



OM FONDEN

Vietnam är en av de snabbast växande ekonomierna i Sydostasien. Efter de ekonomiska och politiska reformerna, även kallat Doi Moi som inleddes 1986, har Vietnam uppvisat en stark ekonomisk tillväxt. Med en befolkning på 100m människor kombinerat med hög läs- och skrivkunighet, kan landet erbjuda en konkurrenskraftig arbetskraft. Vietnam har som ett resultat varit föremål för omfattande direktinvesteringar och kommit att bli ett tillverkningscentrum för elektronikindustrin.

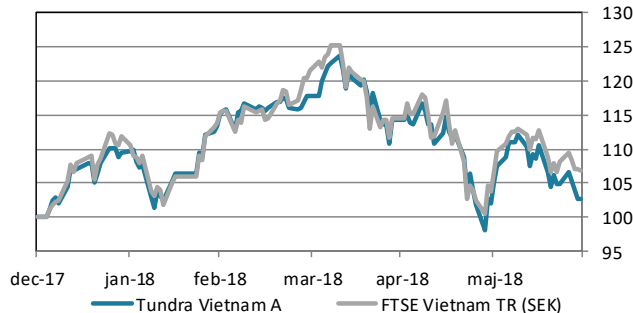
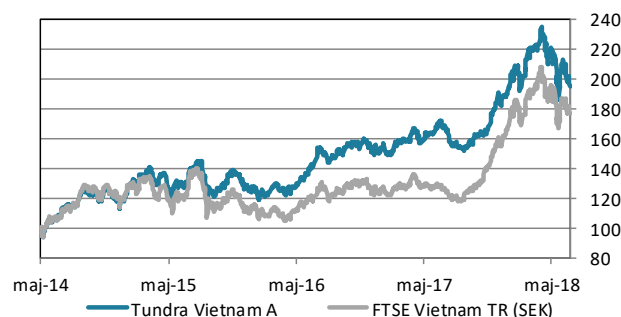
Fonden förvaltas enligt Tundras filosofi om aktiva aktieval och investeringsteamet innefattar Tundras lokala analyskontor i Vietnam. Hållbarhetsaspekter är en viktig komponent i förvaltningen där varje portföljbolag måste leva upp till FN:s krav vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, bolagsstyrning och miljöpåverkan.

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

Utveckling	Värde (SEK)	1 mån	i år	12 mån	3 år	Start
Tundra Vietnam A	194,83	-2,3%	2,6%	16,6%	48,7%	94,8%
Jämförelseindex	3 256,34	0,2%	6,8%	41,3%	41,4%	77,5%

Fonden vs jmf-index (sedan start)

Fonden vs jmf-index (i år)



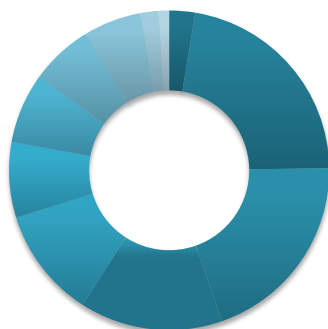
Fondens månadsutveckling

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD
2014					7,3%	0,5%	6,0%	8,6%	-1,4%	2,5%	-3,8%	-2,5%	17,6%
2015	11,2%	3,1%	-2,7%	2,6%	-2,9%	0,2%	8,1%	-10,3%	-1,2%	9,0%	-3,8%	-3,2%	8,3%
2016	-1,1%	1,0%	-3,2%	3,1%	6,9%	7,3%	2,6%	2,0%	3,0%	0,0%	-0,6%	-3,6%	18,1%
2017	0,3%	4,5%	3,2%	-2,8%	2,9%	2,6%	-6,5%	-1,6%	5,9%	0,5%	12,7%	2,9%	26,1%
2018	8,1%	6,6%	2,3%	-3,0%	-8,1%	-2,3%							2,6%

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

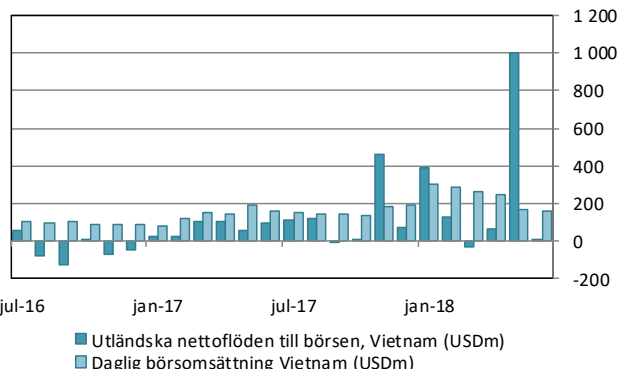
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder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

Sektorfördelning



■ Kassa och övrigt 3%
■ Bank och Finans 22%
■ Fastigheter 20%
■ Basindustri 14%
■ Dagligvaror 11%
■ Sällanköpsvaror 8%
■ Energi 7%
■ Verkstad 6%
■ IT 6%
■ Kraft 2%
■ Hälsovård 1%
■ Telekom 0%

Utländska flöden och daglig omsättning



Största innehav	Vikt i portfölj	Land	P/E 17	P/E 18E	Direkt- avkastning	Avkastning 1 mån(SEK)
Hoa Phat Group JSC	6,2%	Vietnam	10,5	8,8	1,9%	-3,4%
Vingroup JSC	5,9%	Vietnam	87,2	48,4	-	13,0%
FPT Corp	5,8%	Vietnam	10,3	11,9	4,4%	-9,1%
Dat Xanh Real Estate Service	5,8%	Vietnam	13,6	8,6	1,7%	-11,0%
Vietnam Dairy Products JSC	5,5%	Vietnam	24,7	25,2	3,2%	5,2%
Saigon Securities Inc	5,0%	Vietnam	16,1	11,7	-	-10,2%
Hoa Sen Group	4,5%	Vietnam	2,9	4,5	8,0%	15,0%
Ho Chi Minh City Dev Bank JSC	4,5%	Vietnam	14,2	19,7	-	-3,2%
Vincom Retail Jsc	4,4%	Vietnam	32,2	24,1	0,8%	-9,1%
Masan Group Corp	4,4%	Vietnam	33,9	22,4	1,4%	-1,7%

Bästa aktier i juni	Avkastning (SEK)
Danang Rubber JSC	17,1%
Hoa Sen Group	15,0%
Power Construction	13,0%
Vingroup JSC	13,0%
Pinaco	11,6%

Sämsta aktier i juni	Avkastning (SEK)
Ldg Investment Jsc	-26,8%
Phu Nhuan Jewelry Js	-21,2%
Dat Xanh Real Estate Service	-11,0%
Saigon Securities Inc	-10,2%
Vietnam JS Commercial Bank	-9,8%

Fondfakta

Startdatum	2014-05-06
Startkurs	100,00
Kursnotering	Dagligen
Förvaltare	Tundra Fonder AB
Jämförelseindex	FTSE Vietnam TR (SEK)
Bankkonto	SEB 5851-11 03805
ISIN kod	SE0005797099
PPM nr	762823
Bloomberg	TUNDVIE SS
Andelsklasser, valuta	SEK, USD, EUR
Förvalt kapital	1105,6 MSEK

Risk och kostnader*

Aktiv risk (Tracking error)	8,1%
Aktiv andel (Active share) **	61,2%
Standardavvikelse	15,6%
Standardavvikelse, jmf-index	16,1%
Beta	0,85
Information ratio	-0,74
Antal innehav	44
Risiknivå	6 av 7 (se KIID för mer info)
Förvaltningsavgift/år	2,5%
Utdelning	Ingen utdelning

* Risknyckeltal beräknade på månadsavkastning under 24 månader rullande. ** Baserat på tillgänglig indexproxymetod.

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.