

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic föll 2,3% i juni. Det fortsätter att blåsa snålt kring tillväxtmarknader i spåren av Trumps USA first strategi. I nuläget verkar det lugnat sig på flera marknader medans fastlands Kina fortsätter att falla.

Ökade innehaven i Itau Unibanco, Braskem och X5 Retail under perioden.

Bästa bolag under perioden var Netease +13,3%, Silicon Motion Technologies +8,8% och Braskem +8,4%. Sämsta var Banco Bradesco -10,4%, Itau Unibanco -9,9% och Ambev -9,7%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

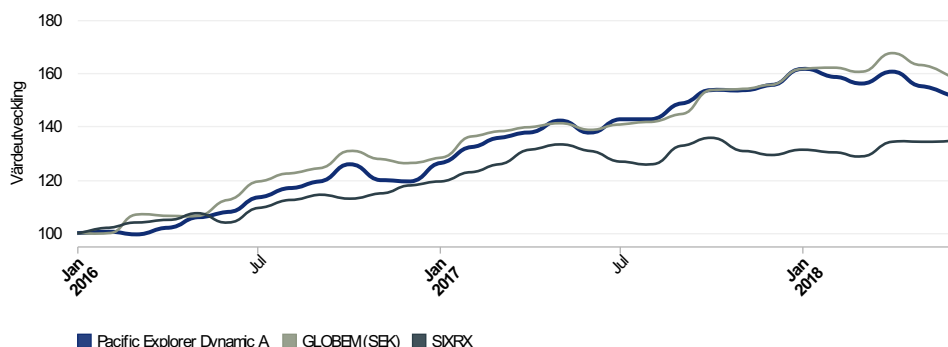
151,44

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	-1,88	-1,70	2,99	-3,52	-2,33							-2,58

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

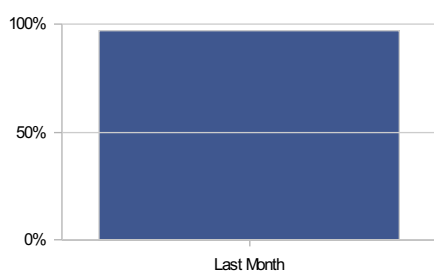
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,83
Sortino-kvot	3,56
Tracking Error	8,28
Alpha	0,42
Beta	0,64
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,66
Årlig standardavvikelse	9,70
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,95
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,32
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KASSA	8,2%
BRASKEM	5,2%
MAHINDRA & MAHINDRA	4,7%
X5 RETAIL GROUP	4,3%
ITAU UNIBANCO	4,3%
HDFC BANK	4,2%
SILICON MOTION TECHNOLOGY	4,1%
NASPERS	4,0%
NETEASE	3,9%
BANCO BRADESCO	3,8%

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