

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg med 3,46% i mars. Uppgången fick förnyat bränsle på ökade förhoppningar om en långtgående handelsuppörelse mellan USA och Kina. Även centralbankernas vänta och se approach pga svagare makrodata har bidragit till ett bättre börs klimat. Inflationen bland världens tillväxtmarknader har fortsatt växla ned och därmed stiger förväntningarna på mer räntesänkningar under året. Mest väntas Brasilien, Indien och Hong Kong sänka under året. Portföljen fick ett nytt tillskott via avknoppning under månaden. Naspers delade ut Multichoice Group ett bolag som levererar underhållning via kabeltv och internet i Afrika. Naspers har även meddelat att de kommer placera sina globala innehav i ett nytt bolag med säte i Europa vilket även kommer att noteras. Under perioden avvecklades innehavet i Santander Bank trots en gynnsam värdering då tålmodet till sist tröt. Bästa bolag under perioden var Shimao Property +31,5%, State Bank of India +22,6% och ICICI Bank +16,7%. Sämsta var Weibo -13,9%, Braskem -10,1% och Itau Unibanco -7%.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

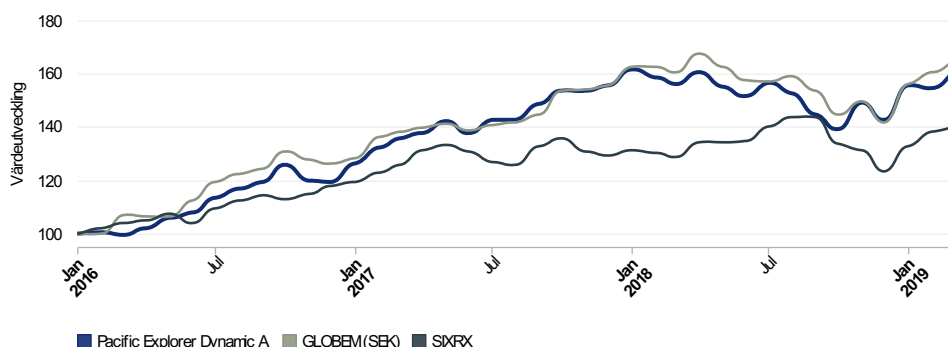
NAV  
**159,97**

## MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	9,12	-0,60	3,46										12,22
2018	4,07	-1,88	-1,70	2,99	-3,52	-2,33	3,31	-2,31	-5,39	-3,80	7,15	-4,36	-8,30
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.

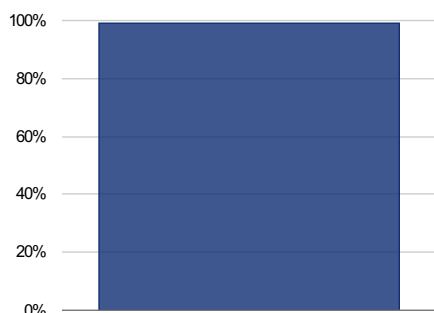
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,31
Sortino-kvot	2,37
Tracking Error	8,41
Alpha	0,26
Beta	0,76
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,76
Årlig standardavvikelse	11,94
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,64
Volatilitet (veckovis 5 år)	14,43
UCITS Riskklass	6/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
NETEASE	6,0%
MAHINDRA & MAHINDRA	5,6%
ALIBABA	5,5%
COSAN	5,5%
BRASKEM	5,3%
WEIBO	5,2%
SHIMAO PROPERTY	5,2%
BAIDU	5,1%
BANCO BRADESCO	5,1%
NASPERS	5,0%

## ALLMÄN INFORMATION

Andelsklass A (SEK)	SE0008014435
Andelsklass B (SEK)	SE0008014443
Bloomberg Klass A	BBG00LBSCSV0
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. 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.

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 PRESTATIONSBASERAT 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.