

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic steg 1,6% i november, uppgången i år är därmed 14,1%. Samtidigt har globalindex stigit 10,2%. Bästa bolag under perioden var SBI Holdings +15,0%, Carl Zeiss Meditec +11% och Bolloré +7,6%. Sämsta var Henkel -5,5%, Bayer -5,3% och Banco Santander -3,9%. Till sist så verkar det som att Europas tillverkningsindustri har återhämtat hela nedgången efter finanskrisen 2008. Inköpschefsindex för november är på den näst högsta nivån någonsin, slås bara av april 2000, så tillförsikten är på höga nivåer. Indexet steg till 60,1 november från 58,5 i oktober. Företag rapporterar ett starkt inflöde av nya orders från inhemska och internationella kunder. Under november sålde fonden Inmarsat och Telefonica då de inte utvecklats enligt plan och Sandvik efter en väldigt stark utveckling under året. Istället köptes tyska läkemedelsbolaget Bayer in.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

128,58

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	-2,53	6,81	3,70	1,62		14,13

All fakta baserad på månatlig data och Pacific Global Dynamic A om inte annat anges.

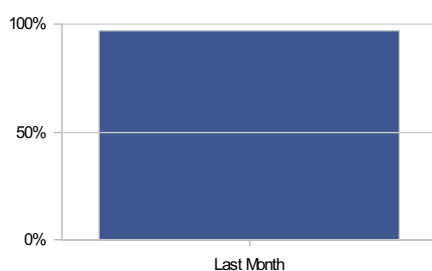
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,46
Sortino-kvot	3,31
Tracking Error	6,01
Alpha	-0,15
Beta	1,00
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,80
Årlig standardavvikelse	9,73
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,27
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,58
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
SBI HOLDINGS	5,40%
AMBEV	4,60%
ORIX Corporation	4,60%
FAIRFAX FINANCIAL	4,60%
BANCO SANTANDER	4,40%
HENKEL	4,30%
CARL ZEISS MEDITEC	4,10%
CONTINENTAL	4,10%
IWATANI	4,10%
UNICREDIT	4,10%

INVESTERINGS STRATEGI

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 80% 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
Andelsklass B (SEK)	-
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift A/B	1,0% / -
Prestationsbaserad avgift A/B	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