



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.

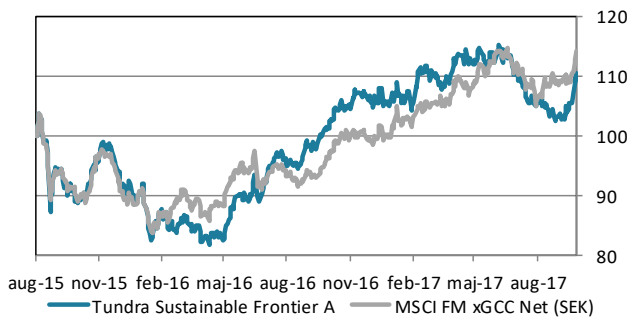
Hållbarhetsaspekter är en viktig komponent i förvaltningen där varje portföljbolag måste leva upp till FN:s krav på mänskliga rättigheter, miljö, arbetsförhållanden och korruption. Fonden investerar inte heller i bolag som bedriver verksamhet inom sektorerna alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi, 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.

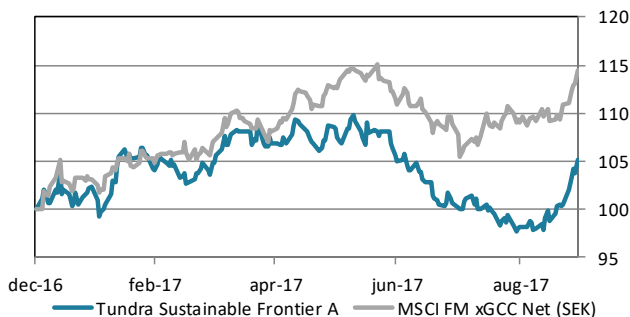
Läs om den senaste utvecklingen [här](#).

Utveckling	Värde (SEK)	1 mån	i år	12 mån	3 år	Start
Tundra Sustainable Frontier A	110,51	7,1%	5,2%	8,8%	N/A	10,5%
Jämförelseindex	6 152,12	4,9%	14,5%	18,5%	11,9%	14,3%

Fonden vs jmf-index (sedan start)



Fonden vs jmf-index (i år)



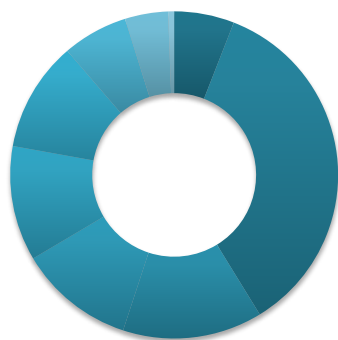
Fondens månadsutveckling

	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%	7,1%				5,2%

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

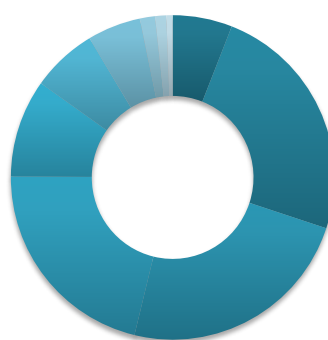
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder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

Sektorfördelning



- Kassa och övrigt 6%
- Bank och Finans 35%
- Basindustri 14%
- Dagligvaror 11%
- Verkstad 11%
- Sällanköpsvaror 11%
- IT 6%
- Hälsovård 4%
- Fastigheter 1%
- Energi 0%
- Telekom 0%
- Kraft 0%

Landfördelning



- Kassa och övrigt 6%
- Vietnam 24%
- Egypten 24%
- Pakistan 21%
- Argentina 10%
- Nigeria 7%
- Sri Lanka 5%
- Kazakstan 2%
- Bangladesh 1%
- Botswana 1%

Största innehav	Vikt i portfölj	Land	P/E 16	P/E 17E	Direkt- avkastning	Avkastning 1 mån(SEK)
GB Auto	4,9%	Egypten	-	-	0,0%	43,0%
Hoa Phat Group JSC	4,9%	Vietnam	9,2	7,8	3,8%	13,7%
Masan Group Corp	4,9%	Vietnam	24,0	23,2	-	18,8%
Grupo Financiero Galicia-Adr	4,0%	Argentina	20,0	15,8	0,5%	15,8%
Commercial Intl	3,8%	Egypten	16,9	13,2	1,4%	-1,2%
Banco Macro Sa-Adr	3,4%	Argentina	18,1	14,8	0,9%	15,8%
FPT Corp	3,3%	Vietnam	12,0	11,1	4,2%	3,0%
Elswedey Electric Co	3,2%	Egypten	6,9	5,7	6,2%	20,5%
Systems Ltd	2,9%	Pakistan	17,6	11,9	3,2%	-3,8%
Meezan Bank Ltd	2,9%	Pakistan	14,5	11,4	4,7%	3,3%

Bästa aktier i september	Avkastning (SEK)	Sämsta aktier i september	Avkastning (SEK)
GB Auto	43,0%	Suez Cement Co	-6,5%
Grupo Supervielle Sa-Sp Adr	23,8%	Halyk Savings Bank-Gdr Reg S	-6,3%
Bbva Banco Frances Sa-Adr	21,6%	Ho Chi Minh City Infrastruct	-6,1%
Richard Pieris & Co Plc	21,0%	Saigon General Service JSC	-5,3%

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	TUNDSUS SS
Andelsklasser, valuta	SEK
Förvalt kapital	305,8 MSEK

Risk och kostnader*

Aktiv risk (Tracking error)	7,9%
Aktiv andel (Active share)	85,4%
Standardavvikelse	12,2%
Standardavvikelse, jmf-index	10,4%
Beta	0,89
Information ratio	-0,18
Antal innehav	57
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.