

Halvårsberättelse för

Pacific Explorer Dynamic

515602-8044

Perioden

2016-01-29 - 2016-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2016-01-29 - 2016-06-30 avseende Pacific Explorer Dynamic, 515602-8044.

Allmänt om verksamheten

Fonden startade den 29 januari 2016. Från start och fram till 30 juni 2016 var nettoinflödet i fonden totalt 3 757 668 SEK.

Fondens avkastning från start och tom 30 juni 2016 var 7,76 %. Under samma period steg fondens jämförelseindex MSCI EM MKT NDTR i SEK 12,75 %. Fonden tappade relativt mycket mot jämförelseindex i starten då fonden köpte in sig i marknaden under den stora volatilitet som rådde de två första veckorna av februari 2016.

Fonden har möjlighet att vara under- respektive överexponerad mot aktiemarknaden men har under perioden i huvudsak varit något under- till neutralt exponerad.

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning eller jämförelseindex.

Fonden hade vid periodens slut ingen derivatexponering i portföljen.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	4 051 141	107,76	37 593	-	7,76 1)	12,75 1)

1) Avser perioden 2016-01-29 - 2016-06-30

Jämförelseindex: MSCI Emerging Markets Index Daily Traded Net Total Return (SEK)

Balansräkning

Belopp i kr Not 2016-06-30

Tillgångar

Överlåtbara värdepapper		3 358 935
Fondandelar		227 640
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	3 586 575

Bankmedel och övriga likvida medel		1 146 551
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24 447
Summa tillgångar		4 757 573

Skulder

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0
--	--	----------

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	706 432
Summa skulder		706 432

Fondförmögenhet	1,3	4 051 141
------------------------	------------	------------------

Poster inom linjen

Inga Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Noter

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2016-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
ENI SPA, Italien, EUR	1 258	171 512	4,23
PETROBRAS ARGENTINA - ADR, Argentina, USD	2 244	119 227	2,94
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR, Ryssland, USD	3 046	131 300	3,24
Energi		422 039	10,42
BRASKEM SA-SPON ADR, Brasilien, USD	766	76 796	1,90
TATA STEEL LTD-GDR, Indien, USD	3 650	144 057	3,56
Material		220 853	5,45
SATS LTD, Singapore, SGD	5 348	138 043	3,41
Industri		138 043	3,41
KERING, Frankrike, EUR	100	136 572	3,37
LVMH, Frankrike, EUR	105	134 083	3,31
NASPERS LTD-N SHS, Sydafrika, ZAR	114	146 602	3,62
SANDS CHINA LTD, Macau, HKD	3 580	101 309	2,50
TATA MOTORS LTD-SPON ADR, Indien, USD	550	161 327	3,98
Sällanköpsvaror		679 892	16,78
AMBEV SA-ADR, Brasilien, USD	3 000	150 003	3,70
HENKEL PREF, Tyskland, EUR	126	129 607	3,20
THAI BEVERAGE PCL, Thailand, SGD	19 446	111 135	2,74
Dagligvaror		390 746	9,65
RICHTER GEDEON NYRT, Ungern, HUF	822	137 936	3,40
Hälsovård		137 936	3,40
AIA GROUP LTD, Hong Kong, HKD	1 708	86 330	2,13
BANCO BRADESCO SA, Brasilien, USD	2 739	180 981	4,47
HDFC BANK LTD-ADR, Indien, USD	236	132 478	3,27
RAIFFEISEN INTL BANK, Österrike, EUR	1 202	127 253	3,14
SHIMAO PROPERTY, Hong Kong, HKD	6 500	69 181	1,71
STATE BANK OF INDI-GDR REG S, Indien, USD	524	140 534	3,47
Finans och fastighet		736 758	18,19
BAIDU INC - SPON ADR, Kina, USD	98	136 929	3,38
INFOSYS LTD-SP ADR, USA, USD	978	147 696	3,65
NETEASE INC-ADR, Kina, USD	110	179 819	4,44
TENCENT HOLDINGS, Kina, HKD	490	94 098	2,32
Informationsteknik		558 542	13,79
CHINA TELECOM HK, Kina, HKD	19 646	74 127	1,83
Telekomoperatörer		74 127	1,83
Summa Kategori 1		3 358 935	82,91

Pacific Explorer Dynamic 515602-8044			6
Summa Överlåtbara värdepapper		3 358 935	82,91
Fondandelar			
Kategori 2			
XACT BULL 2	400	168 800	4,17
XACT OMXS30	400	58 840	1,45
Mutual Fund		227 640	5,62
Summa Kategori 2		227 640	5,62
Summa Fondandelar		227 640	5,62
Summa värdepapper		3 586 575	88,53
Övriga tillgångar och skulder		464 565	11,47
Fondförmögenhet		4 051 141	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

2016-06-30

Upplupen kunduttag	0
Övr interimsskulder	2 918
Ej likviderade köpta värdepapper	703 349
Uppluppen utländsk kupongskatt	165
Summa	706 432

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

2016-01-01-
2016-06-30

Fondförmögenhet vid periodens början	0
Andelsutgivning	3 757 668
Andelsinlösen	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	293 473
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 051 141

Underskrifter

Stockholm den 31/8-2016



Anders Lindegren
Verkställande direktör