

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Aktiemarknaderna gick i huvudsak sidleds under mars månad, det var dock bättre fart inom lyxsegmentet. Extraordinary Brands ökade +5,6% medans index steg 0,5%. Under första kvartalet så steg Extraordinary Brands 12,9% mot index 5,2%. Den del av lyxsektorn som kanske tagit längst tid på sig att vända efter nedgången är klockor, men nu ljusnar det även där. Exporten från Schweiz föll förra året med närmare 10% under 2016. Men bland de större aktörerna har det i början på året rapporterats om en vändning. LVMH som äger Bulgari och TAG Heur rapporterade en ökad försäljning om 8% under sista kvartalet 2016 och Richemont som äger Cartier, Vacheron och Piaget rapporterade för samma period en ökning med 5%. En trend just nu är att satsa mer på klockor för kvinnor men hotet kvarstår även från ett förändrat köp beteende mot tech klockor. De bolag som bidrog mest till fondens avkastning under perioden var Lagardere +16,3%, Moncler +14,3% och Ferrari +13,5%. Sämsta bolag under månaden var Porsche -2%, Burberry 0% och Bmw +1,3%. Nytt innehav i fonden är glasögonbolaget Luxottica.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

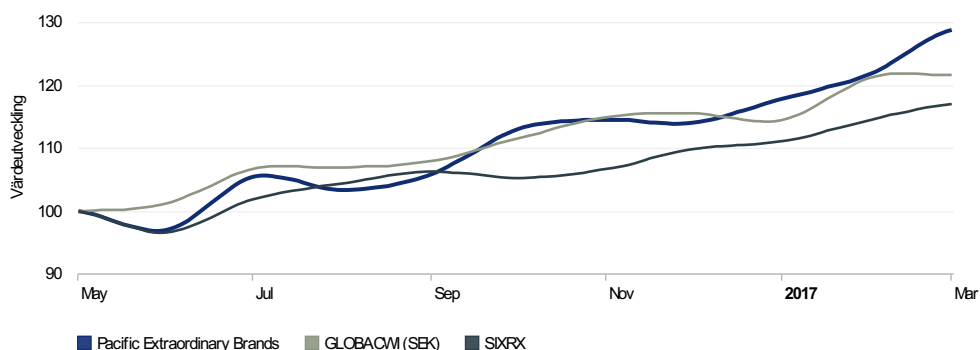
128,74

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2016						-3,10	8,70	-2,00	2,50	6,70	1,30	-0,30	14,02
2017	3,35	3,42	5,64										12,91

All fakta baserad på månatlig data om inte annat anges.

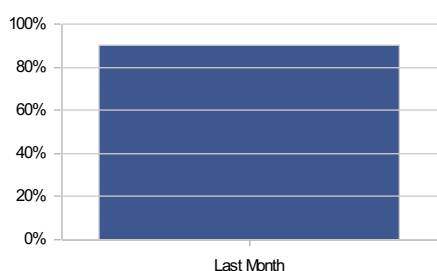
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	2,54
Sortino-kvot	7,57
Tracking Error	11,81
Alpha	7,60
Beta	0,70
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,48
Årlig standardavvikelse	12,41
Årlig standardavvikelse (nedsida)	3,99
Volatilitet (veckovis 5 år)	14,3
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
LVMH	4,30%
LAGARDERE	4,30%
KERING	4,00%
PVH	3,80%
MONCLER	3,70%
COACH	3,70%
BURBERRY	3,70%
DAIMLER	3,60%
DURFRY	3,40%
SANDS	3,40%

INVESTERINGSSTRATEGI

Pacific Extraordinary Brands är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i bolag inom sektorn lyxprodukter. Fondens investerar i ett mindre antal bolag, 20-30, inom sektorer och marknader med goda avkastningsmöjligheter. Fondens är alltid minst investerad till 90% 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
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1%
Prestationsbaserad avgift	15%
Tröskel	Ja
Fondens säte	Sverige
Fondbolag	ISEC Services AB
Webb	www.isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	www.pacificfonder.se
Förvaltare ECard	mattias.pacificfonder.eu