

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Extraordinary Brands steg 9,18% i januari efter den svaga avslutningen på 2018. Det är uppenbart att höstens kraftiga nedgång i sektorn drog alla bolag över en kam. Många bolag fortsätter och övertyga och nu senast är det jätten i dessa sammanhang, franska LVMH, som kom med en urstark rapport för det fjärde kvartalet då bolaget ökade försäljningen med 17%. Bolagets VD Bernard Arnault var även positiv om inledningen på 2019. Och fondens största innehav Ferrari kom med en urstark rapport och samtidigt var bolagets VD Louis Camilleri väldigt bullish för de kommande åren, aktien steg 12% på rapporten. Frågan är om vi precis som under 2015 nu fått se en bra period att komma in i sektorn på lägre värderingar och att detta ska visa sig vara ett bra köptillfälle? Under perioden såldes innehavet i Luxottica efter en seg utveckling och minskade innehavet i XACT BULL2. Istället ökades innehavet i Tiffany på igen efter att aktien kommit ner och nytt bolag in i portföljen är kinesiska Shangri La Asia som är verksamma inom lyxhotells sektorn. Bästa bolag under perioden var Ferrari +31%, Sonos 27% och Royal Caribbean Cruises 24,8%. Sämsta var Signet Jewellers -21,5%, Shiseido -1,3% och Swatch Group +0,5 %.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

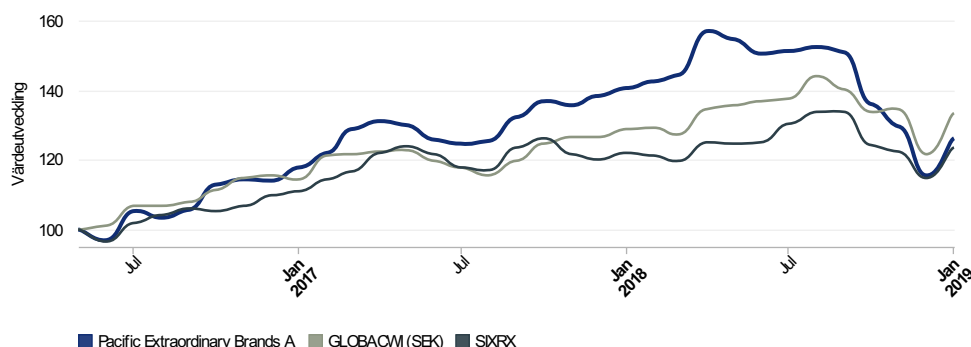
125,98

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	9,18												9,18
2018	1,40	1,50	1,33	8,60	-1,33	-2,77	0,45	0,74	-0,95	-9,72	-4,75	-11,04	-16,69
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.

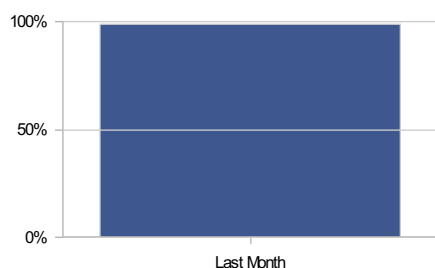
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,63
Sortino-kvot	0,85
Tracking Error	9,65
Alpha	-0,18
Beta	1,05
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,80
Årlig standardavvikelse	15,65
Årlig standardavvikelse (nedsida)	11,40
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,59
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
FERRARI	6,7%
PORSCHE	6,1%
LVMH	5,3%
KERING	5,2%
TIFFANY & CO	5,1%
BURBERRY	5,0%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	4,7%
TAPESTRY	4,6%
DAIMLER	4,4%
ESTEE LAUDER	4,2%

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

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. 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.



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.