

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic sjönk 0,2% i oktober, uppgången i år är därmed 28,3%. Samtidigt har tillväxtmarknadsindex stigit 21,6%. Bästa bolag under perioden var Netease +14,9%, SATS Ltd +13,7% och Tencent +9,6%. Sämsta var Braskem -12,7%, Check Point Software -11,6% och X5 Retail -9,0%. Den brasilianska ekonomin drabbades hårt av den ekonomiska nedgången som övergick i recession 2014. Sakta men säkert har landet inlett en svag återhämtning och nu visar ekonomin på expansion för tredje månaden i rad för november. Regeringen har varit hårt ansatt av politiska skandaler vilket kraftigt bromsat beslut om nödvändiga reformer. Viktigast anses en pensionsreform vara då det nuvarande systemet är ohållbart i längden. Landet väntas nu växa med ca 1% i år och för att 2018 växla upp ytterligare och växa kring 2,6% enligt landets centralbank.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

153,43

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	3,56	-0,21		28,33

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

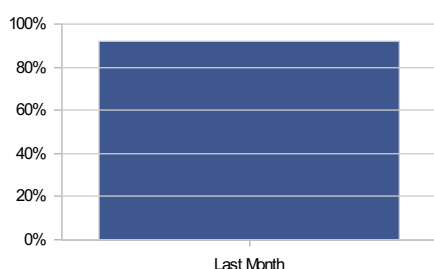
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	2,64
Sortino-kvot	5,58
Tracking Error	9,27
Alpha	0,89
Beta	0,51
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,52
Årlig standardavvikelse	9,09
Årlig standardavvikelse (nedsida)	6,15
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,32
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
AMBEV	5,50%
NETEASE	5,40%
MAHINDRA&MAHINDRA	4,90%
ITAU UNIBANCO	4,80%
BANCO BRADESCO	4,70%
TATA MOTORS	4,60%
RICHTER GIDEON	4,40%
BAIDU	4,30%
AIA	4,30%
SANDS CHINA	4,30%

INVESTERINGS STRATEGI

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
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