

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic föll 3,2% i juni, så ytterligare en svag månad. Vi kan konstatera att oron för ett uppblussat handelskrig varit en kraftig motvind för fonden. Våra innehav i bil- och tillväxtmarknadsrelaterade aktier och framför allt för lite USD exponering har kostat på. I skrivande stund verkar åtminstone bilindustrin föra förhandlingar med den amerikanska administrationen om en överenskommelse för att undvika ytterligare tullar.

Under perioden minskades innehavet i SBI något ytterligare efter en stark utveckling. Sålts Orix och minskat BMW pga ovan. Nytt bolag in i portföljen blev tyska Wacker Chemie som kommit ned på attraktiva nivåer.

Bästa bolag under perioden var Ericsson +8,3%, Gilead Sciences +7,5% och Henkel +5,1%. Sämsta var Ambev -10,0%, Itau Unibanco -9,0% och Continental -8,9%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

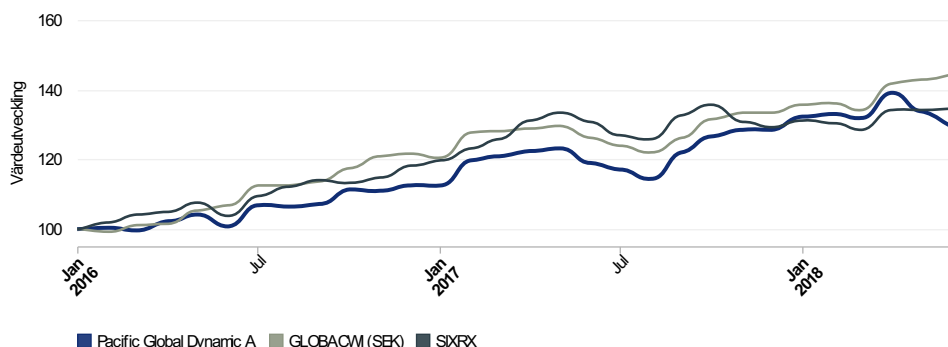
129,41

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	-3,16							0,65

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

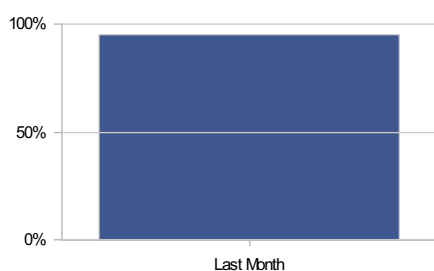
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,11
Sortino-kvot	2,19
Tracking Error	6,63
Alpha	-0,38
Beta	1,01
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,77
Årlig standardavvikelse	10,06
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,60
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,71
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KASSA	9,5%
H&M	4,3%
NOVO NORDISK	4,2%
GILEAD SCIENCES	4,2%
FANUC	4,0%
AMBEV	4,0%
CARL ZEISS MEDITEC	4,0%
ITAU UNIBANCO	3,9%
ERICSSON	3,9%
IWATANI	3,8%

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