



FÖRVALTARENS MÅNADSKOMMENTAR

Pacific Precious föll 7,6 procent under februari. Portföljen utvecklades starkt fram till den 20:e och var upp mer än 4 procent, både ädelmetallerna och bolagsinnehaven utvecklades bra, lite för bra skulle det visa sig. Sista veckan i månaden när marknaden tog åt sig av nyheterna att Coronaviruset spreds snabbt i norra Italien så vände allt ner. Från plus 6 så vände det ner till nästan ett lika stort minus på en vecka. Det är en ovanlig händelse och troligen spädades rörelserna på av att belånade investerare var tvungna att frigöra säkerheter på grund av så kallade "margin calls". Det enda positiva med viruspaniken är att marknaden helt verkar ha glömt handelskriget mellan USA och Kina. Centralbankerna är på banan och aviserar beredskap för att stötta ekonomin och Australiens centralbank har redan sänkt räntan för att stötta återhämtningen och Japans centralbank passade på att köpa upp mer aktier i marknaden under raset. Även om vi fick en skakig månad så har vi fått mer fog för att guld och relaterat kommer ha en roll att spela som värdebevarare nu när nästa runda stimulanser kommer. Bästa innehav under 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

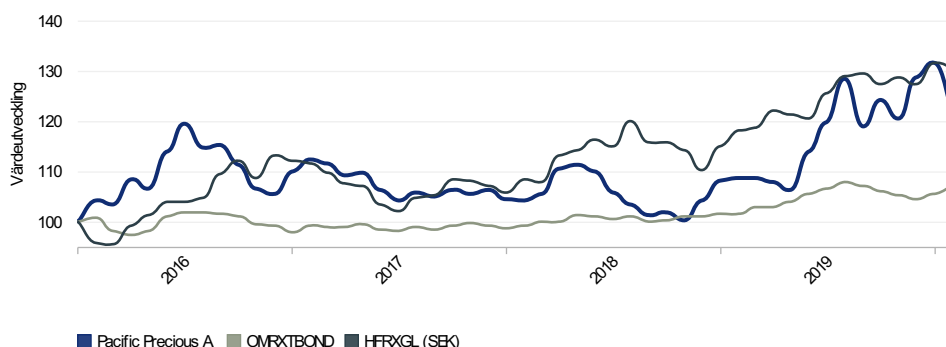
NAV
121,65

MÅNADSAVKASTNINGAR

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2020	2,39	-7,60											-5,39
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.

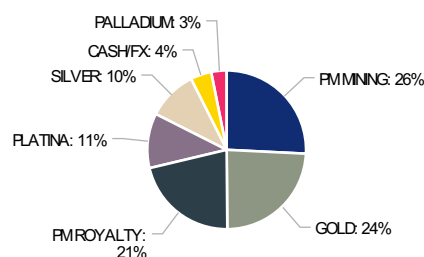
VÄRDEUTVECKLING



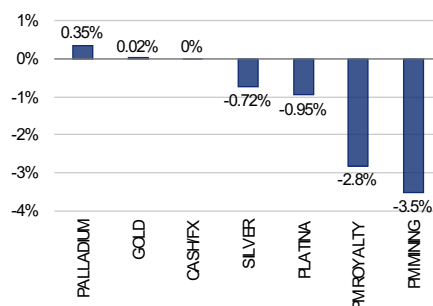
RISKSTATISTIK

Sharpe-kvot	0,46
Sortino-kvot	0,66
Största sammanlagda värdefall	-16,09%
Korrelation jmf OMRXTBOND	0,30
Korrelation jmf HFRXGL (SEK)	0,20
Årlig standardavvikelse	12,12%
Årlig standardavvikelse (nedsida)	6,59%
Volatilitet (månadsvis 5 år)	12,05
UCITS Riskklass	5/7

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.

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



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.