

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic föll 1,8 procent i januari. Året inleddes starkt efter att Fas 1 avtalet mellan USA och Kina blev klart men sen kom Coronaviruset och tillväxtmarknader tog största smällen tillsammans med koppar, olja och statsräntor. Bredare börsindex föll också under månaden med cirka 3 procent medan USA endast var svagt ned. Amerikanska 30-årsräntan var under 2 procent igen vilket den inte varit sedan i oktober. Kina har svarat med nya stimulanser för att hålla systemet igång vilket kommer dämpa effekterna. Världshandeln kommer ta stryk på kort sikt av detta men det verkar inte påverka marknaderna mer för tillfället, men svagare data kommer under de närmaste månaderna. Efter månadskiftet så verkar marknaderna skaka av sig oron och börserna tog ny fart uppåt. Kanske ser man förbi de tillfälliga effekterna och istället fokuserar på den likviditet som återigen tillförs marknaderna via stimulanser. Under månaden så avyttrades Ambev, Check Point Software och Autohome med vinst och istället ökades innehaven i SJM, DBS och Shimao Property, minskade även i Cosan som gått väldigt starkt. Bästa innehav under december var X5 Retail Group +10,6%, Mahindra & Mahindra +6% och Tencent Music +5,6%. Sämsta var Proshares Ultra Em Mkt -11,2%, Multichoice Group -12,3% och Banco Bradesco -13,2%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

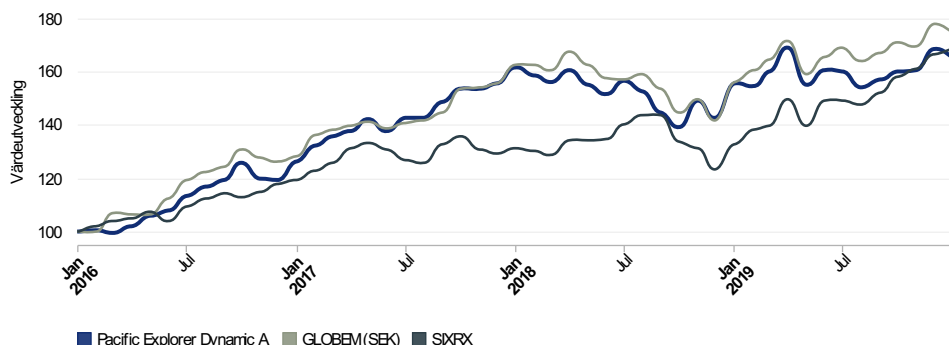
165,61

MÅNADSAVKASTNINGAR

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	-1,80												-1,80
2019	9,12	-0,60	3,46	5,79	-8,25	3,45	-0,23	-3,73	1,73	1,87	0,35	5,11	18,30
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.

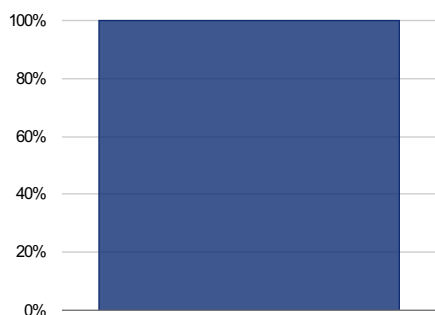
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,08
Sortino-kvot	1,75
Tracking Error	7,64
Alpha	0,09
Beta	0,84
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,81
Årlig standardavvikelse	12,44%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	7,14%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	13,23
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
TENCENT HOLDINGS	7,5%
AIA GROUP	6,1%
BANCO BRADESCO	5,2%
ALIBABA	5,0%
NETEASE	5,0%
ITAU UNIBANCO	4,9%
COSAN	4,8%
X5 RETAIL GROUP	4,8%
STATE BANK OF INDIA/ /FI	4,7%
HDFC BANK	4,6%

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.

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	Atlant Fonder AB
Webb	pacificfonder.se

Atlant Fonder



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. YTTRELIIGARE INFORMATION KAN ERHÅLLAS FRÅN DIN FINANSIELLA RÅDGIVARE. HAN/HON KAN GE DIG RÅD OBEROENDE AV PACIFIC FONDERS. PACIFIC FONDERS PUBLICERAR ENDAST PRODUKTRELATERAD INFORMATION OCH GÖR INTE NÅGRA INVESTERINGSREKOMMENDATIONER.