

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic föll 1,49% i maj. Perioden präglades av fortsatt minskad oro för effekterna av pandemin detta trots att stor del av ekonomin går på sparlåga. Den första kraftiga vågen av uppsägda och permitterade kom inom besöksnäringar men nu kommer det allt fler varsel inom industrin, man ställer om kostymen till en lägre efterfrågan för en tid framöver. Fler utan arbete och en ökad oro för framtiden kommer att öka hushållens sparande och dra ner konsumtionen ännu mer. Detta trots nollräntor och rekordstimulanser. Inom tillväxtmarknader har våra Hong Kong innehav klarat sig bäst trots de orosmoln som nu tornar upp sig. USA kommer återkalla Hong Kongs särskilda status om de inför den nya säkerhetslag som aviserats. Dess ställning som finansiellt centrum kan vara delvis hotat. Svagast har Indien och våra bankinnehav gått medan Brasilien har börjat återhämta sig efter det brutala nedstället under våren. Vårt innehav i Lundin Guld har gett ett fint positivt bidrag under perioden och vi sålde även 1/3 av denna efter uppgången. Har även fått minska Tencent och Netease något som blivit för stora i portföljen, max 10%. Bästa innehav under maj var Lundin Gold +16,3%, Mahindra & Mahindra +12,3% och Techtronic Industries +9,9%. Sämsta var State Bank of India -18,7%, AIA Group -15,6% och ICICI Bank -14%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

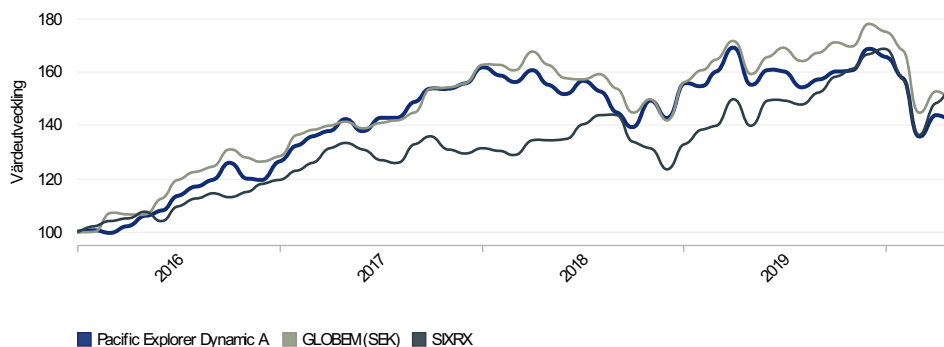
141,28

MÅNADSAVKASTNINGAR

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	-1,80	-4,75	-14,08	5,88	-1,49								-16,18
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.

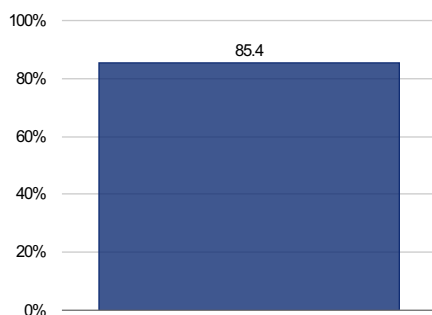
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,63
Sortino-kvot	0,80
Tracking Error	7,37
Alpha	0,00
Beta	0,89
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,87
Årlig standardavvikelse	14,47%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	10,79%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	16,09
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
NETEASE	9,5%
TENCENT	8,5%
ALIBABA	8,0%
LUNDIN GOLD	6,6%
SHIMAO PROPERTY	6,2%
XACT BEAR 2	5,9%
MAHINDRA & MAHINDRA	4,9%
ICICI BANK	4,7%
BAIDU	4,5%
AIA GROUP	4,4%

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



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, FÖRVALTNINGSÄRVODEN OCH PRESTATIONSBASERAT ÄRVODE. 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. YTTRELI GÄRE 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.