

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Februari inleddes avvaktande med svag nedgång men det tog snart ny fart uppåt. Global Dynamic steg 6,4% medans index steg 6,1%. Hitills i år har fonden stigit 6,3% mot index 4,7%. Det verkar som börsen denna gång har rätt och föruspadde den uppgång vi ser i ekonomin för tillfället. Europa som länge varit något av ett sorgebarn och hela klassens hackkyckling återhämtar sig allt mer och framför allt mer synkroniserat. Eurozonens inköpschefsindex steg i februari till den högsta nivån sedan 2011, till 56 från 54,4 i januari. Samtidigt skapas det jobb i en takt som som är den högsta på 9,5 år. Vi får se hur länge det roliga varar, men i nuläget väger utvecklingen i den reala ekonomin tyngre än den politiska oron för vad Trump ska leverera och vad som händer i de europeiska valen under våren. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under perioden var Jenoptik +18%, Carl Zeiss +17% och Bristol Myers Squibb +14%. Sämsta bolag under månaden var HM -3,6% och SKF -3,5%. Nytt innehav i fonden är Ericsson.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

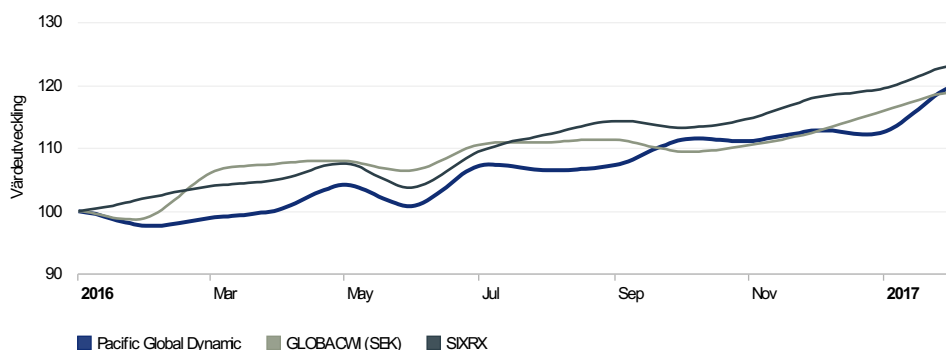
NAV
119,60

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2016		-2,50	1,40	1,20	4,00	-3,10	6,20	-0,60	0,70	3,90	-0,30	1,60	12,80
2017	-0,17	6,35											6,17

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

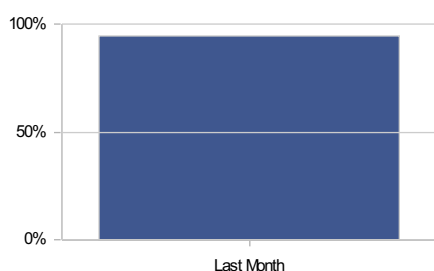
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,74
Sortino-kvot	4,32
Tracking Error	10,92
Alpha	0,88
Beta	0,41
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,34
Årlig standardavvikelse	9,89
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,23
Volatilitet (veckovis 5 år)	12,3
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
HENKEL	4,00%
NACHI FUJIKOSHI	3,90%
HM	3,70%
BMW	3,60%
AMBEV	3,50%
KINNEVIK	3,50%
SANDVIK	3,50%
FAIRFAX FINANCIAL	3,50%
MUENCHEN RUECKV	3,40%
LOWES	3,30%

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