

## FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Precious steg 2,39 procent under januari så fonden levde upp till sina defensiva egenskaper. Året inleddes starkt efter att Fas 1 avtalet mellan USA och Kina blev klart men sen kom Coronaviruset och marknaderna vänder ner där tillväxtmarknader tog största smällen tillsammans med koppar, olja och statsräntor, däremot steg guld och defensiva valutor. Breddare börsindex föll under månaden med cirka 3 procent medan USA endast var svagt ned. Amerikanska 30-årsräntan var däremot under 2 procent igen vilket den inte varit sedan i oktober. Kina har svarat på krisen med nya stimulanser för att hålla systemet igång vilket kommer dämpa effekterna. Världshandeln kommer ta stryk på kort sikt av detta men det verkar inte påverka marknaderna mer för tillfället, men svagare data kommer under de närmaste månaderna. Efter månadsskiftet så verkar marknaderna skaka av sig oron och börserna tog ny fart uppåt. Kanske ser man förbi de tillfälliga effekterna och istället fokuserar på den likviditet som återigen tillförs marknaderna via nya stimulanser. I början av perioden så stängde fonden ner sin korta position i USD och har därmed ingen valutaposition kvar. Bästa innehav under januari var Invesco Phy Palladium +20,4%, Franco Nevada +12,9% och Direx Jr Gold Bear +11,4%. Sämsta var First Majestic Silver -17,2%, First Mining Gold -12,2% och Hecla Mining -10,1%.



MATTIAS GROMARK  
Fondförvaltare

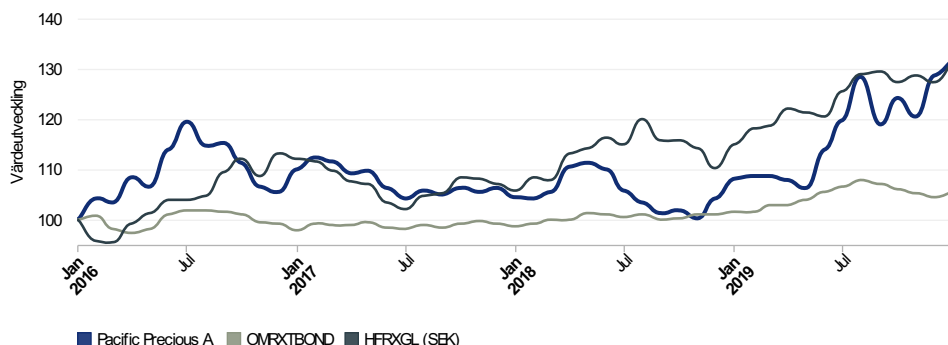
NAV  
**131,66**

## MÅNADSAVKASTNINGAR

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	2,39												2,39
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

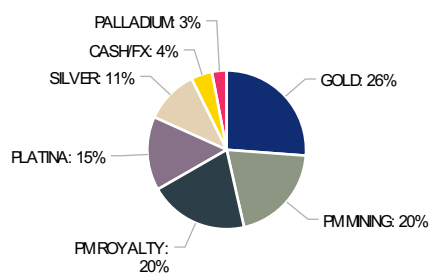
Sharpe-kvot	0,65
Sortino-kvot	1,09
Största sammanlagda värdefall	-16,09%
Korrelation jmf OMRXTBOND	0,40
Korrelation jmf HFRXGL (SEK)	0,18
Årlig standardavvikelse	11,54%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	5,52%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	11,21
UCITS Riskklass	5/7

## ALLMÄN INFORMATION

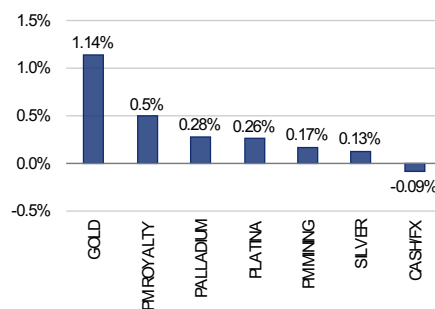
Andelsklass A (SEK)	SE0008015077
Andelsklass B (SEK)	SE0009161151
Bloomberg Klass A	BBG00LFT6PN6
Legal struktur	UCITS
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift A/B	1% / 1,9%
Prestationsbaserad avgift A/B	15% / Ingen
Tröskel	ATH+OMRXTBILL
Fondens säte	Sverige
Fondbolag	Atlant Fonder AB
Webb	pacificfonder.se

Atlant Fonder

## MARKNADSEXPONERING



## AVKASTNING MÅNAD



## INVESTERINGS STRATEGI

Pacific Precious är en multi tillgångsslag & multi strategi fond inom ädelmetallssektorn. Fondens huvudstrategier är exponering mot prisutvecklingen för guld, silver, palladium, platina, gruvdrift och prospektering samt finansiering eller andra finansiella kringtjänster inom ädelmetaller. Normalfördelningen är 30% guld, 13% silver, 6,5% palladium, 6,5% platina och 20% inom Mining & 20% Streaming samt kassa 4,5%. Förvaltaren använder en taktisk allokering på ca +/-50% mellan dessa.



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, FÖRVALTNINGSÄRVODEN OCH PRESTATIONSBASERAT ÄRVODE. 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. YTTRELLIGARE 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.