

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic steg 2,81% i januari efter en rivstart på året där fonden var upp som mest ca 5,8%. Globalindex steg 0,57% under samma period. Den 14e januari började vi öka upp andelen kassa i fonden, först till 10% och sedan efter några dagar till 15%. Anledningen till detta var den kraftiga uppgången under årets första veckor.

Bästa bolag under perioden var Itau Unibanco +21,2%, SBI Holdings 11% och Banco Santander 9,7%. Sämsta var H&M -17,7%, Ericsson -6% och Fairfax -3,7%. Minskade SBI Holdings efter det mycket kraftiga uppgången som fortsatt in i början på det nya året, bolaget har dubblats i värde sedan mitten på 2017. Sålt 1/3 av innehavet. Drog ner exponeringen mot USA och sålde ut hela innehavet i Amazon och Lowes i mitten på perioden.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

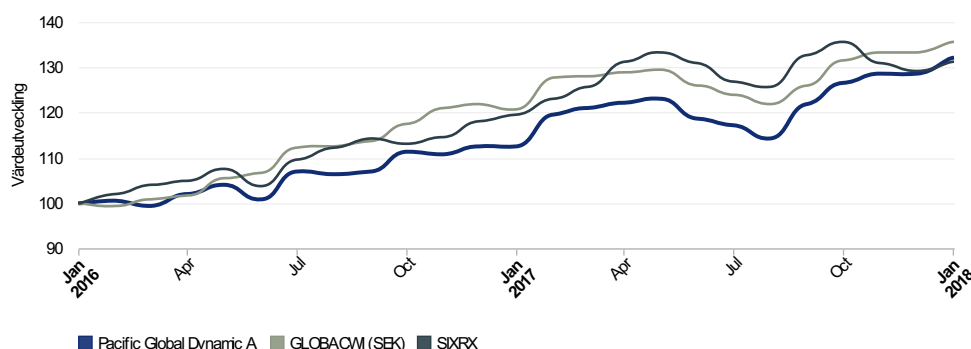
132,20

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
2018	2,81												2,81

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

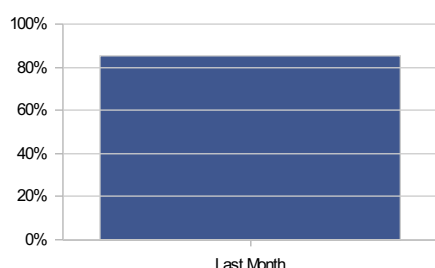
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,54
Sortino-kvot	3,52
Tracking Error	5,79
Alpha	-0,10
Beta	1,00
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,80
Årlig standardavvikelse	9,42
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,27
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,50
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
CASH	14,50%
SBI HOLDINGS	5,30%
ITAU UNIBANCO	4,50%
HENNES & MAURITZ	4,50%
AMBEV	4,40%
ORIX CORP	4,30%
IWATANI	4,10%
CREDIT SUISSE	4,00%
BAYER	4,00%
UNICREDIT	3,90%

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	isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	pacificfonder.se
Digitalt visitkort	mattias.pacificfonder.eu