

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Extraordinary Brands föll 0,95% i september. Konsolideringen i branschen fortsätter och nu senast så förvärvades Vesache av Michael Kors för 2,1 mdr USD. Efter periodens utgång har även priset för Aston Martins börsnotering blivit klar och det blev något lägre än ägarna siktat på, 4,3 mdr pund istället för upp till 5,1 mdr som indikerats tidigare. Vi kommer följa aktien när handeln väl är igång. Under perioden har fonden sålt hela innehavet i Boss som börjat vika ner sig och Moncler som nått sin riktkurs efter en stark utveckling.

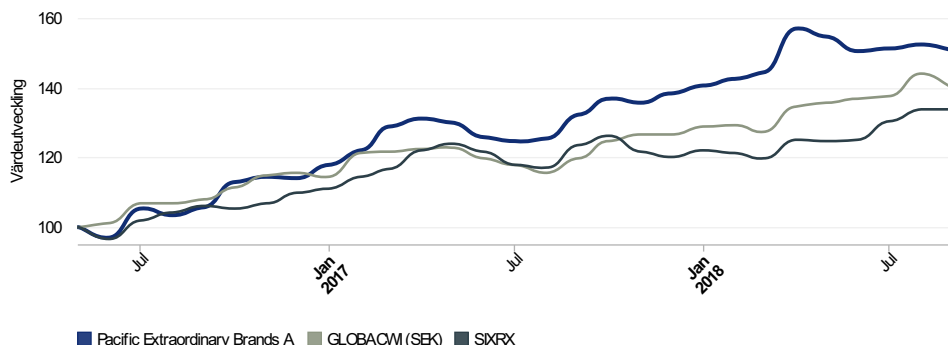
Bästa bolag under perioden var Chow Tai Fook +8,4%, Shiseido +6,9% och Porsche +4,3%. Sämsta var Dufry -12%, Burberry -9,9% och BMW -8,7%.

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2018	1,40	1,50	1,33	8,60	-1,33	-2,77	0,45	0,74	-0,95				8,91
2017	3,35	3,42	5,64	1,91	-0,88	-3,32	-0,99	0,72	5,44	3,57	-0,85	2,03	21,47
2016						-3,10	8,70	-2,00	2,50	6,70	1,30	-0,30	14,02

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

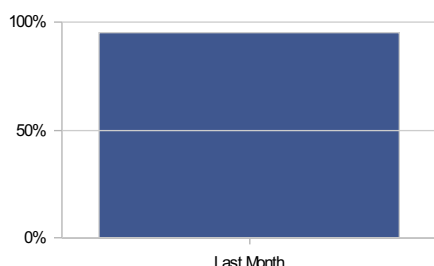
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	1,66
Sortino-kvot	4,42
Tracking Error	9,01
Alpha	0,50
Beta	0,83
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,62
Årlig standardavvikelse	11,08
Årlig standardavvikelse (nedsida)	3,52
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,91
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
KASSA	5,6%
SIGNET	5,5%
PRADA	5,0%
TAPESTRY	4,7%
LUXOTTICA	4,7%
LVMH	4,6%
ESTEE LAUDER	4,6%
KERING	4,4%
FERRARI	4,3%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	4,1%

INVESTERINGS STRATEGI

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 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.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

150,84

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	isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	pacificfonder.se
Hållbart visitkort	mattias.pacificfonder.eu