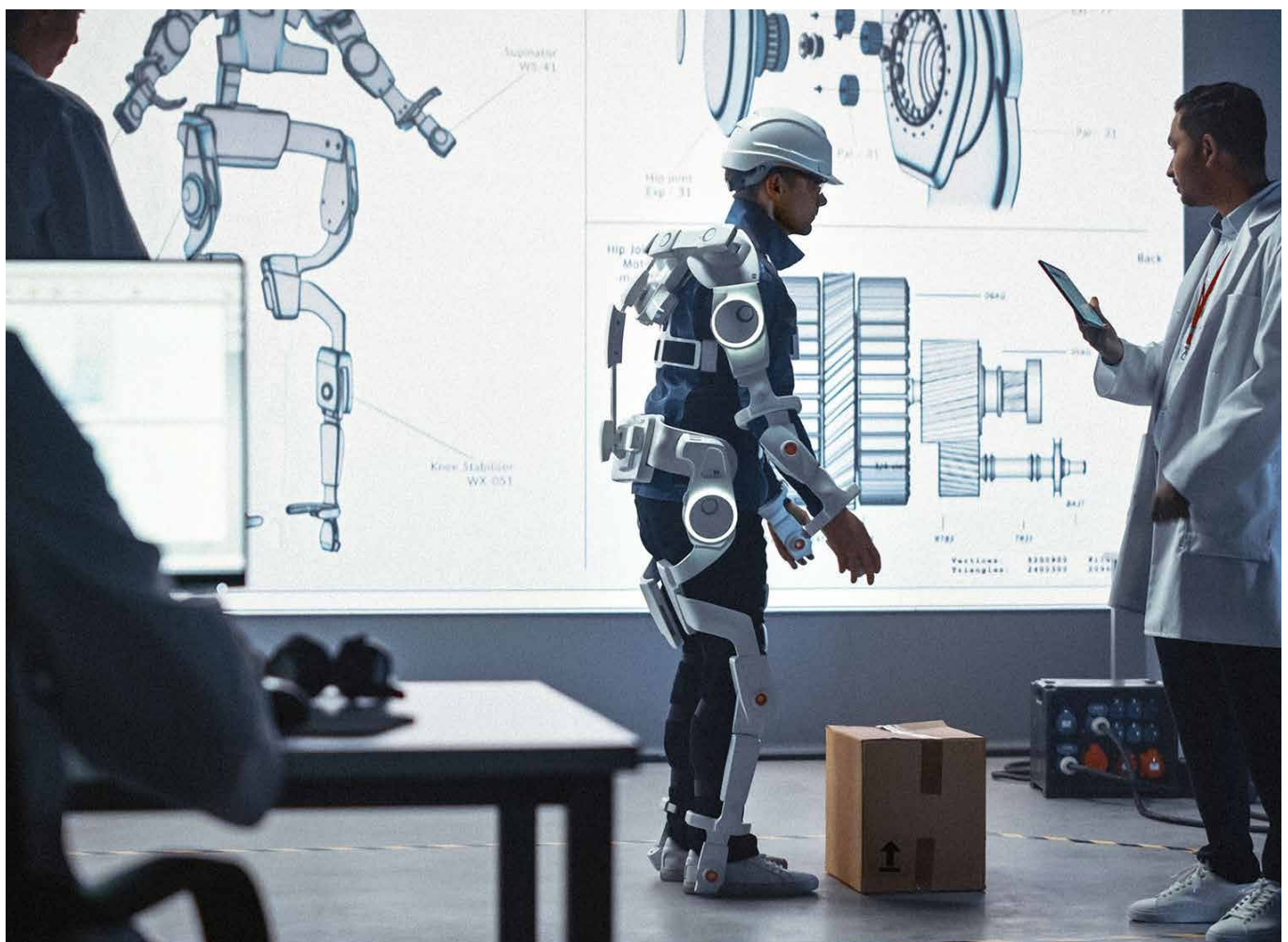


Q3 2025 | Förvaltare Mogens Akselsen

Kinas teknologiska dominans

Teknologi har blivit en allt viktigare strategisk drivkraft i Kinas ekonomiska och industriella prioriteringar. Till skillnad från västerländska ekonomier, där teknologisk innovation i större utsträckning lämnas åt marknadskrafterna, följer Kina en centralstyrd och planekonomisk modell. Staten prioriterar och samordnar utvecklingen inom nyckelsektorer, med syfte att säkerställa självförsörjning, stärka strukturell konkurrenskraft, öka exportkapaciteten och vinna globala marknadsandelar. Fokus ligger särskilt på teknologiskt känsliga industrier som batterier, robotik, bioteknik och avancerad produktionsteknik.



Teknologi som geopolitisk kapital

Initiativet “Made in China 2025” illustrerar denna långsiktiga planering genom målsättningen att uppnå ledarskap inom tio sektorer, däribland avancerad produktion, elbilar, förnybar energi och höghastighetstransporter. Kina är idag världsledande inom flera av dessa områden och kontrollerar samtidigt omkring 90 procent av den globala kapaciteten för utvinning och bearbetning av sällsynta jordartsmetaller: råmaterial som är avgörande för modern teknologi, inklusive elbilar, vindkraftverk och elektronik.

“

Med 80 procent av världsmarknaden för mekaniska rörelsekomponenter är Kina väl positionerat att även ta en ledande roll inom denna framväxande sektor.

Humanoida robotar signalerar en ny era för teknologisektorn

USA och Europa behåller fortfarande en ledande position inom avancerad halvledarteknologi, inklusive EUV (extrem ultraviolett litografi vilket är en teknik som används för tillverkning av de mest avancerade mikrochipen). Samtidigt stärker Kina sin ställning inom produktionsintensiva teknologier som elektrifiering, batteriteknik, automation och robotik, där kinesiska bolag idag åtnjuter betydande stordriftsfördelar.

Ett strategiskt framtidsområde är utvecklingen av humanoida robotar, där framsteg inom sensorteknik, rörelsestyrning och artificiell intelligens möts. Kina drar här nytta av befintlig kompetens från elbils- och automationsindustrin. Med 80 procent av världsmarknaden för mekaniska rörelsekomponenter är Kina väl positionerat att även ta en ledande roll inom denna framväxande sektor.



“

En framgångsrik exponering mot Kina kräver enligt vår bedömning nyanserad analys, lokalkännedom och en tematiskt orienterad investeringsstrategi.

Från imitation till innovation:

Kinas övergång till kunskapsekonomi

Kinas teknologiska utveckling präglas inte längre av imitation, utan av innovation. Tencents utveckling av superappen WeChat är ett exempel på unik produktinnovation med ett brett utbud av funktioner. Inom bioteknik och läkemedel exporterar kinesiska bolag nu egna produkter istället för generika och erhåller stöd för kommersialisering och licensintäkter, vilket vittnar om ökad globalt erkännande och kommersiell styrka.

Denna övergång till en kunskapsbaserad ekonomi stöds både genom reglering och riktad kapitalallokering. Kina använder dessutom en form av ”soft diplomacy”, där investeringar och stöd inte förenas med politiska krav. Till skillnad från USA, som ofta ställer politiska villkor, lägger Kina större vikt vid att en del av kapitalet används till kinesiska produkter eller projekt, exempelvis inom infrastruktur.

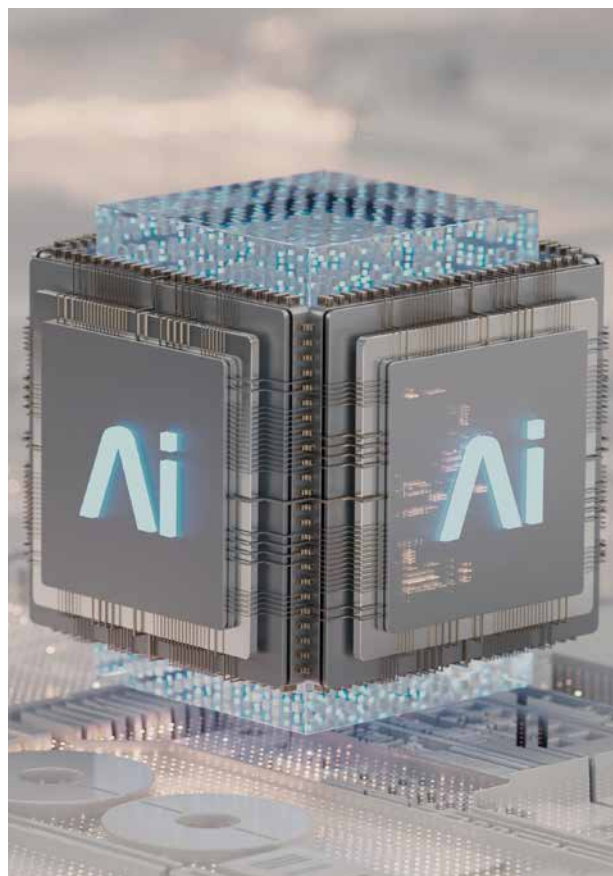
Kinas transformation understryker behovet av aktiv förvaltning

Ur ett investeringsstrategiskt perspektiv kombinerar Kina strukturell tillväxt, teknologiska framsteg och ett växande globalt ledarskap. Landet framstår inte enbart som en tillväxtekonomi utan även som en teknologiskt planerad ekonomi med tydliga globala ambitioner. Detta kräver att kapital i högre grad riktas mot sektorer av strategisk betydelse för Kina och mot teknologier där landet har, eller är på väg att uppnå, en dominerande position.

Aktiv förvaltning är avgörande, inte minst med tanke på regulatoriska risker, varierande marknadstillträde och asymmetrisk informationsåtkomst, vilket gör det svårt att fatta välgrundade beslut enbart baserat på offentligt till-

gänglig information. Investeringar i Kina ställer höga krav på regional insikt, djupgående analys och sektorexpertis för att kunna navigera effektivt och identifiera attraktiva möjligheter. Exponering mot kinesisk innovation kan även bidra till ökad diversifiering i en global portfölj och balansera exponeringen mot USA och Europa. En framgångsrik exponering mot Kina kräver enligt vår bedömning nyanserad analys, lokalkännedom och en tematiskt orienterad investeringsstrategi.

C WorldWide Asia har cirka 20 procents exponering mot Kinas teknologiska transformation. Du kan läsa mer om investeringar i Kina i vår insikt [Kina är för viktigt för att ignoreras](#).



C WorldWide Asset
Management
Fondsmaeglerselskab
A/S Danmark
Filial i Sverige

Box 7648
(Blasieholmsgatan 5)
SE-103 94 Stockholm

Tel.: +46 535 273 00
cworldwide.se
info.se@cworldwide.se

Org.nr. 516405-7233

Detta är marknadsföringskommunikation.

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Denna publikation har upprättats av C WorldWide Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S Danmark Filial i Sverige (CWW AM SE). Denna publikation tillhandahålls endast i informationssyfte och utgör inte, och ska inte betraktas som, ett erbjudande, en uppmaning eller en inbjudan att delta i investeringsaktiviteter, ej heller som investeringsrådgivning eller som investeringsanalys. Publikationen har således inte framtagits i enlighet med lagkrav utformade för att främja oberoende investeringsanalys, och är inte föremål för något förbud att handla innan investeringsanalysens spridning. All information som är uttryckt är endast gällande från och med tidpunkten för offentliggörandet och kan komma att ändras.

Publikationen har utarbetats från källor CWW AM SE anser vara pålitliga och alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna är korrekta och noggrant preciserade. Korrektheten och noggrannheten är emellertid inte garanterad och CWW AM SE tar inget ansvar för eventuella fel eller brister.

Publikationen får inte reproduceras eller distribueras, helt eller delvis, utan skriftligt samtycke från CWW AM SE. För mer information, se respektive [PRIIPs](#) [KID](#) och [prospekt](#) på cworldwide.se.

Fullständigt namn för delfonden omnämnd i detta dokument är C WorldWide - C WorldWide Asia.