

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Vi fick se ett tydligt trendskifte under mars månad. Börserna i USA och Japan tappade fart medans Europa fortsatte att stiga. Historiskt höga värderingar på de amerikanska börserna och en president som inte verkar få mycket uträttat har börjat tynga. Samtidigt är det tydligt att Europa som länge lagat återhämtningen i USA, till sist slår igenom på allvar. Tydligast syns detta på arbetsmarknaden där Spanien är bäst i klassen för stunden. Under de senaste 12 månaderna har arbetslösheten fallit med över 0,5 miljoner och är nere på den lägsta nivån sedan 2010. I Eurozonen som helhet föll arbetslösheten med 1,2 miljoner under samma period, detta enligt siffror från Eurostat. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under perioden var Infineon +13,3%, Jenoptik +10,4% och Lowe's +9,7%. Sämsta bolag under månaden var Value Partners -6,5%, Nachi Fujikoshi -5,9% och Bristol Myers Squibb -4,8%. Fonden köpte in franska Bolloré under perioden.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

NAV

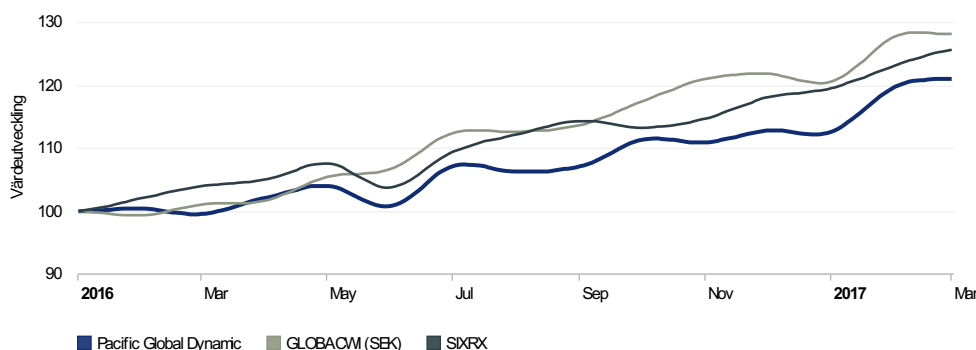
121,01

## MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2016		0,40	-0,90	2,61	1,87	-3,12	6,16	-0,61	0,69	3,90	-0,34	1,63	12,65
2017	-0,17	6,35	1,18										7,42

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

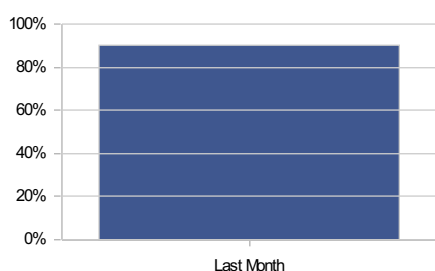
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,90
Sortino-kvot	5,34
Tracking Error	6,76
Alpha	-0,17
Beta	0,87
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,70
Årlig standardavvikelse	8,88
Årlig standardavvikelse (nedsida)	3,72
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,7
UCITS Riskklass	5/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
Infineon	4,00%
H&M	3,90%
BOLLORE	3,70%
TELEFONICA	3,60%
NOVO NORDISK	3,50%
HENKEL	3,50%
CREDIT SUISSE	3,40%
MUENCHEN RUECKV	3,40%
CARL ZEISS MEDITEC	3,20%
BMW	3,20%

## INVESTERINGSSTRATEGI

Pacific Global Dynamic är en svensk UCITS fond som investerar i bolag globalt. Fonden investerar i ett mindre antal bolag, 30-50, inom sektorer och marknader med goda avkastningsmöjligheter. Fonden är alltid minst investerad till 90% 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
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1%
Prestationsbaserad avgift	15%
Tröskel	Ja
Fondens säte	Sverige
Fondbolag	ISEC Services AB
Webb	www.isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	www.pacificfonder.se
Förvaltare ECard	mattias.pacificfonder.eu