

MÅNADSKOMMENTAR

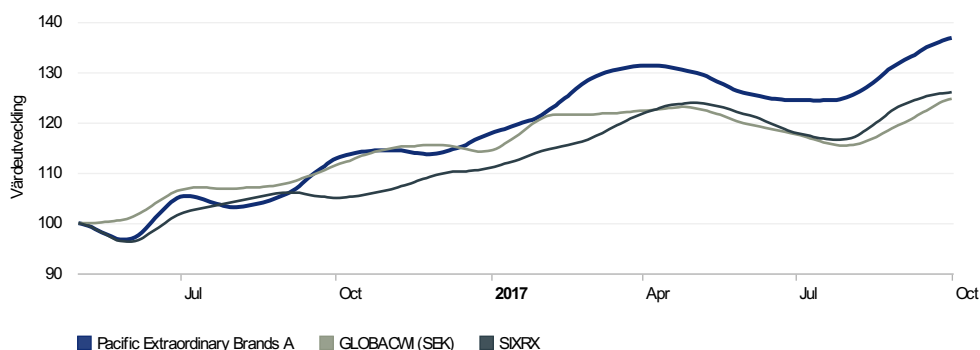
Pacific Extraordinary Brands steg 3,6% i oktober, uppgången i år är därmed 20,1%. Samtidigt har globalindex stigit 9,5%. Bästa bolag under perioden var Kering +18,3%, Porsche +16,7% och Ferrai +11,4%. Sämsta var Chow Tai Fook -10,4%, Sands China -6,8% och Salvatore Ferragamo -3,8%. Den globala ekonomin fortsätter sin återhämtning lett av USA, Europa och Japan. Europas inköpschefsindex för tillverkningsindustrin från IHS Markit har inte varit så här starkt sedan 2000 och landade på 58,5 i oktober. Antalet nya arbetstillfällen växer även det i rekordtakt. Äntligen visar även Italien tecken på att accelerera efter många års stagnation. Orderläget och nya jobb är på högsta nivåer på sex år. Indexet steg från 56,3 till 57,8 vilket var klart över förväntan. Tyskland är en stor bidragande faktor till att lyfta övriga länder med sin storlek och kraftiga uppgång i ekonomin. Orderläget i Tyskland är det högsta på sex och ett halvt år och landade på 60,6 i oktober. Så trenden fortsätter trots att Euron har stärkts kraftigt i år, det enda smolket i bägaren för stunden är Frankrike, där indexet föll något men ligger fortfarande på hälsosamma nivåer. Denna trend lär fortsätta, frågan är hur mycket börsen har priset in vid det här laget, rädslan på marknaden har bytts från oro för korrigerig, till oro för att missa tåget.

MÅNADSAVKASTNINGAR

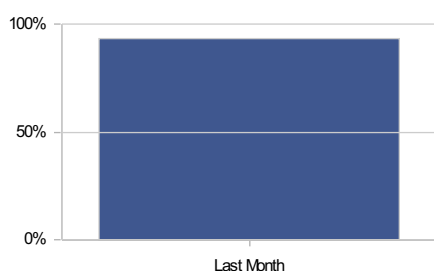
| | JAN | FEB | MAR | APR | MAJ | JUN | JUL | AUG | SEP | OKT | NOV | DEC | År |
|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|
| 2016 | | | | | | -3,10 | 8,70 | -2,00 | 2,50 | 6,70 | 1,30 | -0,30 | 14,02 |
| 2017 | 3,35 | 3,42 | 5,64 | 1,91 | -0,88 | -3,32 | -0,99 | 0,72 | 5,44 | 3,57 | | | 20,07 |

All fakta baserad på månatlig data och Pacific Extraordinary Brands A om inte annat anges.

VÄRDEUTVECKLING



TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

| Innehav | Vikt |
|---------------------|-------|
| HUGO BOSS | 5,60% |
| TAPESTRY (fd COACH) | 5,40% |
| KERING | 5,40% |
| PORSCHE | 5,30% |
| ESTEE LAUDER | 5,20% |
| RALPH LAUREN | 4,70% |
| RICHEMONT | 4,70% |
| TIFFANY & CO | 4,60% |
| LUXOTTICA | 4,50% |
| SANDS CHINA | 4,40% |

INVESTERINGS STRATEGI

Pacific Extraordinary Brands är en svensk UCITS fond som huvudsakligen investerar i bolag inom sektorn lyxprodukter. Fonden investerar i ett mindre antal bolag, 20-30, 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. Intervallat 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

136,92

RISKSTATISTIK

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Sharpe-kvot | 1,97 |
| Sortino-kvot | 5,18 |
| Tracking Error | 9,47 |
| Alpha | 7,60 |
| Beta | 0,70 |
| Korrelation jmf GLOBACWI (SEK) | 0,65 |
| Årlig standardavvikelse | 11,69 |
| Årlig standardavvikelse (nedsida) | 3,95 |
| Volatilitet (veckovis 5 år) | 12,63 |
| UCITS Riskklass | 5/7 |

ALLMÄN INFORMATION

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| Andelsklass A (SEK) | SE0008014435 |
| Andelsklass B (SEK) | SE0009690381 |
| Legal struktur | UCITS |
| Likviditet | Daglig |
| Förvaltningsavgift A/B | 1,0% / 1,9% |
| Prestationsbaserad avgift A/B | 15% / Ingen |
| 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 |