

## MÅNADSKOMMENTAR

Marknaden har fortsatt präglats av oron kring Nord Koreas kärnvapenskrammel i kombination med en fortsatt dysfunktionell administration i vita huset. Trumps twitter diplomatiskakade om världen under några dagar. Fonden föll 1,3% under perioden. Fonden har hittills stigit 4,0% i år att jämföra med världsindex som är upp 0,9%. Fondens kategori hos Morningstar har under samma period stigit med 2,3%.

Bästa innehav under perioden var Ambev +6%, Markel +5,4% och Telefonica +5%. Sämsta var Ericsson -13%, Mitsuho -6,5% och SKF -6%.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

NAV

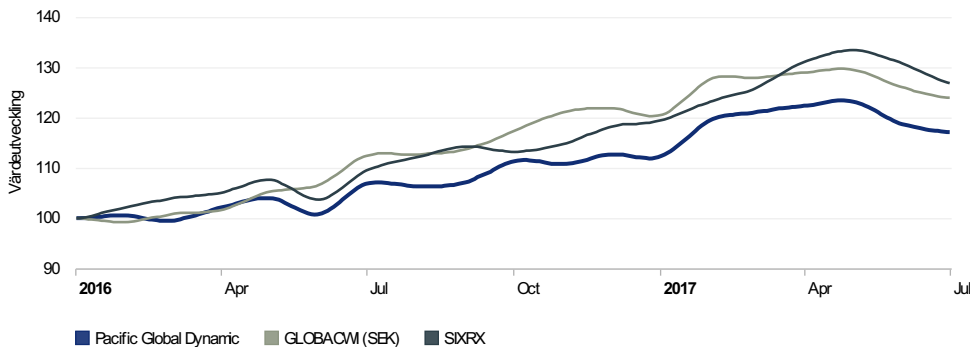
117,19

## 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	-3,55	-1,33						4,03

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

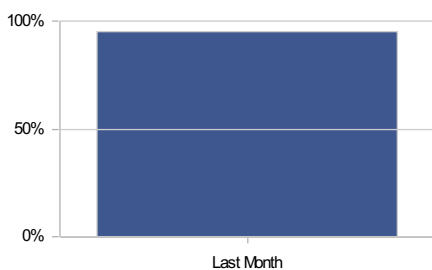
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,23
Sortino-kvot	2,58
Tracking Error	5,98
Alpha	-0,19
Beta	0,90
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,77
Årlig standardavvikelse	8,96
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,36
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,05
UCITS Riskklass	5/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
HENNES & MAURITZ	4,70%
KINNEVIK	4,20%
NOVO NORDISK	4,20%
CONTINENTAL	4,10%
INFINEON	4,00%
ORIX	4,00%
SKF	4,00%
CREDIT SUISSE	4,00%
BOLLORE	3,90%
SBI HOLDINGS	3,80%

## 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