



OM FONDEN

Tundra Sustainable Frontier Fund investerar huvudsakligen i världens nya tillväxtmarknader såsom Vietnam, Bangladesh, Sri Lanka, Pakistan, Egypten och Nigeria. Befolkningstillväxt, urbanisering, infrastrukturinvesteringar, en framväxande medelklass och demokratisering utvecklar dessa länder i snabb takt. Merparten utländska investerare har dock ännu inte upptäckt dessa nya aktiemarknader.

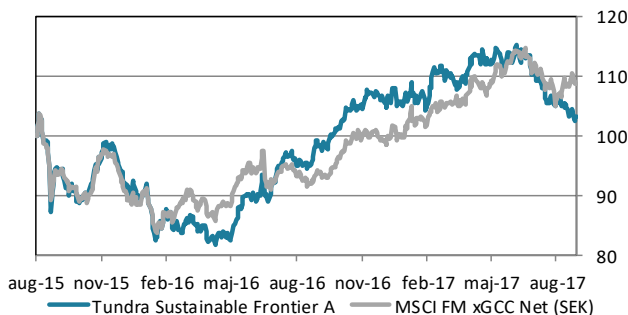
Hållbarhetsaspekter är en viktig komponent i förvaltningen där varje portföljbolag måste leva upp till FN:s krav på mänskliga rättigheter, miljö, arbetsförhållanden och korruption. Fonden investerar inte heller i bolag som bedriver verksamhet inom sektorerna alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi, tobak eller vapen. Fonden investerar inte heller i bolag som är involverade i utvinning av fossila bränslen eller produktion där råvaran till stor del består av fossila bränslen. Tundra är en av få förvaltare i världen med ett dedikerat analysteam fokuserat på hållbarhetsfrågor på de nya tillväxtmarknaderna.

Fonden förvaltas enligt Tundras filosofi om aktiva aktieval och investeringsteamet innefattar Tundras lokala analyskontor i Asien.

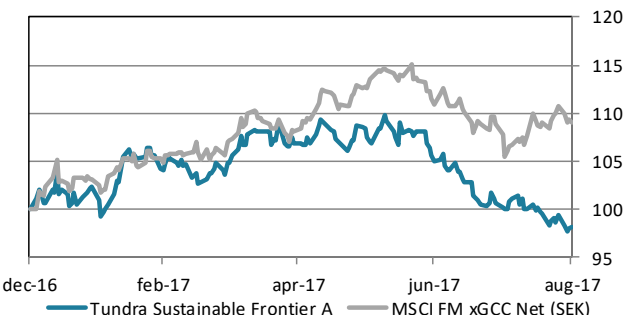
Läs om den senaste utvecklingen [här](#).

Utveckling	Värde (SEK)	1 mån	i år	12 mån	3 år	Start
Tundra Sustainable Frontier A	103,18	-2,0%	-1,8%	3,9%	N/A	3,2%
Jämförelseindex	5 862,30	1,2%	9,1%	16,5%	12,0%	8,9%

Fonden vs jmf-index (sedan start)



Fonden vs jmf-index (i år)



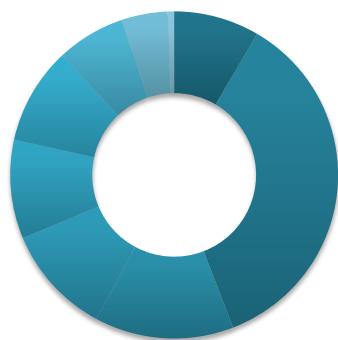
Fondens månadsutveckling

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	I år
2015								-5,4%	-5,8%	6,9%	-1,3%	-4,4%	-10,1%
2016	-3,3%	-1,8%	-3,7%	1,1%	7,4%	3,7%	3,9%	3,3%	2,3%	3,2%	1,2%	-1,0%	16,9%
2017	-0,8%	4,9%	1,5%	1,2%	0,6%	-2,4%	-4,5%	-2,0%					-1,8%

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

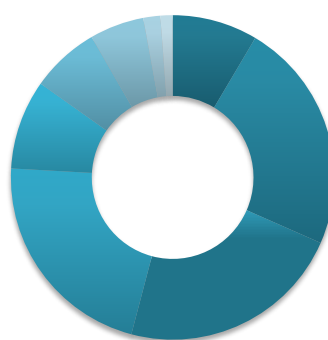
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder. Informationsbroschüren, årsredovisning, halvårsredogörelse, faktablad och övrig information finns på vår hemsida. Se fullständig disclaimer på www.tundrafonder.se.

Sektorfördelning



■ Kassa och övrigt 8%
■ Bank och Finans 36%
■ Basindustri 14%
■ Verktad 11%
■ Sällanköpsvaror 10%
■ Dagligvaror 10%
■ IT 7%
■ Hälsovård 5%
■ Fastigheter 1%
■ Energi 0%
■ Telekom 0%
■ Kraft 0%

Landfördelning



■ Kassa och övrigt 8%
■ Pakistan 23%
■ Vietnam 22%
■ Egypten 22%
■ Argentina 9%
■ Nigeria 7%
■ Sri Lanka 5%
■ Kazakstan 2%
■ Bangladesh 1%

Största innehav	Vikt i portfölj	Land	P/E 16	P/E 17E	Direkt- avkastning	Avkastning 1 mån(SEK)
Hoa Phat Group JSC	4,6%	Vietnam	8,3	7,1	3,3%	6,8%
Masan Group Corp	4,3%	Vietnam	20,7	18,6	-	9,3%
Commercial Intl	3,9%	Egypten	17,4	13,6	1,4%	0,2%
Grupo Financiero Galicia-Adr	3,6%	Argentina	17,8	14,5	0,5%	23,7%
GB Auto	3,6%	Egypten	-	38,1	0,0%	7,6%
FPT Corp	3,3%	Vietnam	11,9	11,1	4,3%	0,8%
Systems Ltd	3,2%	Pakistan	18,7	12,7	3,1%	-2,9%
Banco Macro Sa-Adr	3,2%	Argentina	16,1	13,1	1,6%	17,8%
Meezan Bank Ltd	2,9%	Pakistan	14,4	11,2	4,9%	-5,4%
Elswedy Electric Co	2,8%	Egypten	5,8	5,1	6,7%	5,0%

Bästa aktier i augusti	Avkastning (SEK)
Grupo Financiero Galicia-Adr	23,7%
Banco Macro Sa-Adr	17,8%
Grupo Supervielle Sa-Sp Adr	12,3%
Bbva Banco Frances Sa-Adr	9,7%

Sämsta aktier i augusti	Avkastning (SEK)
Century Paper & Board Mills	-30,6%
Pak Elektron Ltd	-30,1%
Tri-Pack Films Ltd	-29,4%
Habib Bank Ltd	-24,6%

Fondfakta	
Startdatum	2015-08-03
Startkurs	100,00
Kursnotering	Dagligen
Förvaltare	Tundra Fonder AB
Jämförelseindex	MSCI FM xGCC Net (SEK)
Bankkonto	SEB 5851-11 07312
ISIN kod	SE0005797206
PPM nr	-
Bloomberg	TUNDUS SS
Andelsklasser, valuta	SEK
Förvaltat kapital	289,1 MSEK

Risk och kostnader*	
Aktiv risk (Tracking error)	7,8%
Aktiv andel (Active share)	85,7%
Standardavvikelse	12,2%
Standardavvikelse, jmf-index	10,7%
Beta	0,89
Information ratio	-0,42
Antal innehav	58
Riskenivå	5 av 7 (se KIID för mer info)
Förvaltningsavgift/år	2,5%
Utdelning	Ingen utdelning

* Risknyckeltal beräknade på månadsavkastning under 24 månader rullande.

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder. Informationsbroschüren, årsredovisning, halvårsredogörelse, faktablad och övrig information finns på vår hemsida. Se fullständig disclaimer på www.tundrafonder.se.