

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Explorer Dynamic steg 8,54% i juni. Portföljen har fortsatt att återhämta sig på bred front. Under första halvåret så utklassade de kinarelaterade bolagen övriga tillväxtmarknadsbolag. Kina var först in och ut ur krisen och återhämtningen har gått fort. Serviceindex (Caixin/Markit) steg till 10-årshögsta i juni. Annars har perioden präglats av de sammanstötningar som skett i gränstrakterna mellan Indien och Kina som ledde till ett antal döda soldater på båda sidor, man verkar ha lyckats dämpa spänningarna den senaste veckan dock. Temperaturen kring Hong Kong lär åter skruvas upp efter att den nya säkerhetslagen införts. Även från Indien har det kommit data som visar på återhämtning i ekonomin. Världens största tillverkare av motorcyklar, Hero MotoCorp, ökade försäljningen från 112 000 i maj till 450 000 i juni. Fonden är fortsatt något underinvesterad i marknaden och kommer vänta ut sommarperioden för en eventuell ny sättning. Under perioden minskades innehaven i Tencent och Netease pga de närmast sig 10% i portföljvikt. Bästa innehav under juni var Tencent +20,2%, X5 Retail +19,3% och Mahindra & Mahindra +16,1%. Sämsta var XACTBear2 -5,8%, Shima Property +0,8%, och SJM +1,2%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

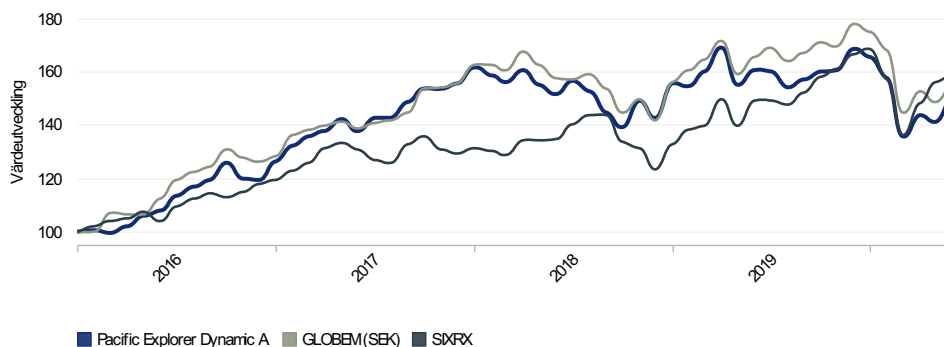
153,34

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	8,54							-9,02
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.

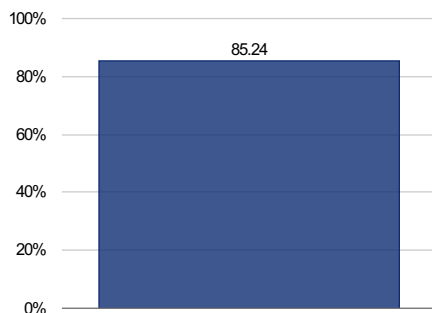
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,73
Sortino-kvot	0,98
Tracking Error	7,40
Alpha	0,05
Beta	0,91
Korrelation jmf GLOBEM (SEK)	0,87
Årlig standardavvikelse	14,80%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	10,79%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	16,09
UCITS Riskklass	6/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

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

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, 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. 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.