

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Extraordinary Brands steg 0,86% i mars efter den kraftiga återhämtningen i januari och februari. Under månaden såg vi ett par bakslag där Bang & Olufsen guidar för lägre försäljning i spåren av lägre efterfrågan från bla bilindustrin med kraftigt fallande aktiekurs som resultat. Även inom modebranschen blir det allt tydligare vilka som är vinnarna i kampen om kunderna på de större marknaderna. LVMH, Moncler och Kering framstår som de klarast lysande stjärnorna som anpassat sig bäst till ändrade konsumentmönster. Medans andra klassiska modehus som Prada, Tod's och Salvatore Ferragamo inte ännu har lyckats hänga med i utvecklingen vilket även avspeglas i bolagens aktiekurs. Fonden är investerad i LVMH, Kering, Prada och Salvatore Ferragamo av ovan nämnda. Under perioden avvecklades innehavet i Sands China och Dufry, istället ökade vi innehavet i Shangri La Hotels. Bästa bolag under perioden var Shiseido +10%, LVMH +8,9% och Chow Tai Fook Jewellery +7,6%. Sämsta var Bang & Olufsen -36,6%, Prada -6,9% och Richemont -4,5%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

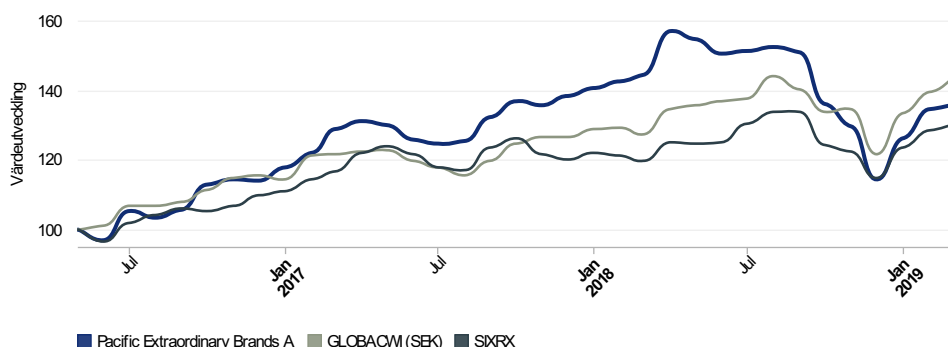
NAV
135,67

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	10,24	6,77	0,86										18,72
2018	1,40	1,50	1,33	8,60	-1,33	-2,77	0,45	0,74	-0,95	-9,72	-4,75	-11,89	-17,48
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.

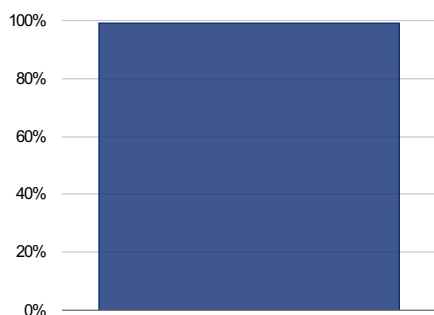
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,76
Sortino-kvot	1,06
Tracking Error	9,60
Alpha	-0,23
Beta	1,11
Korrelation jmf GLOBACWI (SEK)	0,81
Årlig standardavvikelse	16,02
Årlig standardavvikelse (nedsida)	11,95
Volatilitet (veckovis 5 år)	13,58
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
SHISEIDO	5,4%
SHANGRI LA ASIA	5,3%
LVMH	5,2%
KERING	5,1%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5,1%
SONOS	5,1%
PORSCHE	5,1%
TIFFANY	5,1%
FERRARI	5,0%
DAIMLER	5,0%

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
Bloomberg Klass A	BBG00LFT3BC2
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



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. YTTRELIIGARE 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.