

MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg måttfulla 0,25% under augusti där underliggande marknader fortsatte upp men så gjorde även den svenska kronan vilket dämpade uppgången. Fortsatt i fokus finns konflikten kring Nord Korea och dess kärnvapen provokationer mot omvärlden och då främst mot Syd Korea, Japan och USA. Det finns en klar risk att detta eskalerar vilket dock alla inblande vet skulle vara förödande. Annars så kan det vara ett bra tillfälle att blicka bakåt då det gått 10 år sedan den förra globala finanskrisen tog fart i och med att den brittiska banken Northern Rock gick omkull av sin egen överblånade tyngd och utlöste en kedjereaktion som kulminerade med att de ikoiniska investmentbankerna Lehman Brothers och Bear Sterns föll på Wall Street. Nya kriser kommer så klart och förhoppningsvis har världen lärt sig något, man ska dock nog inte förvänta sig att nästa kris är som den föregående, den som lever får se. Fonden har hittills i år stigit med 19,5% mot tillväxtmarknadsindex som har stigit med 12,4%.

Tillväxtmarknadsfonder har i genomsnitt stigit med 11,2% i år enligt Morningstars statistik. Bästa innehav under månaden var Tata Steel +13,3%, Alibaba +9% och Banco Bradesco +9%. Sämsta innehav var Tata Motors -14,9%, Netease -12,2% och Henkel -7%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

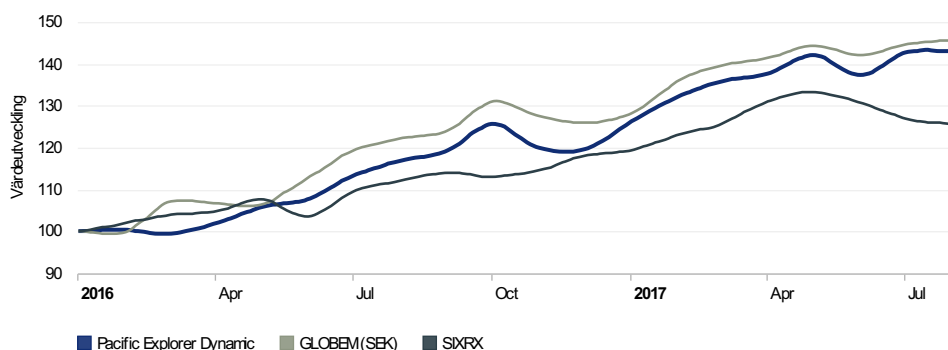
NAV
142,91

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	0,25					19,53

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

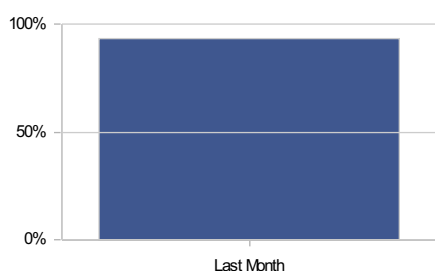
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	2,47
Sortino-kvot	5,01
Tracking Error	9,60
Alpha	0,90
Beta	0,51
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,52
Årlig standardavvikelse	9,42
Årlig standardavvikelse (nedsida)	6,10
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,60
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
TATA STEEL	5,20%
SHIMAO PROPERTY	5,10%
TATA MOTORS	5,00%
RICHTER GIDEON	4,90%
NETEASE	4,80%
BAIDU	4,70%
HENKEL	4,70%
BANCO BRADESCO	4,70%
CHECK POINT SOFTWARE	4,60%
MAHINDRA & MAHINDRA	4,50%

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 80% i aktier men har ett aktivt riskmandat som innebär att förvaltaren kan sänka eller höja fondens totala risk. Intervallat 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