

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Aktiemarknaderna inledde avvaktande under april men tog ny fart i takt med att kvartalsrapporterna började rulla in i mitten på månaden. Global Dynamic steg 1,0% medans index steg 0,7%. Inkommande data fortsätter visa på en fortsatt bred återhämtning i Europa med Tyskland i täten. Frankrike som länge haft problem att öka aktiviteten nu ser ut att komma igång och var det land som visade på högst förtroende siffror för april. Markit index över aktiviteten i Europa steg i april till 56,7 från föregående 56,4 och detta är den högsta nivån sedan april 2011. I USA väntar marknaden den nya administrationens skattepaket vilket i skrivande stund har presenterats men ej antagits av kongressen. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under perioden var Novo Nordisk +12%, Skf +9,8% och Sandvik +8,3%. Sämsta bolag under månaden var Hisamitsu Pharma -11,5%, Ericsson -4,5% och Hennes & Mauritz -4,2%. Fonden sålde Holmen och Allianz under perioden.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

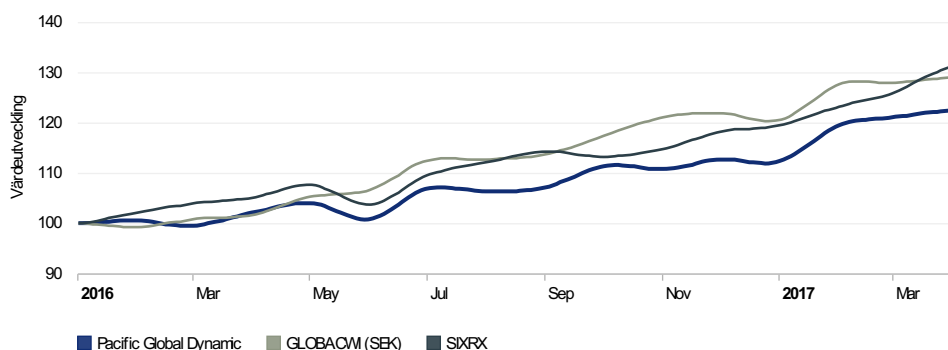
NAV
122,28

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	1,05									8,55

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

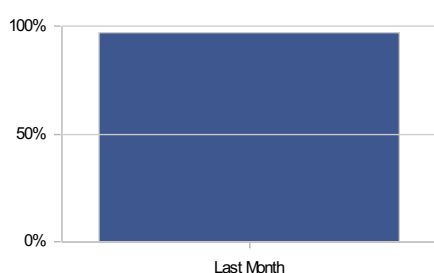
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,93
Sortino-kvot	5,45
Tracking Error	6,52
Alpha	-0,10
Beta	0,86
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,70
Årlig standardavvikelse	8,58
Årlig standardavvikelse (nedsida)	3,72
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,47
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KINNEVIK	4,80%
INFINEON	4,20%
NOVO NORDISK	4,00%
HENKEL	3,70%
TELEFONICA	3,60%
ORIX	3,60%
HENNES & MAURITZ	3,60%
CREDIT SUISSE	3,50%
SBI HOLDINGS	3,40%
NACHI FUJIKOSHI CORP	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