



FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg 5,88% i april. Aktiemarknaden fortsatte sin återhämtning i april efter bottenkänningen i mars. Inom tillväxtmarknader har Kina relaterade bolag varit fortsatt stabilt medan Indien och Brasilien gått svagt. Indiens inköpschefsindex för servicesektorn föll till rekordlåga 5,4 i april, en siffra under 50 indikerar att sektorn stagnerar. Brasilien har drabbats av dåliga nyheter då landets omtyckta justitieminister Sergio Moro avgick på egen begäran efter att president Bolsonaro avskedat chefen för den federala polismyndigheten. Kina har så sakta börjat få igång hjulen igen men problemet med skadad efterfrågan lär kännas även där. Fonden är fortsatt defensivt positionerad efter det att vi drog ner exponeringen igen vid månadskiftet mars/april. Fonden ligger med ca 80% exponering är redo att utnyttja de möjligheter som troligen dyker upp under kommande månader. Fonden är fortsatt tungt viktad mot kinesisk spelindustri och e-handel där våra största innehav är Tencent, Netease och Alibaba. Under perioden avvecklades sista andelen av ProShares Ultra MSCI Emerging Markets ETF. Bästa innehav under april var Lundin Gold +33,8%, Mahindra & Mahindra +23,6% och Silicon Motion Technologies +18,2%. Sämsta var XACT BEAR2 -14,9%, Itau Unibanco -7,6% och Banco Bradesco -6,3%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

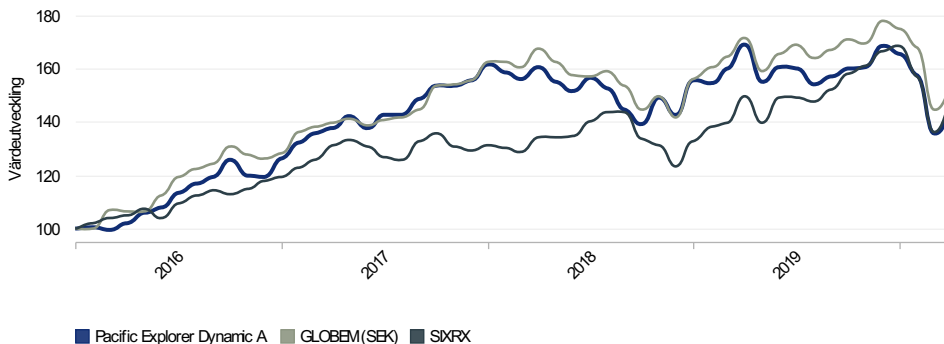
NAV
143,50

MÅNADSAVKASTNINGAR

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	-1,80	-4,75	-14,08	5,88									-14,91
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.

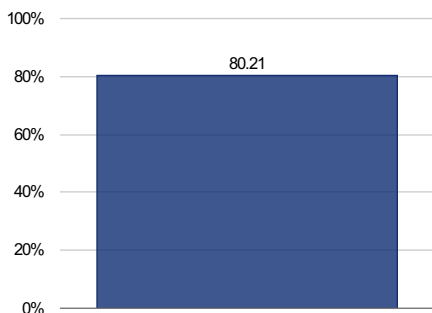
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,66
Sortino-kvot	0,85
Tracking Error	7,42
Alpha	-0,02
Beta	0,89
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,87
Årlig standardavvikelse	14,57%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	10,96%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	16,09
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
TENCENT HOLDINGS	9,9%
NETEASE	8,7%
KASSA	8,2%
ALIBABA	8,1%
XACT BEAR2	5,8%
SHIMAO PROPERTY	5,6%
LUNDIN GOLD	5,2%
ICICI BANK	4,9%
AIA GROUP	4,7%
BAIDU	4,0%

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	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. YTTRELIIGARE 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.