

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic tappade 5,39% i september, vilket var den svagaste månaden sedan november 2016. Det är återigen handelsbråket som eskalerar mellan Kina och USA medans det har lagt sig mellan USA, Canada och Mexico. Europa och USA är överens om att fortsätta förhandla utan att eskalera tullarna i nuläget. Kina går nu aktivt in för att återigen stimulera sin ekonomi från tidigare åtstramning. Bland annat har man aviserat skattesänkningar för företag och sänkt importtullar på en del varor. Efter månadens utgång så steg den brasilianska marknaden kraftigt efter att högerkandidaten Bolsonaro gått starkt framåt vilket anses vara positivt för näringslivet. Under perioden såldes sista halvan i Silicon Motion Technologies efter nådd riktkurs, samtidigt har hela innehavet i Tata Motors avvecklats på en väldigt svag utveckling. Fonden ökade innehaven i Weibo och AIA Group.

Bästa bolag under perioden var Netease +15,5%, AIA Group +1,5% och Raiffeisen Bank +1%. Sämsta var Tata Motors -16,5%, Shimao Property -16,1% och Mahindra&Mahindra -16%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

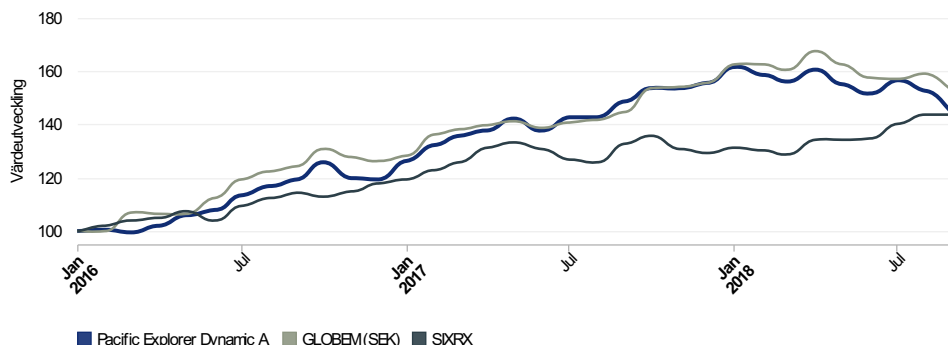
NAV
144,60

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	-5,39				-6,98
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.

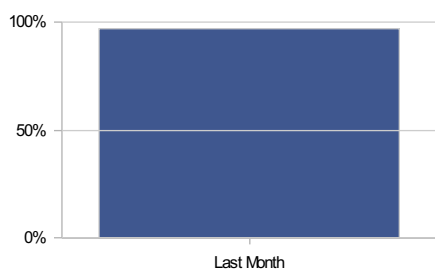
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,39
Sortino-kvot	2,38
Tracking Error	8,49
Alpha	0,25
Beta	0,69
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,67
Årlig standardavvikelse	10,42
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,55
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,40
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
BRASKEM	5,1%
BAIDU	4,7%
ALIBABA	4,7%
ITAU UNIBANCO	4,6%
NETEASE	4,5%
NASPERS	4,4%
MAHINDRA&MAHINDRA	4,4%
TENCENT	4,4%
STATE BANK OF INDIA	4,3%
AIA GROUP	4,3%

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
Hållbart visitkort	mattias.pacificfonder.eu