

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic steg marginellt i december, uppgången för 2017 slutade därmed på 14,1%. Samtidigt har globalindex (i SEK och inklusive utdelningar) stigit +10,3% och globalfonder i genomsnitt med +11,3% under 2017.

Global Dynamic har klart överpresterat mot globalindex under året vilket vi är mycket nöjda med. Överavkastningen blev 3,8% för 2017.

Bland mogna marknader utvecklades Europa och Japan bäst, +14% respektive +11%. På dessa marknader återfinns även fondens största övervikter. Bästa bolag under perioden var SBI Holdings +15,0%, Lowe's +7,8% och Iwatani +4,6%. Sämsta var H&M -13,5%, Orix -3,9% och Fairfax 3,5%.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

NAV

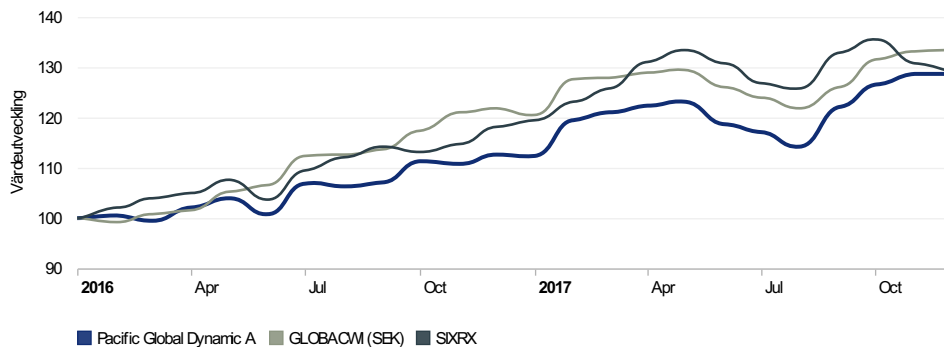
128,59

## 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	0,01	14,14

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

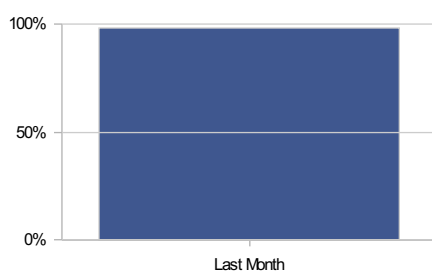
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,43
Sortino-kvot	3,24
Tracking Error	5,87
Alpha	-0,14
Beta	1,00
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,80
Årlig standardavvikelse	9,55
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,27
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,56
UCITS Riskklass	5/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
SBI HOLDINGS	5,80%
AMBEV	4,70%
BAYER	4,50%
ORIX CORP	4,40%
IWATANI	4,20%
ITAU UNIBANCO	4,20%
SKF	4,20%
HENKEL	4,20%
FAIRFAX FINANCIAL	4,10%
CARL ZEISS MEDITEC	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