



OM FONDEN

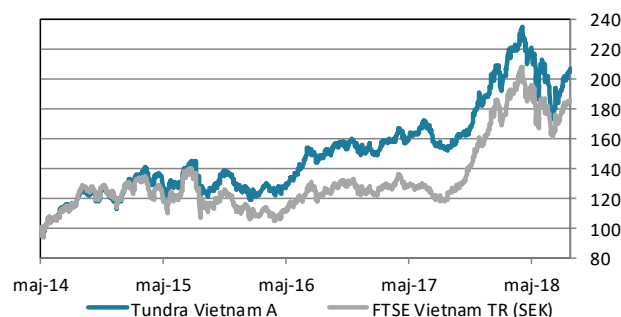
Vietnam är en av de snabbast växande ekonomierna i Sydostasien. Efter de ekonomiska och politiska reformerna, även kallat Doi Moi som inleddes 1986, har Vietnam uppvisat en stark ekonomisk tillväxt. Med en befolkning på 100m människor kombinerat med hög läs- och skrivkunnsighet, kan landet erbjuda en 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.

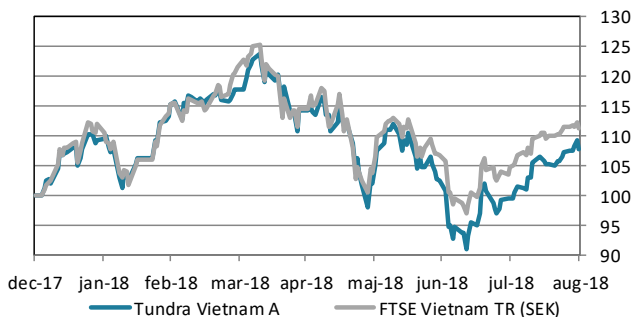
Läs om den senaste utvecklingen [här](#).

| Utveckling | Värde (SEK) | 1 mån | i år | 12 mån | 3 år | Start |
|------------------|-------------|-------|-------|--------|-------|--------|
| Tundra Vietnam A | 204,84 | 8,4% | 7,9% | 33,2% | 61,2% | 104,8% |
| Jämförelseindex | 3 391,65 | 6,3% | 11,3% | 50,5% | 56,5% | 84,8% |

Fonden vs jmf-index (sedan start)



Fonden vs jmf-index (i år)



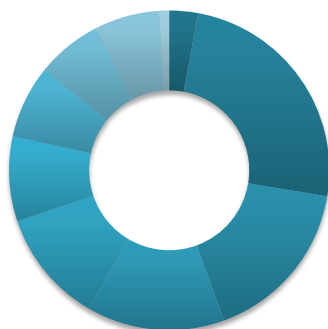
Fondens månadsutveckling

| | 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% | -3,0% | 8,4% | | | | | 7,9% |

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

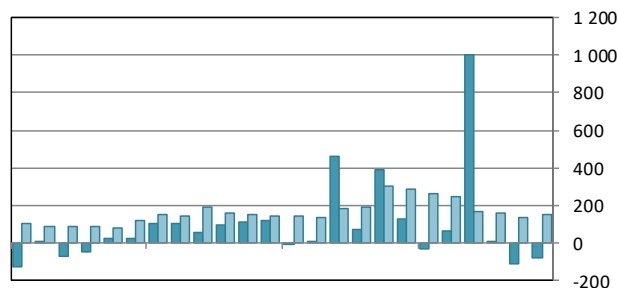
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder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

Sektorfördelning



- Kassa och övrigt 3%
- Bank och Finans 25%
- Fastigheter 17%
- Basindustri 14%
- Dagligvaror 11%
- Sällanköpsvaror 9%
- Energi 7%
- IT 7%
- Verkstad 7%
- Hälsovård 1%
- Kraft 0%
- Telekom 0%

Utländska flöden och daglig omsättning



■ Utländska nettoflöden till börsen, Vietnam (USDm)
■ Daglig börsomsättning Vietnam (USDm)

| Största innehav | Vikt i portfölj | Land | P/E 17 | P/E 18E | Direkt- Avkastning | 1 mån(SEK) |
|-------------------------------|-----------------|---------|--------|---------|--------------------|------------|
| Hoa Phat Group JSC | 6,8% | Vietnam | 11,0 | 9,1 | 2,5% | 11,3% |
| FPT Corp | 6,6% | Vietnam | 10,9 | 11,9 | 4,6% | 10,0% |
| Masan Group Corp | 6,5% | Vietnam | 40,8 | 25,2 | 1,2% | 17,4% |
| Saigon Securities Inc | 5,9% | Vietnam | 17,9 | 12,9 | - | 13,8% |
| Dat Xanh Real Estate Service | 5,9% | Vietnam | 14,2 | 8,6 | 1,8% | 13,7% |
| Ho Chi Minh City Dev Bank JSC | 4,6% | Vietnam | 15,0 | 14,1 | - | 11,5% |
| Bank for Foreign Trade JSC | 4,5% | Vietnam | 30,1 | 21,1 | 1,3% | 11,2% |
| Hoa Sen Group | 4,3% | Vietnam | 2,6 | 5,3 | 9,0% | -0,1% |
| VNDIRECT Securities Corp | 4,1% | Vietnam | - | - | - | 27,7% |
| LDG Investment JSC | 4,0% | Vietnam | - | - | - | 13,3% |

Bästa aktier i augusti

| Bästa aktier i augusti | Avkastning (SEK) |
|--------------------------------|------------------|
| VNDIRECT Securities Corp | 27,7% |
| Petrovietnam Drilling & Wells | 22,3% |
| Vietnam JS Commercial Bank | 19,7% |
| Thanh Cong Textile Garment JSC | 17,6% |
| Masan Group Corp | 17,4% |

Sämsta aktier i augusti

| Sämsta aktier i augusti | Avkastning (SEK) |
|--------------------------------------|------------------|
| Kido Frozen Foods JSC | -18,3% |
| Power Construction | -7,8% |
| Agriculture Printing & Packaging JSC | -5,4% |
| Traphaco JSC | -4,9% |
| Southern Gas Trading JSC | -3,5% |

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 | 1035,8 MSEK |

Risk och kostnader*

| | |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktiv risk (Tracking error) | 8,3% |
| Aktiv andel (Active share) ** | 63,7% |
| Standardavvikelse | 16,7% |
| Standardavvikelse, jmf-index | 16,6% |
| Beta | 0,88 |
| Information ratio | -0,67 |
| Antal innehav | 40 |
| Riskenivå | 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 indexproxy.

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.