

Pacific Global Dynamic

2016 september

Förvaltningskommentar september 2016

Global Dynamic vände upp under september och steg med måttfulla 0,7% mot fondens jmf index som steg 0,8%. Trots att domedagsprofetierna duggade tätt inför hösten så har världens börser fortsatt upp. Kan det vara så att den reala ekonomin i världen går lite bättre än väntat? Förtroendeindikatorern (graf till höger) för Europa har vänt upp tyder på en viss underliggande styrka. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning var Hisamitsu Pharma (health care, Japan), Value Partners (asset management, Hong Kong) och Amazon (e-commerce, US).



Månadsavkastning %	Avkastning från start 29 jan	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
Pacific Global Dynamic	7,1	-	-2,5	1,4	1,2	4,0	-3,1	6,2	-0,6	0,7			

Förvaltningsavgift	1%	
Fondens startdatum	2016-01-29	
Fövaltare	Mattias Gromark	
Riskenivå	5/7	
Jämförelseindex	MSCI ACWI i SEK	
Avkastning %	Global Dynamic	Index
1 månad	0,7	0,8
Sedan start	7,1	14,0

Riskmått	
Alfa	-2,7
Beta	0,6
Sharpe	0,8
Aktiv risk	11
Informationskvot	-0,9
Volatilitet	13,5

Strategi

PacificGlobal 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. Intervallerna 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.

Börsutveckling	1 mån	1 år
Utv. % i SEK		
Sverige	1,9	3,1
Europa	0,6	1,6
Nordamerika	0,1	9,7
Japan	2,5	4,2
Asien exkl. Japan	1,7	14,1
Östeuropa	1,9	22,6
Latinamerika	-1,1	34,4
Ny Teknik	2,6	13
Läkemedel	-0,4	0,1
Världen	0,5	7,3

10 största innehav	Andel
Bolag	
PSP SWISS PROPERTY A	3,6%
LIFCO AB-B SHS	3,5%
BRISTOL MYERS SQUIBB	3,4%
VOLKSWAGEN PREF	3,4%
AIG	3,4%
HENNES O MAURITZ B	3,2%
SEB A	3,1%
VALUE PARTNERS GROUP	2,6%
SKANSKA B	2,4%
KERING	2,4%