

MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic vände upp kraftigt och tog igen nedgången från juni. Tillväxtmarknader har fortsatt stöd från den synkroniserade återhämtningen i världsekonomin, en svagare USD samt att inföden till tillväxtmarknaderna återigen har tagit fart. Fonden har hittills i år stigit med 19,2% mot tillväxtmarknadsindex som har stigit med 11,7%. Tillväxtmarknadsfonder har i genomsnitt stigit med 11% i år enligt Morningstars statistik.

Bästa innehav under månaden var Baidu +21%, Shimao Property +15% och Raiffeisen Bank +12%. Sämsta innehav var Check Point Software -7%, Sats -6% och Mahindra&Mahindra -3,3%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

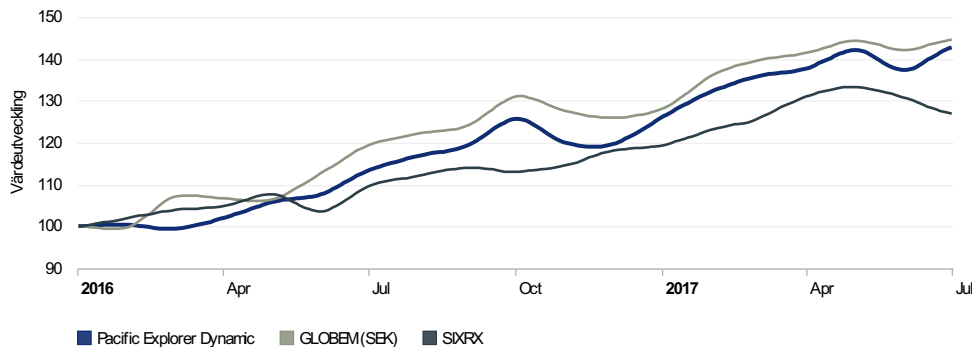
137,50

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2016		0,40	-0,90	2,61	3,52	1,95	5,09	3,06	2,35	5,32	-4,67	-0,28	19,58
2017	5,73	4,66	2,62	1,50	3,05	-3,17	3,68						19,23

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

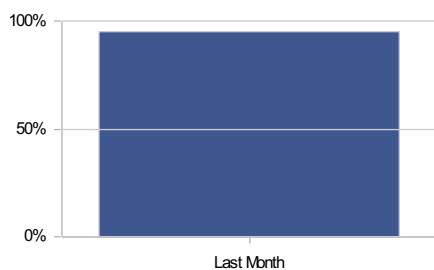
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	2,54
Sortino-kvot	5,11
Tracking Error	9,87
Alpha	0,98
Beta	0,50
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,52
Årlig standardavvikelse	9,57
Årlig standardavvikelse (nedsida)	6,10
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,59
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
TATA STEEL	5,30%
BAIDU	5,10%
SHIMAO PROPERTY	4,90%
AMBEV	4,90%
BANCO BRADESCO	4,80%
ITAU UNIBANCO	4,70%
NETEASE	4,50%
ALIBABA	4,40%
RAIFFEISEN BANK	4,40%
HENKEL	4,30%

INVESTERINGSSTRATEGI

Pacific Explorer Dynamic är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i bolag inom tillväxtmarknader, min 50%. Men även på mogna marknader i bolag med stor exponering mot tillväxtmarknader. Fonden investerar i ett mindre antal bolag, 20-30, inom sektorer och marknader med goda avkastningsmöjligheter. Fonden är alltid minst investerad till 90% i aktier men har ett aktivt riskmandat som innebär att förvaltaren kan sänka eller höja fondens totala risk. Intervallet ligger mellan 50 och 150 % exponering mot marknaden. Målsättningen i stort är att följa med under uppgångsperioder på marknaden och samtidigt skydda kapitalet under nedgångsperioder. Fondens avkastningsmål är att överstiga fondens jämförelseindex på 3 till 5 års sikt. Då fonden är koncentrerad till ett mindre antal bolag och har ett fritt mandat så kommer fondens avkastning att kraftigt avvika från jämförelseindex under långa perioder.

ALLMÄN INFORMATION

Andelsklass A (SEK)	SE0008014435
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1,25%
Prestationsbaserad avgift	15%
Tröskel	Ja
Fondens säte	Sverige
Fondbolag	ISEC Services AB
Webb	www.isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	www.pacificfonder.se
Förvaltare ECard	mattias.pacificfonder.eu