



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.

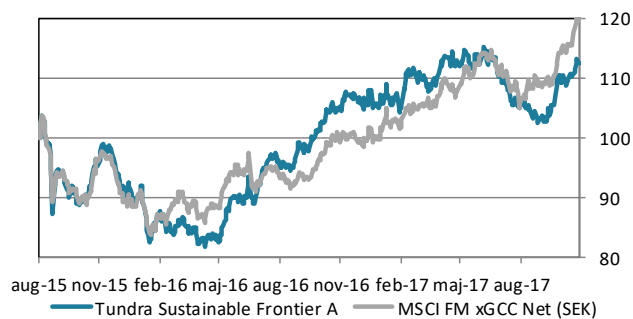
Hållbarhetsaspekter är en viktig komponent i förvaltningen där varje portföljbolag måste leva upp till FN:s krav på mänskliga rättigheter, miljö, arbetsförhållanden och korruption. Fonden investerar inte heller i bolag som bedriver verksamhet inom sektorerna alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi,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

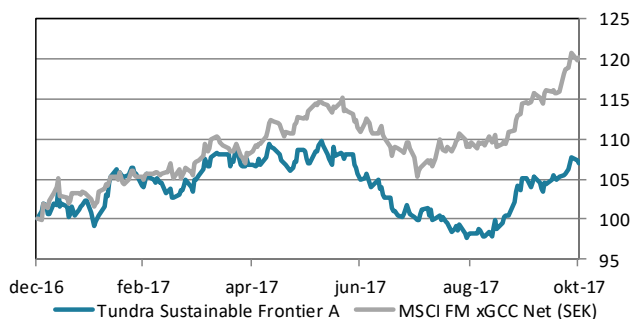
Läs om den senaste utvecklingen [här](#).

Utveckling	Värde (SEK)	1 mån	i år	12 mån	3 år	Start
Tundra Sustainable Frontier A	112,46	1,8%	7,0%	7,3%	N/A	12,5%
Jämförelseindex	6 461,57	5,0%	20,2%	19,3%	20,3%	20,0%

Fonden vs jmf-index (sedan start)



Fonden vs jmf-index (i år)



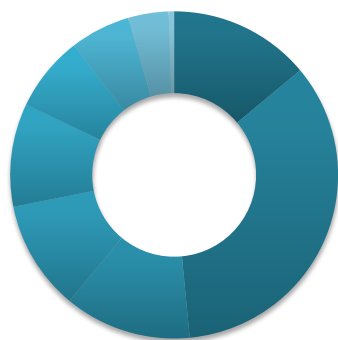
Fondens månadsutveckling

	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%	1,8%			7,0%

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

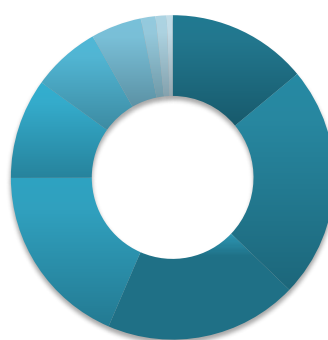
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder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

Sektorfördelning



- Kassa och övrigt 14%
- Bank och Finans 35%
- Basindustri 13%
- Verkstad 11%
- Sällanköpsvaror 10%
- Dagligvaror 7%
- IT 6%
- Hälsovård 4%
- Fastigheter 1%
- Energi 0%
- Telekom 0%
- Kraft 0%

Landfördelning



- Kassa och övrigt 14%
- Egypten 23%
- Vietnam 19%
- Pakistan 19%
- Argentina 10%
- Nigeria 7%
- Sri Lanka 5%
- Kazakstan 1%
- Bangladesh 1%
- Botswana 1%

Största innehav	Vikt i portfölj	Land	P/E 16	P/E 17E	Direkt- avkastning	Avkastning 1 mån(SEK)
GB Auto	5,0%	Egypten	-	-	0,0%	9,9%
Hoa Phat Group JSC	4,5%	Vietnam	8,7	7,7	4,3%	-2,4%
Grupo Financiero Galicia-Adr	4,0%	Argentina	21,7	17,9	0,5%	9,2%
Commercial Intl	3,5%	Egypten	16,3	12,9	1,5%	-0,6%
Banco Macro Sa-Adr	3,5%	Argentina	19,8	16,2	0,9%	10,1%
Elswedey Electric Co	3,4%	Egypten	7,5	5,8	6,5%	20,0%
FPT Corp	3,2%	Vietnam	12,4	11,3	4,2%	6,1%
Kido Frozen Foods	3,2%	Vietnam	-	19,3	2,4%	-0,6%
Zenith Bank Plc	2,9%	Nigeria	7,1	5,6	9,1%	11,4%
Vietnam Electrical Equipment	2,6%	Vietnam	-	-	-	2,6%

Bästa aktier i oktober	Avkastning (SEK)	Sämsta aktier i oktober	Avkastning (SEK)
Elswedey Electric Co	20,0%	Bim Son Cement JSC	-21,1%
Egypt Kuwait Holding	19,6%	Pak Elektron Ltd	-20,3%
Juhayna Food Ind.	14,9%	Tri-Pack Films Ltd	-12,8%
United Bank For Africa Plc	13,6%	Adamjee Insurance Co Ltd	-12,7%

Fondfakta		Risk och kostnader*	
Startdatum	2015-08-03	Aktiv risk (Tracking error)	8,2%
Startkurs	100,00	Aktiv andel (Active share)	86,6%
Kursnotering	Dagligen	Standardavvikelse	11,4%
Förvaltare	Tundra Fonder AB	Standardavvikelse, jmf-index	10,1%
Jämförelseindex	MSCI FM xGCC Net (SEK)	Beta	0,81
Bankkonto	SEB 5851-11 07312	Information ratio	-0,43
ISIN kod	SE0005797206	Antal innehav	56
PPM nr	-	Riskenivå	5 av 7 (se KIID för mer info)
Bloomberg	TUNDSUS SS	Förvaltningsavgift/år	2,5%
Andelsklasser, valuta	SEK	Utdelning	Ingen utdelning
Förvalt kapital	327,3 MSEK		

* 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.