



FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Global Dynamic steg ytterligare 3,5% i februari. Marknaden har fortsatt upp trots att Brexit står för dörren och den globala ekonomin sakta växlar ned. Generellt verkar konsumenter runt om i världen vara på gott humör medans de globala exportföretagen upplever en inbromsning, dock från höga nivåer. Fokus ligger fortsatt på USA och Kinas kommande handelsavtal som nu verkar vara nära, det blir ingen höjning av tullarna som Trump hotat med. Frågan är hur långt detta räcker, kommer bolagen våga satsa framåt när osäkerheten dominerar? Amerikanska Federal Reserv har tagit till sig av oron och slagit av på takten. Enligt senaste protokollet kommer man troligen plana ut minskningen av sin balansräkning på omkring nuvarande nivåer vilket minskat stressen i marknaden. Året har börjat starkt och den stora frågan är om uppgången kommer ta paus när avtalet väl är klart, kanske behövs något nytt bränsle som en vändning uppåt hos världens inköpschefer för att ta det här vidare. Under februari så såldes XactBull2 minskar risken något, SKF efter en bra rapport, Henkel som gått svagt och Markel som visar svaghet efter grupptalan. Köpt Newmont Mining och Ambu. Ökat Dell Tech. GE knoppar av Wabtec som är deras energidel. Bästa bolag under perioden var Dell Technologies +20,6%, Lowe's +11% och Novo Nordisk +9%. Sämsta var Ambev -6,5%, Ambu -3,7% och Gilead Sciences -3,4%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

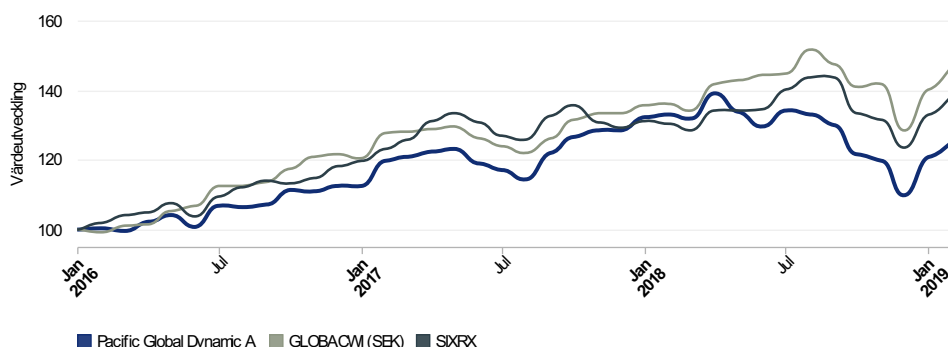
NAV
124,98

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	10,14	3,49											13,98
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.

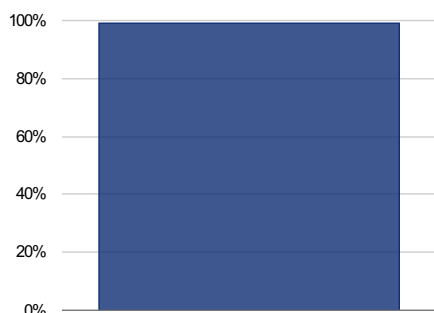
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,63
Sortino-kvot	0,95
Tracking Error	7,23
Alpha	-0,36
Beta	0,95
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,84
Årlig standardavvikelse	12,79
Årlig standardavvikelse (nedsida)	7,66
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,41
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
FAIRFAX FINANCIAL	5,4%
ERICSSON	4,9%
AMBEV	4,9%
DELL TECHNOLOGIES	4,8%
LOWE'S	4,8%
GENERAL ELECTRIC	4,7%
GILEAD SCIENCES	4,6%
NEWMONT MINING	4,5%
HENNES & MAURITZ	4,4%
ATLAS COPCO AB	4,2%

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. YTTRELLIGARE 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.