

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic föll 3,9% i maj efter den kraftiga uppgången i april. Samtidigt steg världsindex 1,65%. Det svaga resultatet hänförs till de tre sämsta innehaven nedan. Så vitt vi vet var det inget bolagsspecifikt utan snarare en fotsatt volatil marknad kring tillväxtmarknadsrelaterade bolag.

Nya bolag in i portföljen blev Lowes (såld 12 januari), Fanuc och ut åkte Unicredit inför Italiens regeringsbildning.

Bästa bolag under perioden var Lowes +12%, SBI +8,2% och Infineon +7,3%. Sämsta var Itau Unibanco -21,2%, Ambev -20,7% och Banco Santander -16,8%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

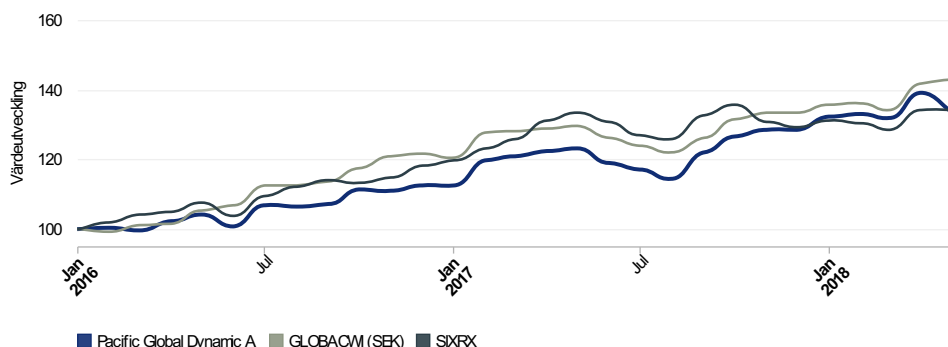
133,64

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 | 0,66 | -0,99 | 5,55 | -3,90 | | | | | | | | 3,93 |

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

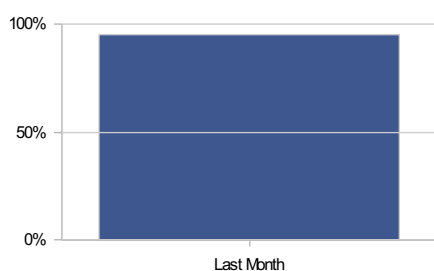
PERFORMANCE (VAMI)



RISKSTATISTIK

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Sharpe-kvot | 1,31 |
| Sortino-kvot | 2,75 |
| Tracking Error | 6,14 |
| Alpha | -0,23 |
| Beta | 1,01 |
| Korrelation jmf GLOBACWI (SEK) | 0,80 |
| Årlig standardavvikelse | 9,87 |
| Årlig standardavvikelse (nedsida) | 4,60 |
| Volatilitet (veckovis 5 år) | 10,80 |
| UCITS Riskklass | 5/7 |

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

| Innehav | Vikt |
|--------------------|------|
| KASSA | 6,0% |
| SBI HOLDINGS | 4,4% |
| ITAU UNIBANCO | 4,2% |
| NOVO NORDISK | 4,2% |
| GILEAD SCIENCES | 3,9% |
| IWATANI | 3,9% |
| CARL ZEISS MEDITEC | 3,8% |
| BANCO SANTANDER | 3,8% |
| SKF | 3,7% |
| ERICSSON | 3,7% |

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. Intervallat 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 |