

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic steg 10,14% i januari efter den svaga avslutningen på 2018. Oron för recession har fortsatt men samtidigt har tonläget i handelsbruket mellan USA och Kina trappats ned. Den globala ekonomin har fått sig en törn av protektionsismen det senaste året, men troligen går vi inte från brinnande högkonjunktur till recession i detta läget, en stark arbetsmarknad håller ekonomin fortsatt igång. Dock så växlar tempot ner. Under perioden har vi sålt av Bolloré och Wacker pga svag utveckling och istället köpt tillbaka amerikanska Lowes och Dell Tech som kommit ner till attraktiva nivåer. I månadsckiftet sålde vi även av SKF på uppgång efter en bra rapport och Henkel som gått svagt efter sin rapport. Istället köptes Newmont Mining in samt ökade ytterligare i Lowes och Dell Tech. Bästa bolag under perioden var General Electric +38,8%, Ambev 28,9% och Gilead Sciences +14,8%. Sämsta var Henkel -9%, ABB +2,1 och Kinnevik +2,7%.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

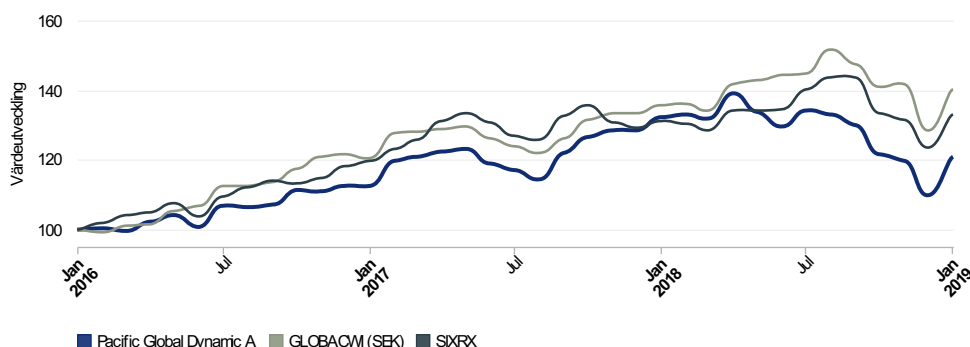
NAV  
**120,76**

## MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	10,14												10,14
2018	2,81	0,66	-0,99	5,55	-3,90	-3,16	3,79	-0,89	-2,33	-6,45	-1,55	-8,44	-14,73
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.

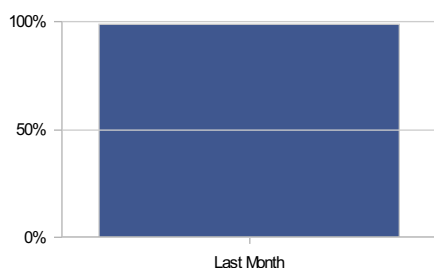
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,55
Sortino-kvot	0,82
Tracking Error	7,31
Alpha	-0,36
Beta	0,95
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,84
Årlig standardavvikelse	12,86
Årlig standardavvikelse (nedsida)	7,66
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,47
UCITS Riskklass	5/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
AMBEV	5,4%
FAIRFAX FINANCIAL	5,2%
GILEAD SCIENCES	4,8%
XACT BULL 2	4,6%
GENERAL ELECTRIC	4,6%
ERICSSON	4,6%
HENNES & MAURITZ	4,5%
LOWES	4,4%
FANUC	4,1%
NOVO NORDISK	4,0%

## 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.

## ALLMÄN INFORMATION

Andelsklass A (SEK)	SE0008014435
Andelsklass B (SEK)	-
Bloomberg Klass A	BBG00LFT62W7
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



HISTORISK AVKASTNING ÄR INGEN GARANTI FÖR FRAMTIDA AVKASTNING. DE PENGAR SOM PLACERAS I FONDEN KAN BÅDE ÖKA OCH MINSKA I VÄRDE OCH DET ÄR INTE SÄKERT ATT DU FÅR TILLBAKA HELA DET INSATTA KAPITALET. ALL AVKASTNING ANGES NETTO EFTER KOSTNADER, FÖRVALTNINGSARVODEN OCH PRESTATIONSBASERAT ARVODE. INNAN DU FÅTT ETT INVESTERINGSBESLUT REKOMMENDERAR VI ATT DU OCKSÅ TAR DEL AV FONDENS FONDBESTÄMMELSER, FAKTABLAD, INFORMATIONSBROSCHYR, ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SOM FINNS TILLGÄNGLIGA PÅ WWW.PACIFICFONDER.SE & WWW.ISEC.COM. YTTERLIGARE INFORMATION KAN ERHÅLLAS FRÅN DIN FINANSIELLA RÅDGIVARE. HAN/HON KAN GE DIG RÅD OBEROENDE AV PACIFIC FONDER. PACIFIC FONDER PUBLICERAR ENDAST PRODUKTRELATERAD INFORMATION OCH GÖR INTE NÅGRA INVESTERINGSREKOMMENDATIONER.