

Halvårsberättelse för

Pacific Precious

515602-8101

Perioden

2016-01-01 - 2016-06-30

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2016-01-01 - 2016-06-30 avseende Pacific Precious, 515602-8101.

Allmänt om verksamheten

Fonden startade den 4 februari 2016. Från start och fram till 30 juni 2016 ökade fondförmögenhet från 0 SEK till 15 938 171 SEK, varav ett nettoinflöde på 14 807 039 SEK.

Fondens avkastning från start och t.o.m. 30 juni 2016 var +13,94 %.

Fondens avkastning beräknat i årstakt är per 30 juni över de årliga målen om "Absolut avkastning" och "Riskfria räntan +10 %".

Detta i en marknad där börsen varit volatil och generat en svag avkastning. Alla större nedgångarna på börsen under perioden har fonden parerat väl och särskilt bra levererade fonden i den exceptionella situation som den s.k. Brexit innebar.

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning eller jämförelseindex.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2016-06-30	15 938 171	113,94	139 888	-	13,94 1)	-0,22 1)

1) Avser perioden 2016-02-04 - 2016-06-30

Jämförelseindex: OMRX T-BILL

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-06-30</i>
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		14 994 291
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	14 994 291
Bankmedel och övriga likvida medel		1 055 087
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 202
Summa tillgångar		16 056 580
Skulder		
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	118 409
Summa skulder		118 409
Fondförmögenhet	1,3	15 938 171
Poster inom linjen		
		Inga
		Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Noter

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2016-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Kategori 1			
FIRST MAJESTIC SILVER CORP, Kanada, USD	3 000	344 677	2,16
FORTUNA SILVER MINES INC, Kanada, USD	5 700	336 605	2,11
FRANCO-NEVADA CORP, Kanada, USD	1 050	675 673	4,24
FRESNILLO PLC, Mexico, GBP	1 900	351 786	2,21
GOLDCORP INC, Kanada, USD	2 000	323 695	2,03
LUNDIN GOLD INC, Kanada	8 500	306 850	1,93
NEWMONT MINING CORP, USA, USD	1 000	330 971	2,08
OSISKO GOLD ROYALTIES LTD, Kanada, CAD	2 800	309 767	1,94
RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR, Jersey, USD	350	331 766	2,08
ROYAL GOLD INC, USA, USD	800	487 454	3,06
SANDSTORM GOLD LTD, Kanada, USD	7 700	290 547	1,82
SILVER WHEATON CORP, Kanada, USD	3 500	696 756	4,37
Material		5 121 495	32,13
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU, Hong Kong, HKD	110 000	666 950	4,18
SIGNET JEWELERS LTD, USA, USD	450	313 750	1,97
TIFFANY & CO, USA, USD	600	307 823	1,93
Sällanköpsvaror		1 288 523	8,08
FIRST MINING FINANCE CORP, Kanada, CAD	15 000	74 671	0,47
SPROTT INC, Kanada, CAD	38 000	639 683	4,01
Finans och fastighet		714 354	4,48
BOOST GOLD ETC, Irland, USD	2 400	560 823	3,52
DB PHYSICAL SILVER ETC, Jersey, USD	400	609 386	3,82
ETFS 1X DAILY SHORT GOLD, Jersey, USD	300	59 931	0,38
ETFS PHYSICAL SILVER, Jersey, USD	8 000	1 198 548	7,52
ETFS SHORT SILVER, Storbritannien, USD	300	39 798	0,25
GOLD BULLION SECURIT, Storbritannien, USD	1 200	1 274 948	8,00
ISHARES PHYSICAL GOLD, Irland, GBP	2 550	562 885	3,53
SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC, Irland, USD	1 200	1 313 528	8,24
XETRA-GOLD, Tyskland, EUR	3 600	1 292 948	8,11
Råvaror		6 912 794	43,37
PROSHARES ULTRASHORT GOLD MI, USA, USD	27 000	957 125	6,01
Mutual Fund		957 125	6,01
Summa Kategori 1		14 994 291	94,08

Pacific Precious 515602-8101		6
Summa Överlåtbara värdepapper	14 994 291	94,08
Summa värdepapper	14 994 291	94,08
Övriga tillgångar och skulder	943 879	5,92
Fondförmögenhet	15 938 171	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

2016-06-30

Upplupen kunduttag	0
Övr interimsskulder	117 329
Upplupen utländsk kupongskatt	1 080
Summa	118 409

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

2016-01-01-
2016-06-30

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	15 898 951
Andelsinlösen	-1 091 912
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 131 132
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 938 171

Underskrifter

Stockholm den 31/8-2010



Anders Lindegren
Verkställande direktör