

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg med 8,86% i januari och fick därmed en rivstart på året efter den svaga avslutningen på 2018. Handelsbruket mellan USA och Kina har så sakteliga börjat dämpa sig då förhandlingarna verkar hållas i en positiv anda, dock återstår mycket i lösa innan ett genombrott kommer på plats. Bland annat så håller Kinas regering på att skyndsamt genomföra en lagförändring som förbjuder tvångsoverföring av kunskap när utländska bolag investerar i Kina, detta har varit ett USAs huvudkrav. Nytt toppmöte mellan Trump och Xi planeras inom kort för att lösa de sista knutarna. Detta kombinerat med en fortsatt optimism efter presidentvalet i Brasilien och amerikanska Federal reserv på paus så har tillväxmarknader fortsatt sin återhämtning. Under perioden såldes Tata Steel efter en lång period av svag utveckling. Har samtidigt sålt sista andel i XACTBULL2 och ökat Proshares EM MKT ETFx2. Bästa bolag under perioden var Cosan +30,4%, Ambev +28,8% och Alibaba +25,5%. Sämsta var Mahindra & Mahindra -12,1%, Tata Steel -10,8% och State Bank of India -3,6%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

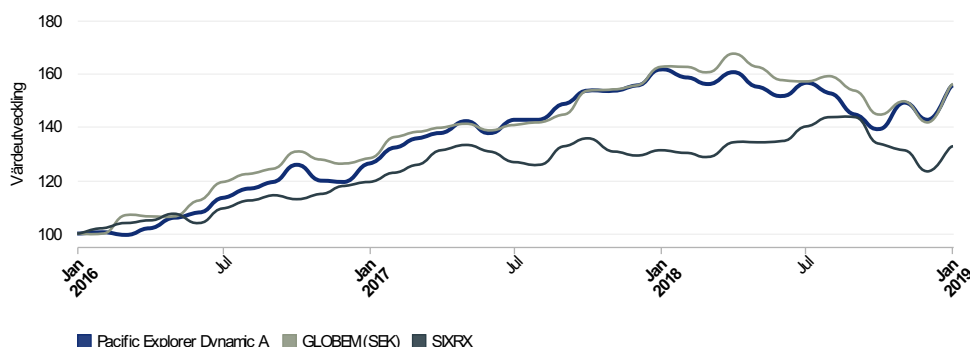
155,56

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	8,86												8,86
2018	4,07	-1,88	-1,70	2,99	-3,52	-2,33	3,31	-2,31	-5,39	-3,80	7,15	-4,13	-8,08
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.

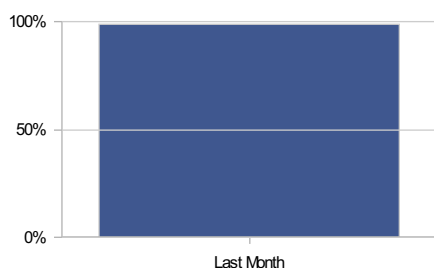
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,29
Sortino-kvot	2,32
Tracking Error	8,42
Alpha	0,30
Beta	0,76
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,77
Årlig standardavvikelse	12,07
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,47
Volatilitet (veckovis 5 år)	14,48
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
ITAU UNIBANCO	6,4%
BANCO BRADESCO	5,5%
AIA GROUP	5,3%
TENCENT	5,2%
NETEASE	5,1%
PROSHARES EM MKT X2	5,1%
SHIMAO PROPERTY	5,1%
X5 RETAIL GROUP	5,0%
NASPERS	5,0%
ALIBABA	4,9%

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. 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.



HISTORISK AVKASTNING ÄR INGEN GARANTI FÖR FRAMTIDA AVKASTNING. DE PENGAR SOM PLACERAS I FONDEN KAN BÅDE ÖKA OCH MINSKA I VÄRDE OCH DET ÄR INTE SÄKERT ATT DU FÅR TILLBAKA HELA DET INSATTA KAPITALET. ALL AVKASTNING ANGES NETTO EFTER KOSTNADER, FÖRVALTNINGSARVODEN OCH PRESTATIONSBERÄTTAT ARVODE. INNAN DU FÅTT ETT INVESTERINGSBESLUT REKOMMENDERAR VI ATT DU OCKSÅ TAR DEL AV FONDENS FONDBESTÄMMELSER, FAKTABLAD, INFORMATIONSBROSCHYR, ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SOM FINNS TILLGÄNGLIGA PÅ WWW.PACIFICFONDER.SE & WWW.ISEC.COM. YTTERLIGARE INFORMATION KAN ERHÅLLAS FRÅN DIN FINANSIELLA RÅDGIVARE. HAN/HON KAN GE DIG RÅD OBEROENDE AV PACIFIC FONDER. PACIFIC FONDER PUBLICERAR ENDAST PRODUKTRELATERAD INFORMATION OCH GÖR INTE NÅGRA INVESTERINGSREKOMMENDATIONER.