



### OM FONDEN

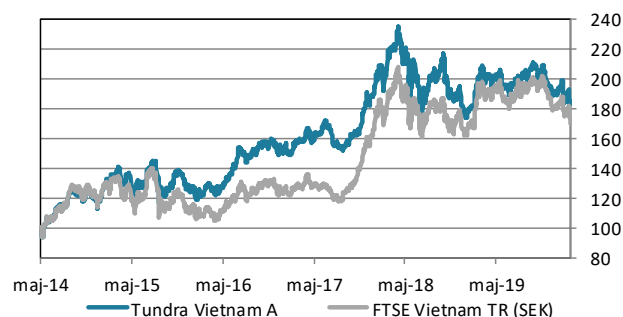
Vietnam är en av de snabbast växande ekonomierna i Sydostasien. Efter de ekonomiska och politiska reformerna, även kallat Doi Moi som inleddes 1986, har Vietnam uppvisat en stark ekonomisk tillväxt. Med en befolkning på 100m människor kombinerat med hög läs- och skrivkunnsighet, kan landet erbjuda en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

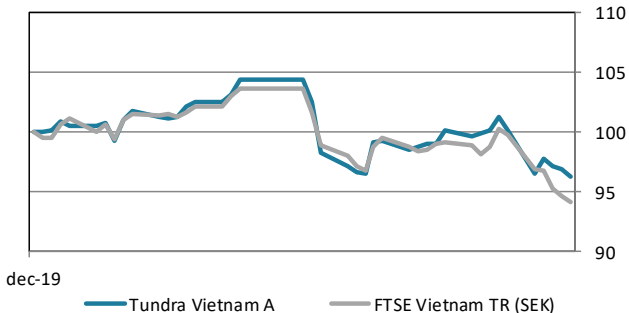
Läs om den senaste utvecklingen [här](#).

Utveckling	Värde (SEK)	1 mån	i år	12 mån	3 år	Start
Tundra Vietnam A	183,26	-2,1%	-3,8%	-7,2%	16,1%	83,3%
Jämförelseindex	3 129,49	-4,8%	-5,9%	-9,6%	32,8%	70,5%

### Fonden vs jmf-index (sedan start)



### Fonden vs jmf-index (i år)



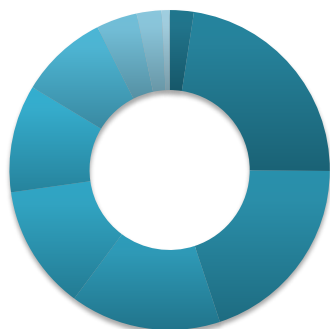
### Fondens månadsutveckling

	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%	-3,0%	8,4%	4,0%	-9,1%	-3,1%	-5,9%	-7,0%
2019	2,2%	9,4%	2,1%	0,1%	-1,8%	-3,6%	4,7%	3,0%	1,6%	-2,8%	-3,2%	-3,3%	7,8%
2020	-1,7%	-2,1%											-3,8%

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

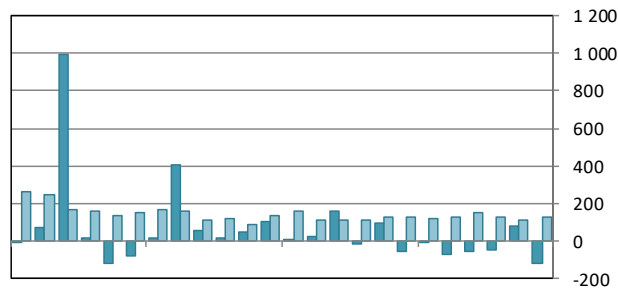
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder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

### Sektorfördelning



- Kassa och övrigt 2%
- Bank och Finans 23%
- Fastigheter 20%
- Basindustri 15%
- Sällanköpsvaror 13%
- Dagligvaror 11%
- IT 9%
- Energi 4%
- Hälsovård 3%
- Verkstad 1%
- Kraft 0%
- Telekom 0%

### Utländska flöden och daglig omsättning



mar-18 sep-18 mar-19 sep-19

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

Största innehav	Vikt i portfölj	Land	P/E 19E	P/E 20E	Direkt- avkastning	Avkastning 1 mån(SEK)
FPT Corp	8,9%	Vietnam	11,9	10,4	3,8%	6,4%
Vinhomes Jsc	6,4%	Vietnam	14,0	9,7	1,3%	-7,7%
Hoa Sen Group	5,4%	Vietnam	7,1	8,2	-	-6,3%
Dat Xanh Real Estate Service	5,3%	Vietnam	4,4	4,4	4,2%	3,0%
Masan Group Corp	5,3%	Vietnam	12,3	16,1	0,0%	-1,8%
Hoa Phat Group JSC	4,6%	Vietnam	8,6	7,6	5,4%	-6,9%
Vingroup JSC	4,1%	Vietnam	70,4	37,7	-	-7,8%
Military Commercial Bank JSC	4,1%	Vietnam	6,3	5,6	3,3%	-1,5%
Vincom Retail JSC	4,0%	Vietnam	24,1	20,0	0,0%	-4,7%
Bank for Foreign Trade JSC	3,9%	Vietnam	18,4	14,7	1,0%	-6,7%

### Bästa aktier i februari Avkastning (SEK)

Saigon Thuong Tin Co	14,2%
Southern Rubber Industry JSC	10,8%
FPT Corp	6,4%
Lien Viet Post Bank JSC	6,0%
Vietnam JS Commercial Bank	6,0%

### Sämsta aktier i februari Avkastning (SEK)

Southern Gas Trading JSC	-24,7%
LDG Investment JSC	-17,5%
Kido Frozen Foods JSC	-14,4%
Power Construction	-14,2%
Saigon Securities Inc	-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
Bloomberg	TUNDVIE SS
Andelsklasser, valuta	SEK, USD, EUR
Förvalt kapital	320,9 MSEK

### Risk och kostnader\*

Aktiv risk (Tracking error)	6,6%
Aktiv andel (Active share) **	65,0%
Standardavvikelse	15,5%
Standardavvikelse, jmf-index	16,3%
Beta	0,87
Information ratio	-0,40
Antal innehav	32
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 indexproxymetrik.

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](http://www.tundrafonder.se).