

Halvårsberättelse för

Pacific Extraordinary Brands

515602-8457

Perioden

2016-06-01 - 2016-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2016-06-01 - 2016-06-30 avseende Pacific Extraordinary Brands, 515602-8457.

Allmänt om verksamheten

Fonden startade den 1 juni 2016. Från start och fram till 30 juni 2016 var nettoinflödet i fonden totalt 2 100 000 SEK.

Fondens avkastning från start och tom 30 juni 2016 var -3,10 %. Under samma period steg fondens jämförelseindex MSCI ACWI NDTR i SEK 1,05 %.

Fonden har möjlighet att vara under- respektive överexponerad mot aktiemarknaden men har under perioden i huvudsak varit något under- till neutralt exponerad.

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning eller jämförelseindex.

Fonden hade vid periodens slut ingen derivatexponering i portföljen.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	2 074 853	96,90	21 412	-	-3,10 1)	1,05 1)

1) Avser perioden 2016-06-01 - 2016-06-30

Jämförelseindex: MSCI AC WORLD NDTR i SEK

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-06-30</i>	<i>2015-06-30</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 743 103	0
Fondandelar		42 200	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 785 303	0
Bankmedel och övriga likvida medel		1 127 858	0
Summa tillgångar		2 913 161	0
Skulder			
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	838 308	0
Summa skulder		838 308	0
Fondförmögenhet	1,3	2 074 853	0
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Noter

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2016-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
FERRARI NV, Italien, USD	260	90 034	4,34
MONCLER SPA, Italien, EUR	660	87 628	4,22
PVH CORP, USA, USD	114	90 883	4,38
SALVATORE FERRAGAMO, Italien, EUR	513	87 908	4,24
Industri		356 453	17,18
BANG & OLUFSEN B, Danmark, DKK	1 200	88 628	4,27
BMW, Tyskland, EUR	150	92 661	4,47
BURBERRY GROUP PLC, Storbritannien, GBP	730	95 368	4,60
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU, Hong Kong, HKD	7 600	46 080	2,22
COACH INC, USA, USD	268	92 373	4,45
DAIMLER AG TYSK, Tyskland, EUR	170	85 430	4,12
DUFREY AG, Schweiz, CHF	86	86 651	4,18
HUGO BOSS, Tyskland, EUR	184	87 939	4,24
KERING, Frankrike, EUR	66	90 137	4,34
LVMH, Frankrike, EUR	70	89 389	4,31
MICHAEL KORS HOLDING, Storbritannien, USD	229	95 864	4,62
PORSCHE AUTOMOBIL, Tyskland, EUR	209	81 117	3,91
PRADA S.P.A., Italien, HKD	1 600	41 788	2,01
ROYAL CAR CRUISES US, Norge, USD	160	90 899	4,38
SANDS CHINA LTD, Macau, HKD	1 200	33 958	1,64
TESLA MOTORS, USA, USD	50	89 799	4,33
Sällanköpsvaror		1 288 081	62,08
ESTEE LAUDER, USA, USD	128	98 568	4,75
Dagligvaror		98 568	4,75
Summa Kategori 1		1 743 103	84,01
Summa Överlåtbara värdepapper		1 743 103	84,01
Fondandelar			
Kategori 2			
XACT BULL 2	100	42 200	2,03
Mutual Fund		42 200	2,03
Summa Kategori 2		42 200	2,03
Summa Fondandelar		42 200	2,03
Summa värdepapper		1 785 303	86,04

Övriga tillgångar och skulder	289 550	13,96
Fondförmögenhet	2 074 853	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016-06-30	2015-06-30
Upplupen kunduttag	0	0
Övr interimsskulder	4 699	0
Ej likviderade köpta värdepapper	833 609	0
Summa	838 308	0

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2016-01-01- 2016-06-30
Fondförmögenhet vid periodens början	0
Andelsutgivning	2 100 000
Andelsinlösen	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	-25 147
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 074 853

Underskrifter

Stockholm den 31/8-2016



Anders Lindegren
Verkställande direktör