

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg 4,1% i januari efter en rivstart på året där fonden var upp som mest ca 7%. Tillväxtmarknadsindex steg 4,0% under samma period.

Den 14e januari började vi öka upp andelen kassa i fonden, först till 10% och sedan efter några dagar till 15%. Anledningen till detta var den kraftiga uppgången under årets första veckor.

Bästa bolag under perioden var Shimao Property +34,8%, Itau Unibanco 22% och Banco Bradesco 15,9%. Sämsta var Netease -12,1%, Tata Motors -10,8% och AIA Group -6,4%.

Inga förändringar i portföljens sammansättning under perioden med undantag för ökad likviditet.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

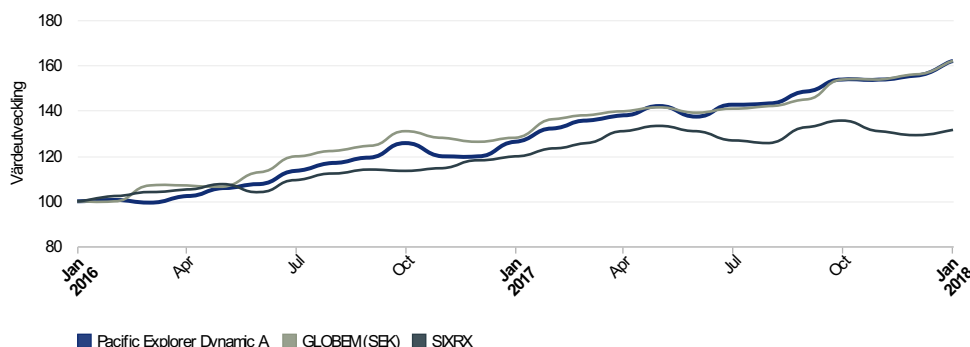
161,74

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	1,30	30,00
2018	4,07												4,07

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

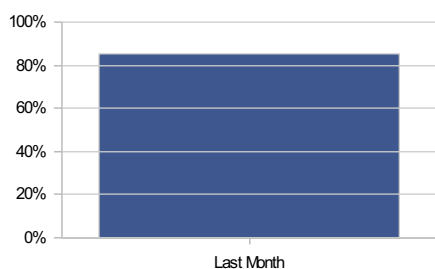
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	2,79
Sortino-kvot	6,00
Tracking Error	8,93
Alpha	1,01
Beta	0,51
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,54
Årlig standardavvikelse	8,83
Årlig standardavvikelse (nedsida)	6,15
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,20
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
CASH	15,20%
SHIMAO PROPERTY	4,90%
ITAU UNIBANCO	4,90%
BANCO BRADESCO	4,50%
AMBEV	4,40%
MAHINDRA & MAHINDRA	4,40%
SANDS CHINA	3,90%
NETEASE	3,60%
TATA MOTORS	3,60%
BRASKEM	3,50%

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. 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
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	isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	pacificfonder.se
Digitalt visitkort	mattias.pacificfonder.eu