

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic föll 14,1% i mars till totalt minus 19,6% för året. I takt med att ekonomin går ner på sparlåga i spåren av Covid-19 så prisar marknaderna in följdverkningarna. När aktiemarknaden började falla på nytt under första veckan i mars så drog vi ner aktievikten för att den 10 mars ha ca 80% aktier, 10% kassa och kort position i OMX30 index ca som vägde som mest ca 19%, detta för att bromsa fallet. Den 18 mars såldes hela den korta positionen i OMX30 index då fallet började ebba ut. Marknaden vände upp och återtog en del av nedgången fram till månadskiftet. Under perioden den 26 tom med den 2 april har vi åter tagit en kort position i OMX, motsvarande ca 15%, för att dämpa ett eventuellt fortsatt fall på aktiemarknaden. Nedgångsperioden sker ofta i ett antal omgångar eller vågor med kraftiga uppåttrekyler på vägen tills marknaden hittar en botten. Under perioden halverades innehaven i Cosan och Naspers efter stark utveckling samt att Richter Gideon avvecklades helt med god vinst. Allmänt sett så har de kinarelaterade techbolagen stått emot nedgången väl medan Indiska och Brasilianska banker är de stora förlorarna. Nya innehav är Lundin Gold, Techtronic och Silicon Motion Technologies. Bästa innehav under mars var XACT BEAR2 +36,6%, Netease +7,7% och Tencent +1,6%. Sämsta var Banco Bradesco -39,2%, ICICI Bank -37,7% och Mahindra & Mahindra -36,8%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

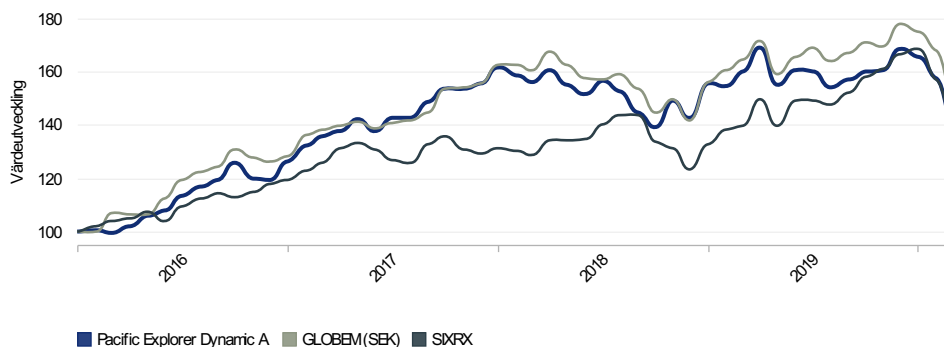
NAV
135,53

MÅNADSAVKASTNINGAR

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	-1,80	-4,75	-14,08										-19,63
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.

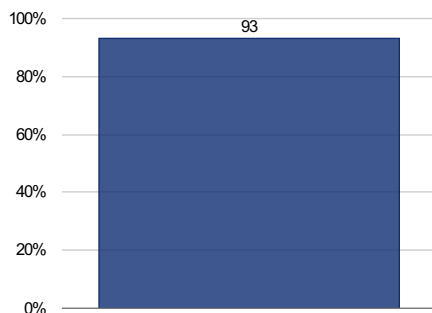
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,58
Sortino-kvot	0,72
Tracking Error	7,50
Alpha	-0,03
Beta	0,89
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,87
Årlig standardavvikelse	14,50%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	10,96%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	15,84
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
TENCENT HOLDINGS	9,5%
NETEASE	7,7%
ALIBABA	6,1%
SHIMAO PROPERTY	6,0%
X5 RETAIL GROUP	5,8%
PRO SHARES MSCI EM MKT	5,4%
DBS GROUP HOLDINGS	5,2%
ICICI BANK	5,0%
NASPERS	4,8%
BAIDU	4,7%

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

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. YTTRELLIGARE 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.