

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic tappade 3,8% i oktober, så ytterligare en svag månad trots en kraftig återhämtning i slutet av perioden. Inom tillväxtmarknader fortsätter det att gå åt olika håll. Brasilien har gått starkt inför valet efter sin vändning i juni och fortsätter upp efter den andra och slutliga röstomgången. Sämre har det varit med Indien och Kina som uppvisar fortsatt motvind. Kina lovar mer öppenhet och lägre tullar framöver för utländska investerare och företag samtidigt som det verkar finnas öppningar i samtalen med USA. Trump och Xi kommer att mötas för samtal i samband med G20-mötet i Argentina i slutet på november. Under perioden såldes hela innehavet i Raiffeisen Bank, Sands China och SATS Ltd för att öka likviditeten. Vi köpte XACT Bull2 i slutet av perioden för att lättare kunna justera risknivån i fonden. Bästa bolag under perioden var Banco Bradesco +36,7%, Itau Unibanco +22,8% och ICICI Bank +13,9%. Sämsta var Shimao Property -20%, Weibo -17,8% och Tencent -15,9%.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

NAV

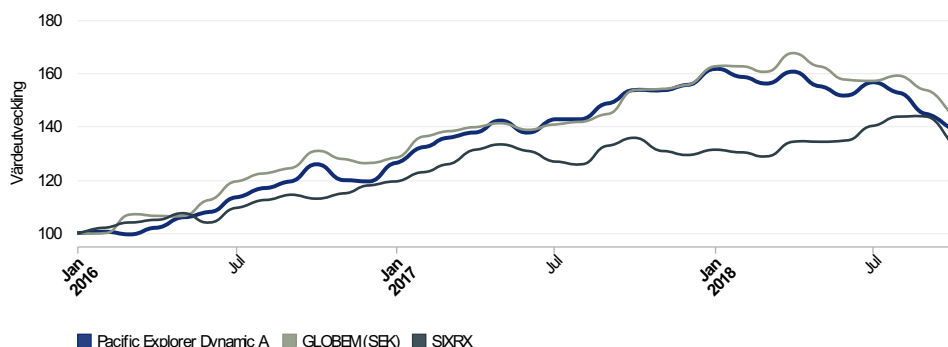
139,11

## 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	-3,80			-10,52
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.

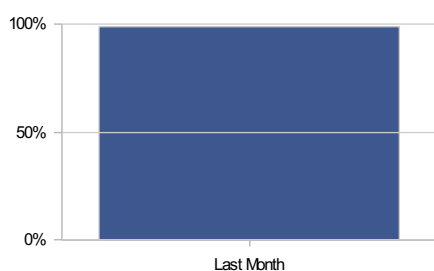
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,18
Sortino-kvot	1,94
Tracking Error	8,46
Alpha	0,24
Beta	0,69
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,70
Årlig standardavvikelse	10,69
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,48
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,86
UCITS Riskklass	6/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
ITAU UNIBANCO	5,9%
BRASKEM	5,0%
ICICI BANK	5,0%
TENCENT	4,9%
NASPERS	4,9%
MAHINDRA&MAHINDRA	4,8%
BANCO BRADESCO	4,7%
AIA GROUP	4,7%
TATA STEEL	4,7%
X5 RETAIL GROUP	4,6%

## 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

## 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. Fondens investerar i ett mindre antal bolag, 20-30, inom sektorer och marknader med goda avkastningsmöjligheter. Fondens 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.