

FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Precious steg 6,6 procent under i december och årets uppgång summeras till 23,6 procent vilket är fondens bästa år sedan starten 2016. Portföljen har utvecklats starkt men med tvära kast under perioden och oftast gått som starkast när börsen vänt ned och därmed fungerat som en bra försäkring i en bred portfölj. Fondens avkastning om 23,6 procent överträffade guldets avkastning både i USD (+18,3%) och omräknat i SEK (+20,8%). Året har präglats av handelsbråket mellan USA och Kina. Marknaderna har svängt från djup pessimism om konjunkturen till hopp om återhämtning och optimism. Under hösten så verkar en stor del av investerarkollektivet kapitulera inför att ränteläget kommer förbli lågt under lång tid framöver och därmed viktat om och eldat på höstens börsrally. Trots det har ädelmetaller utvecklats relativt starkt och det kan nog fortsätta om nuvarande återhämtning i konjunkturen återigen planar ut vilket kräver mer stimulanser. Bästa innehav under december var Hecla Mining +34,2%, Fortuna Silver Mines +21,3% och Pan American Silver +20,4%. Sämsta var Agnico Eagle Mines +1,1%, DB Phy Gold +1,6% och Royal Gold +2%. Bästa innehav under perioden var First Majestic Silver +117,6%, Sandstorm Gold +66,2% och Wheaton Precious +63,3%. Sämsta innehav var Signet Jewellers -40%, Hecla Mining -7,2% och Chow Tai Fook +3,2%.



MATTIAS GROMARK
Fondförvaltare

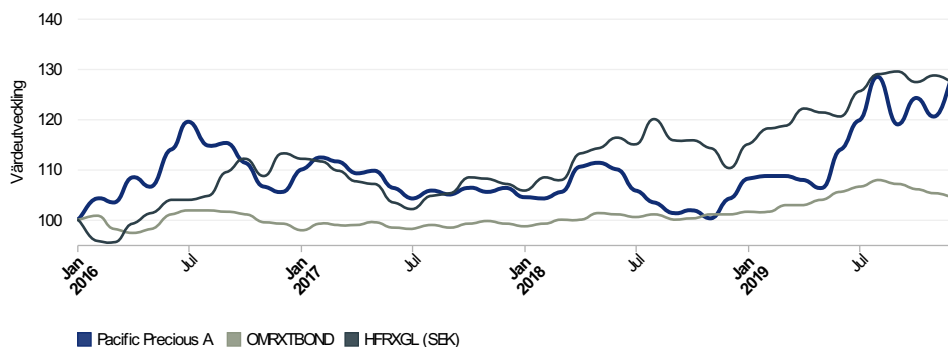
NAV
128,59

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	4,27	-2,83	6,63	23,55
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.

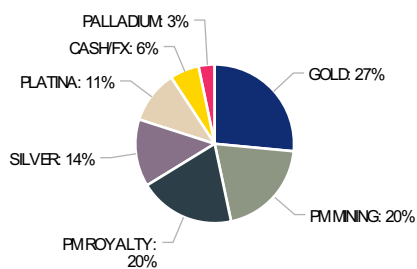
VÄRDEUTVECKLING



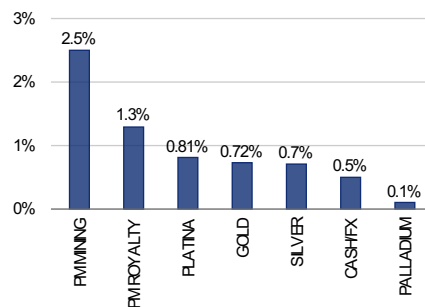
RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,61
Sortino-kvot	1,00
Största sammanlagda värdefall	-16,09%
Korrelation jmf OMRXTBOND	0,40
Korrelation jmf HFRXGL (SEK)	0,17
Årlig standardavvikelse	11,63%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,52%
Volatilitet (veckovis 5 år)	11,11
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.