

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Precious steg 7,2% under juni. Världens börser toppade ur i slutet av april och gick svagt långt in i maj pga den eskalerande handelskonflikten. Sedan fattade marknaden nytt mod och siktade istället in sig på att något positivt skulle komma ut ur G20 mötet som gick av stapeln i Japan i slutet av juni. Inför mötet pendlade Trumps twittrande om att en deal kunde vara på gång till att hota med nya tullar. Mötet kom och man kom överens om återupptagna förhandlingar. Istället trappas nu bråket upp mot EU, flygsbuvntioner i Europa ska mötas med nya tullar. Även Indien och USA har hamnat i tullbråk, detta efter att USA tagit bort Indiens särställning som en utvecklingsnation. Vi har haft den ovanliga situationen att både börser och traditionella safe haven investeringar som guld har gått bra i denna miljö, vilket kan tyckas lite märkligt. Guldets uppgång kan nog mer förklaras av att man ser en avmattande konjunktur och centralbanker som återigen är beredda att försvara sina inflationsmål med förnyade stimulanser, vilket kommer på lite sikt, men kanske inte så tidigt som marknaden prisat in. Portföljen tog in palladium och platina under juni. De tre bästa innehaven under perioden var Hecla Mining +32%, First Majestic Silver +24,6% och Barrick Gold Corp +23,1%. De tre sämsta innehaven under perioden var DIREX JR Gold BearX3 -42,5%, DIREX Daily Gold -41,6% och First Mining Gold -12,3%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

NAV

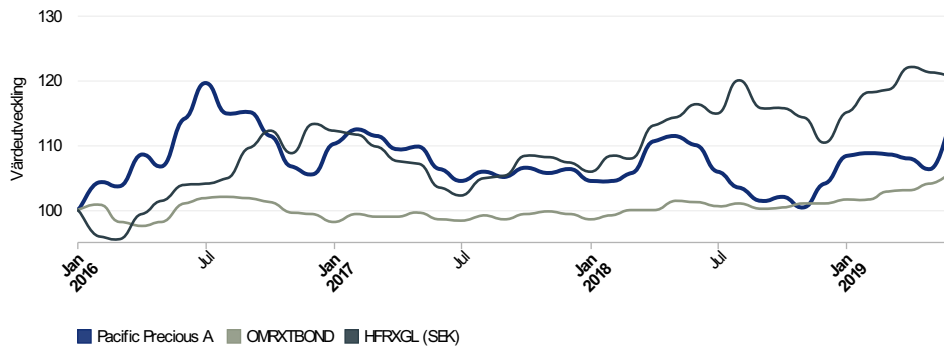
113,95

MÅNADSAVKASTNINGAR

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	År
2019	3,99	0,46	-0,12	-0,71	-1,43	7,20							9,47
2018	-1,72	-0,10	1,20	4,74	0,62	-1,27	-3,62	-2,30	-2,13	0,66	-1,58	3,76	-2,05
2017	4,48	1,99	-0,78	-1,92	0,30	-3,07	-1,82	1,40	-0,63	1,24	-0,83	0,68	0,82
2016		4,17	-0,61	4,73	-1,61	6,79	4,93	-4,00	0,31	-3,34	-4,21	-1,13	5,41

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

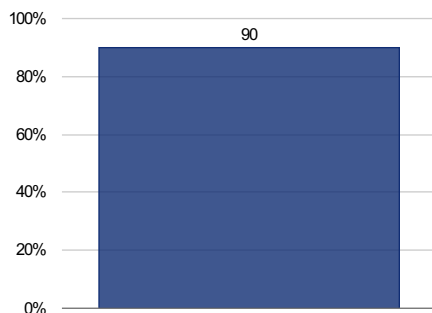
VÄRDEUTVECKLING



RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,43
Sortino-kvot	0,71
Tracking Error	9,19
Alpha	0,18
Beta	1,30
Korrelation jmf OMRXTBOND	0,43
Årlig standardavvikelse	9,97%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	4,11
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,34
UCITS Riskklass	5/7

TOTAL MARKNADSEXPONERING



STÖRSTA INNEHAV

Innehav	Vikt
SOURCE PHYSICAL GOLD	7,0%
ETFs PHYSICAL SILVER	6,4%
XETRA GOLD	6,1%
GOLD BULLION SECURITIES	6,0%
DB PHYSICAL GOLD	5,5%
ETFs EUR HEDGED GOLD	4,8%
BOOST GOLD	4,0%
DB PHYSICAL SILVER	3,9%
ISHARES PHYSICAL SILVER	3,8%
INVESCO PHYSICAL PALLADIUM	2,5%

INVESTERINGS STRATEGI

Pacific Precious är en Multi Tillgångsslag & Multi Strategi fond inom sektorn Likvida Alternativa Investeringar. Fondens huvudstrategier är guld, silver, palladium, platina och inom sektorer verksamma med utvinning av dessa. Normalfördelningen är 39% guld, 13% silver, 6,5% palladium, 6,5% platina och 25% inom Mining & Streaming samt kassa 10%. Förvaltaren använder en taktisk allokering på +/-50% mellan dessa och underliggande delstrategier (Råvaror: Gold & Softs) (Aktier: Long - Real Assets, Green Future, Millennium Trends & Short - Country/Sector Indices).

ALLMÄN INFORMATION

Andelsklass A (SEK)	SE0008015077
Andelsklass B (SEK)	SE0009161151
Bloomberg Klass A	BBG00LFT6PN6
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift A/B	1% / 1,9%
Prestationsbaserad avgift A/B	15% / Ingen
Tröskel	ATH+OMRXTBILL
Fondens säte	Sverige
Fondbolag	ISEC Services AB
Webb	isec.com
Förvaltarbolag	Pacific Fonder AB
Webb	pacificfonder.se
Hållbart visitkort	eric.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. YTTERLIGARE 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.