

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic tappade 2,3% i augusti. Det är fortsatt stökigt i delar av tillväxtmarknaderna, störst tryck är det på Turkiet, Indonesien och Argentina. Indonesiens valuta har inte varit så här svag mot USD sedan Asienkrisen 1998. Läget är dock väldigt annorlunda. Då var en stor del av dessa länders skulder i USD och när räntan i USA steg hamnade man i problem. Idag är skuldsättningen mycket mer balanserad överlag. Tillväxtmarknader börjar se relativt billigt ut, särskilt i jämförelse med USA-börsen. Men så länge handelsbräket pågår så fortsätter oron. Under perioden såldes halva innehavet i Check Point Software och Silicon Motion Technologies då de nått sina riktlinjer. Nytt innehav är kinesiska Weibo som kommit ner till attraktiva nivåer. Ökat Alibaba, Baidu, Tencent och Netease. Kina tech har överlag kommit ner under handelsbräket med USA.

Bästa bolag under perioden var Silicon Motion Technologies +15,4%, ICICI Bank 14% och Richter Gideon 12,9%. Sämsta var Netease -20%, X5 Retail Group -11,3% och Banco Bradesco -10,6%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

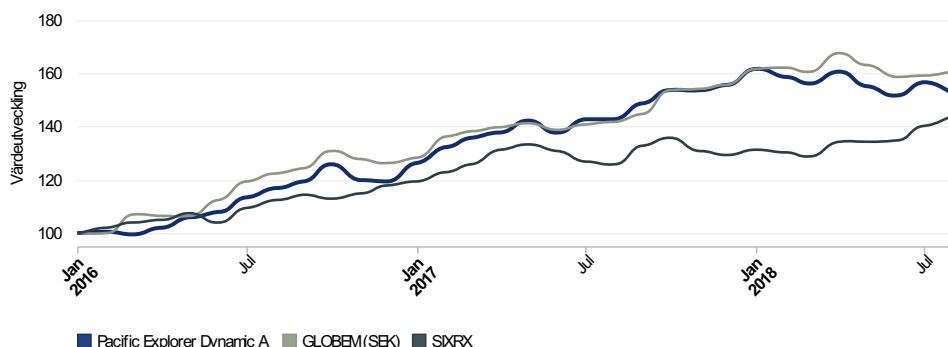
NAV
152,84

MÅNADSAVKASTNINGAR

| | JAN | FEB | MAR | APR | MAJ | JUN | JUL | AUG | SEP | OKT | NOV | DEC | År |
|------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|------|------|-------|-------|-------|
| 2018 | 4,07 | -1,88 | -1,70 | 2,99 | -3,52 | -2,33 | 3,31 | -2,31 | | | | | -1,68 |
| 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 |
| 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 |

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

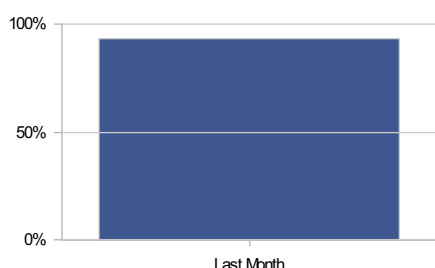
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Sharpe-kvot | 1,75 |
| Sortino-kvot | 3,36 |
| Tracking Error | 8,53 |
| Alpha | 0,41 |
| Beta | 0,63 |
| Korrelation jmf GLOBEM (SEK) | 0,62 |
| Årlig standardavvikelse | 9,73 |
| Årlig standardavvikelse (nedsida) | 4,70 |
| Volatilitet (veckovis 5 år) | 13,23 |
| UCITS Riskklass | 6/7 |

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

| Innehav | Vikt |
|---------------------|------|
| BRASKEM | 6,0% |
| MAHINDRA & MAHINDRA | 5,0% |
| ITAU UNIBANCO | 4,3% |
| ICICI BANK | 4,3% |
| HDFC BANK | 4,2% |
| STATE BANK OF INDIA | 4,2% |
| ALIBABA | 4,0% |
| SHIMAO PROPERTY | 4,0% |
| X5 RETAIL GROUP | 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. 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 | isec.com |
| Förvaltarbolag | Pacific Fonder AB |
| Webb | pacificfonder.se |
| Digitalt visitkort | mattias.pacificfonder.eu |