



De economische groei in China gaat dit jaar lager uitvallen dan verwacht. Maar achter deze wolken schijnt voor beleggers wellicht toch de zon: de Chinese regering gaat de economie flink stimuleren met belastingverlagingen, en het gewicht van Chinese aandelen in de belangrijke internationale aandelenindices gaat fors omhoog.

Chinese aandelen houden zich goed, ondanks slecht nieuws

De groei van de Chinese economie komt dit jaar vermoedelijk tussen de 6 en 6,5 procent te liggen, waar eerder een groei van 6,5 procent werd voorzien. Dat lijkt nu ook weer niet een economische depressie, maar als die groei richting de 6 procent gaat, krijgt het land met de traagste groei in bijna dertig jaar te maken. In 2018 groeide de Chinese economie met 6,6 procent.

China wordt geraakt door het handelsconflict met de Verenigde Staten, waardoor de internationale vraag naar Chinese producten onder druk staat. Ook het consumentenvertrouwen in het land daalde.

Belastingverlagingen van omgerekend circa 263 miljard euro moeten de economie van nieuwe impulsen voorzien. China gaat ook de investeringen in infrastructuur opschroeven. Een doorbraak in de ruzie met de Verenigde Staten over importheffingen en diefstal van intellectueel eigendom kan de koersen op de Chinese beurzen (en in de rest van de wereld) sterk doen opveren.

Slecht nieuws uit China zorgt vaak voor wat lagere koersen, maar op de wat langere termijn doen Chinese aandelen het bepaald niet

slecht. Dit jaar ging de Shanghai Stock Exchange Composite Index zo'n 20 procent omhoog. Het belangrijkste Chinese aandeel dat op de Amerikaanse beurzen wordt verhandeld, Alibaba, won sinds 1 januari zelfs ruim 35 procent.

Er zijn ook gunstige berichten. Wat de Chinese aandelen bijvoorbeeld verder omhoog kan helpen, is het feit dat indexmaker MSCI heeft aangekondigd de weging

DE CHINESE ECONOMIE WORDT GERAAKT DOOR HET HANDELS-CONFLICT MET DE VS

van Chinese aandelen in haar benchmarkindices flink te zullen verhogen. Hieronder drie beleggingsfondsen waarmee van andere mogelijke meevallers uit China kan worden geprofiteerd.

DRIE ACTIEF BEHEERDE CHINA-FONDSEN

Het fonds Allianz China Equity heeft een op groei gerichte en waarderingsbewuste aanpak

