

MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg 3,9% i september, uppgången i år är därmed 24,2%. Samtidigt har tillväxtmarknadsindex stigit 14,8%. Bästa bolag under perioden var Sands China +18,6%, Braskem +13,6% och Baidu +11,3%. Sämsta var ICICI Bank -6,5%, Mahindra&Mahindra -5,3% och AIA Group -2,8%. Under månaden flyttades fokus från Nordkorea där dialog nu verkar vara igång på flera fronter till att istället fokusera på ett kommande skattepaket i USA vilket i sin tur stärkt USD. Varför går börsen upp när så många är så negativa? "Bull markets are born on pessimism, grow on skepticism, mature on optimism, and die on euphoria". Detta uttryck myntades av stock pickern John Templeton och det finns oerhört mycket att lära av denna simpla tumregel. Media och många analytiker fokuserar på vad som kan gå fel, det pendlar mellan att Kina ska krascha eller att Europa ska falla ihop som ett korthus. Just nu när den globala ekonomin till sist har påbörjat en synkroniserad återhämtning så bör vi komma till fasa optimism. Det amerikanska ISM indexet för tillverkningsindustrin översteg 60 i september för första gången sedan 2004 och innan dess har det inte hänt sedan 1987. Så troligen befinner vi oss fortfarande i en stark fas för aktiemarknaden där vi väntar på att den siste pessimisten ska bli optimist och när det sker så är vi i euphoira fasa och då ska man vara nära utgången.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

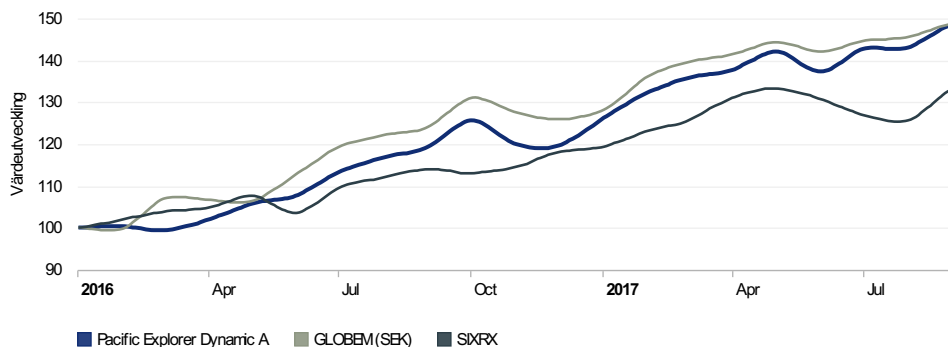
NAV
148,47

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	3,89				24,18

All fakta baserad på månatlig data och Pacific Explorer Dynamic A om inte annat anges.

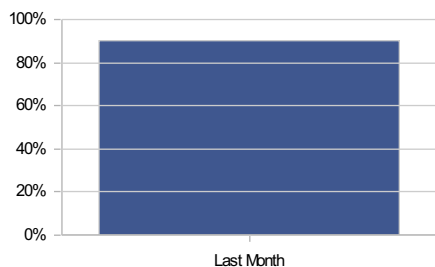
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	2,62
Sortino-kvot	5,41
Tracking Error	9,45
Alpha	1,00
Beta	0,51
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,52
Årlig standardavvikelse	9,29
Årlig standardavvikelse (nedsida)	6,10
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,57
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
TATA MOTORS	5,50%
BANCO SANTANDER	5,30%
ITAU UNIBANCO	5,20%
MAHINDRA&MAHINDRA	4,90%
HENKEL	4,90%
RICHTER GIDEON	4,80%
NETEASE	4,80%
ICICI BANK	4,70%
SHIMAO PROPERTY	4,60%
TATA STEEL	4,40%

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. Intervallerna 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
Andelsklass B (SEK)	SE0008014443
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift A/B	1,25% / 1,9%
Prestationsbaserad avgift A/B	15% / Ingen
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

HISTORISK AVKASTNING ÄR INGEN GARANTI FÖR FRAMTIDA AVKASTNING. DE PENGAR SOM PLACERAS I FONDEN KAN BÅDE ÖKA OCH MINSKA I VÄRDE OCH DET ÄR INTE SÄKERT ATT DU FÅR TILLBAKA HELA DET INSATTA KAPITALET. ALL AVKASTNING ANGES NETTO EFTER KOSTNADER, FÖRVALTNINGSARVODEN OCH PRESTATIONSBASERAT ARVODE. INNAN DU FATTAR ETT INVESTERINGSBESLUT REKOMMENDERAR VI ATT DU OCKSÅ TAR DEL AV FONDENS FONDBESTÄMMELSER, FAKTABLAD, INFORMATIONSBROSCHYR, ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SOM FINNS TILLGÄNGLIGA PÅ WWW.PACIFICFONDER.SE & WWW.ISEC.COM. YTTRE INFORMATION KAN ERHÅLLAS FRÅN DIN FINANSIELLA RÅDGIVARE. HAN/HON KAN GE DIG RÅD OBEROENDE AV PACIFIC FONDER. PACIFIC FONDER PUBLICERAR ENDAST PRODUKTRELATERAD INFORMATION OCH GÖR INTE NÅGRA INVESTERINGSREKOMMENDATIONER.

Powered by Fundpeak