

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic föll 0,89% i augusti. Vi har fortsatt slagiga marknader som skiftar i takt med Trumps tweetande. Det finns vissa tecken på att man åtminstone närmar sig en lösning med sina närmaste grannar Mexico och Canada, inget är klart men målsättningen verkar klar. Europa och USA förhandlar men inget genombrott ännu dock bollas förslag om att ta bort tullar på ett stort antal industrivaror. Värre är läget mellan USA och Kina där en upptrappning verkar vara på gång, återstår att se om Kina är beredda till serösa eftergifter. Den kinesiska ledningen har missbedömt allvaret i frågan men nu börjar man inse att det börjar kosta på. Under perioden såldes sista innehavet ut i japanska SBI som varit årets bästa investering med en fördubbling, köpt på 1375 JPY och sålt på ca 2850 JPY. Under perioden så drog Continental ned årets prognos i spåren av handelsbråket och Bayer som nyligen slutfört sitt köp av Monsanto drogs ned av en stämning mot Monsanto i USA.

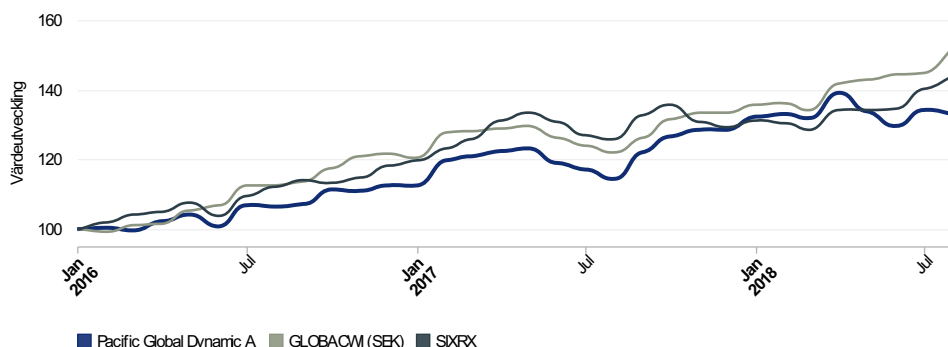
Bästa bolag under perioden var Carl Zeiss Meditec +18,6%, Lowe's +13,8% och Ericsson +12%. Sämsta var Continental -17,2%, Bayer -12,9% och H&M -9,9%.

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2018	2,81	0,66	-0,99	5,55	-3,90	-3,16	3,79	-0,89					3,53
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
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

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

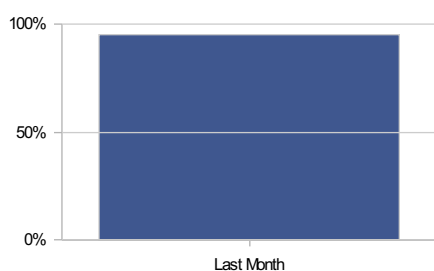
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,17
Sortino-kvot	2,33
Tracking Error	7,64
Alpha	-0,24
Beta	0,87
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,68
Årlig standardavvikelse	9,96
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,51
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,66
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KASSA	4,9%
CARL ZEISS MEDITEC	4,9%
GILEAD SCIENCES	4,4%
ERICSSON	4,4%
NOVO NORDISK	4,2%
FANUC	4,1%
LOWES	4,0%
AMBEV	3,9%
WACKER CHEMIE	3,9%
IWATANI	3,9%

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.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

133,12

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