

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Extraordinary Brands steg 0,7% i november, uppgången i år är därmed 19%. Samtidigt har globalindex stigit 10,7%. Bästa bolag under perioden var Porsche +15,2%, Estee Lauder +11,9% och Ralph Lauren +6,3%. Sämsta var Signet Jewelers -22%, Ferrari -9,4% och Hugo Boss -8,2%. Ett tecken i tiden för lyxmarknaden är att Moncler, som är ett portföljbolag, slutar med sina halvårsvisa modevisningar på cat walken, istället läggs krutet på att synas mer online och i sociala medier. Ett exempel på detta är att man kommer hålla ett flash art event i Hong Kong inom kort där man ställer ut 12 000 Moncler maskottar runt om i staden. Eventet har organiserats med fokus på Instagram och liknande sociala plattformar.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

NAV

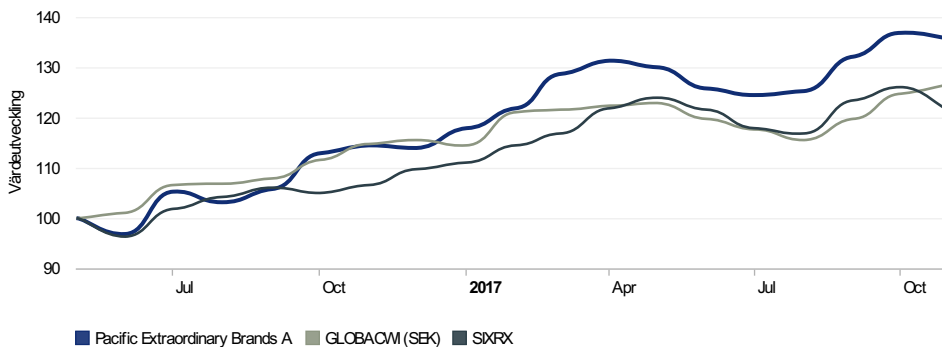
135,76

## 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	-0,85		19,05

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

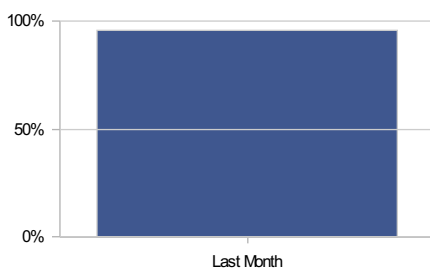
## VÄRDEUTVECKLING



## RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,83
Sortino-kvot	4,83
Tracking Error	9,37
Alpha	7,60
Beta	0,70
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,63
Årlig standardavvikelse	11,57
Årlig standardavvikelse (nedsida)	3,82
Volatilitet (veckovis 5 år)	12,53
UCITS Riskklass	5/7

## TOTAL MARKNADSEXPONERING



## STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
PORSCHE	4,90%
TAPESTRY (fd COACH)	4,70%
LAGARDERE	4,70%
PRADA	4,60%
ESTEE LAUDER	4,50%
KERING	4,40%
BURBERRY	4,30%
HUGO BOSS	4,20%
RALPH LAUREN	4,20%
TODS	4,20%

## 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.

## 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