



FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic föll 2,3% i september. Fortsatt fokus kring handelsbråket. USA fortsätter att pressa Kina med nya tullar och det bråket ser ut att hålla i sig. USA har dock, vilket är hoppfullt, lyckats ersätta gamla NAFTA avtalet med sina två grannar Mexico och Canada. USA har även slutit ett nytt frihandelsavtal med Syd Korea. Detta bör öka chansen för att USA snart kommer sluta avtal även med Europa och Japan. USA kommer troligen fortsätta att pressa Kina på flera plan under lång tid framöver. Det har visat sig att Kina var både oförberett och inte immun mot den press USA sätter på landet. Kina inför nu stimulanser i form av skattelättnader för företag och sänkta importtullar på vissa varor. Under perioden såldes Lowes som nått sin riktkurs och även Epiroc för att minska exponeringen mot verkstad. Såldes halva innehavet i Carl Zeiss Meditec som gått starkt och passerat sin riktkurs med råge.

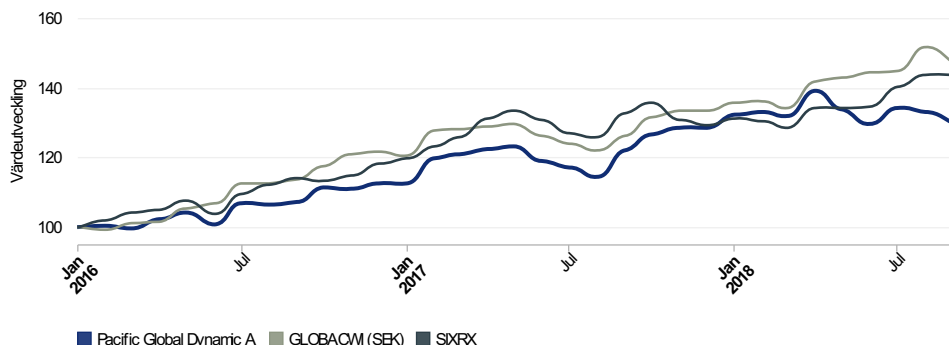
Bästa bolag under perioden var Hennes & Mauritz +32,4%, Ericsson +2,8% och MTG (utdelat från Kinnevik) +2,0%. Sämsta var Bolloré -11,4%, Infineon -11,3% och Henkel -10,8%.

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	-2,33				1,12
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.

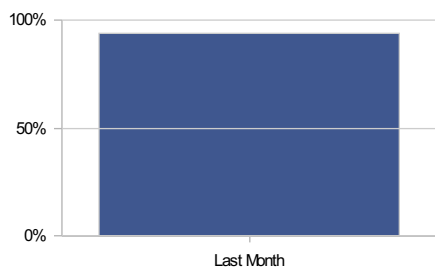
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,04
Sortino-kvot	2,01
Tracking Error	7,51
Alpha	-0,22
Beta	0,87
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,69
Årlig standardavvikelse	10,00
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,36
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,63
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KASSA	6,1%
AMBEV	5,6%
HENNES & MAURITZ	5,4%
FAIRFAX FINANCIAL	5,3%
ERICSSON	4,7%
GILEAD SCIENCES	4,7%
NOVO NORDISK	4,2%
ITAU UNIBANCO	4,1%
FANUC	4,0%
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. Intervallerna 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
130,02

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
Hållbart visitkort	mattias.pacificfonder.eu