

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic föll 6,4% i oktober. Baksmällan från USA's handelsbråk fortsatte slå hårt mot portföljen under nästan hela månaden. Rapportperioden för det tredje kvartalet har stått i fokus. Bra rapporter har mest lett till en axelryckning medans dåliga har straffats hårt i rådande klimat, handelsbräket och dess effekter överskuggar allt. Nu inför det amerikanska mellanårsvalet som går av stapeln på tisdag så har Trump ändrat ton mot Kina och verkar nu satsa på att kunna visa upp ett nytt avtal kanske redan tills han möter Kinas Xi på G20 mötet i Argentina i slutet av november. Fonden sålde i början av perioden japanska Iwatani som stått emot bra och istället köptes skadeskjutna GE in. GE har nyligen fått ny VD för andra gången på ett år och bolaget är mitt i en process att vädra ur ett antal gamla förvärv som skett till för höga priser vilket nu tynger balansräkningen. Bolaget kommer fokusera på kärnverksamheterna och förenkla strukturen. Köpte även in XACT BULL2 för justera risknivån i fonden. I slutet av månaden såldes Itau Unibanco som gått starkt och istället köptes SAAB, efter rapporten, och Merkel in. Bästa bolag under perioden var Itau Unibanco +21,8%, SAAB +6,9% och MTG +6,4%. Sämsta var GE -26,5%, SKF -17% och Nachi Fujikoshi -14,5%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

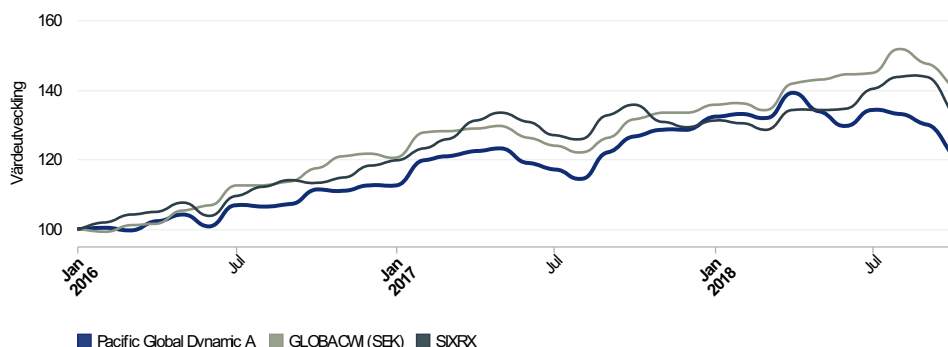
121,64

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	-6,45			-5,40
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.

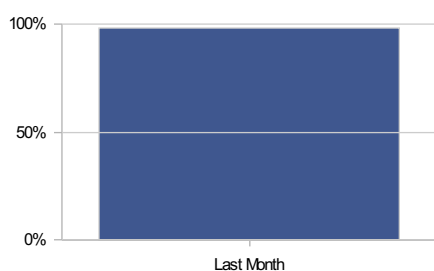
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,72
Sortino-kvot	1,15
Tracking Error	7,49
Alpha	-0,36
Beta	0,93
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,74
Årlig standardavvikelse	10,76
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,88
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,91
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KASSA	7,1%
AMBEV	5,5%
HENNES & MAURITZ	5,1%
XACTBULL2	4,9%
ERICSSON	4,7%
FAIRFAX FINANCIAL	4,5%
GILEAD SCIENCES	4,2%
ITAU UNIBANCO	4,1%
FANUC	3,9%
NOVO NORDISK	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.

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