

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Aktiemarknaderna inledde månaden med förnyad uppgång men som i mitten på perioden tämligen abrupt avbröts av en två dagars rekyt. Därefter tog uppgången ny fart och månaden slutade på ett svagt plus. Global Dynamic steg 0,7% medans index steg 0,4%. Nu när rapportperioden i princip är bakom oss så kan vi konstatera att börsuppgången har följts av hyggligt stigande vinster, ökningen för Q1 var över 10%. Och det är ingen slump, fler och fler kommer i arbete globalt samtidigt som inflationen fortsatt är blygsam. Positivt är även den optimism vi börjar skönja kring Europa efter Macrons val. Allt mer tydligt att Merkel och Macron kommer vara den fria världens ledare nu när Trump och USA mer och mer sysslar med navelskådning på hemmafronten. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under perioden var Carl Zeiss Meditec +12,7%, Bolloré +11,1% och Ericsson +11,0%. Sämsta bolag under månaden var Lowe's -8,9%, SKF -8,9% och SBI Holdings -8,3%. Fonden sålde Jenoptik efter en uppgång med 71% och Nachi Fujikoshi efter 43% i uppgång under perioden. Nytt innehav i fonden är brittiska Inmarsat som är verksamma inom satelliter och erbjuder bland annat bredband till flygbolag.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

NAV

123,14

## 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	0,70								9,31

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

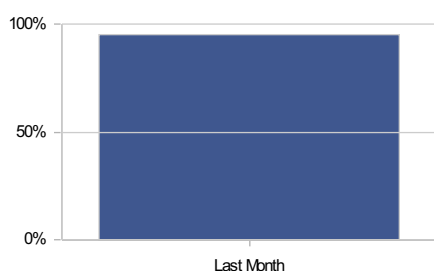
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,93
Sortino-kvot	5,45
Tracking Error	6,30
Alpha	-0,07
Beta	0,85
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,70
Årlig standardavvikelse	8,33
Årlig standardavvikelse (nedsida)	3,72
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,25
UCITS Riskklass	5/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
HENNES & MAURITZ	5,30%
SKF	4,90%
KINNEVIK	4,90%
INFINEON	4,30%
BOLLORE	4,20%
INMARSAT	4,00%
CARL ZEISS MEDITEC	3,80%
HENKEL	3,70%
ORIX CORP	3,50%
OJI HOLDINGS	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