

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Precious steg 7,2% under augusti. Perioden har präglats av tvära kast mellan avspänning och eskalering mellan Kina och USA. Efter G20 mötet i Japan i juni tog man steg tillbaka och gick tillbaka till förhandlingsbordet, men snart bröt förhandlingarna ihop och samma sak efter G7 mötet i Frankrike i augusti. Även oron i Hong Kong spelar in då läget verkar allt mer låst och risken för ett våldsamt slut tyvärr ökar. Europa fortsätter tyngas för kommande avtalslösa Brexit, dock så kämpar det brittiska parlamentet i skrivande stund för att klubba igenom en lag som hindrar landet att lämna utan ett nytt avtal på plats. Hotet mot Europas bildindustri verkar dock ha dämpats något efter G7 mötet där president Trump anslog en något försonligare ton. Som en konsekvens av detta har det varit en massiv flykt till tillgångar som statsobligationer, fastigheter, guld etc. Marknaden verkar prisa in att handelskriget leder till en lågkonjunktur. Det återstår att se om man har tagit ut lite för mycket lite för tidigt, i nuläget verkar det återhämta sig något dock. Bästa innehav under perioden var Pan American Silver +23%, Agnico Eagle Mines +21,2% och Barric Gold +21%. Sämsta innehav var Direxion Gold -32,6%, Direxion Gold Bear3 -28,5% och -ETFs Daily Short -5%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

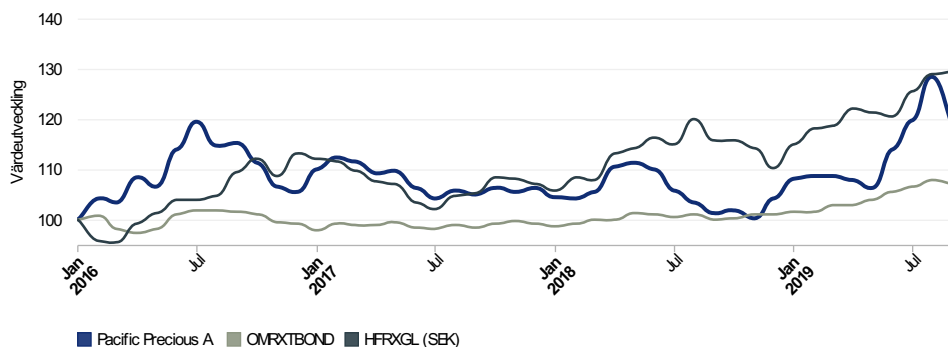
NAV
119,03

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	5,16	7,16	-7,30				14,36
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.

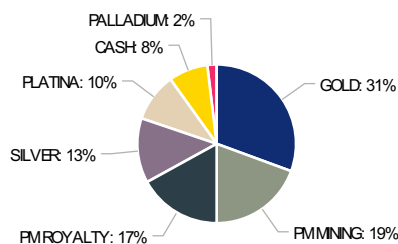
VÄRDEUTVECKLING



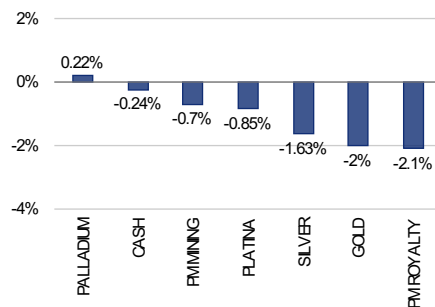
RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,48
Sortino-kvot	0,74
Största sammanlagda värdefall	-16,09%
Korrelation jmf OMRXTBOND	0,48
Korrelation jmf HFRXGL (SEK)	0,24
Årlig standardavvikelse	11,29%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,61
Volatilitet (veckovis 5 år)	10,78
UCITS Riskklass	5/7

MARKNADSEXPONERING



AVKASTNING MÅNAD



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



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.