



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.

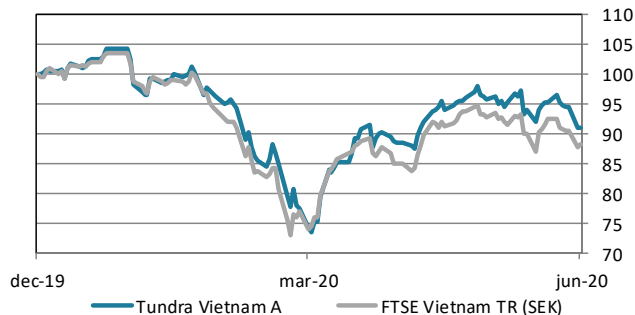
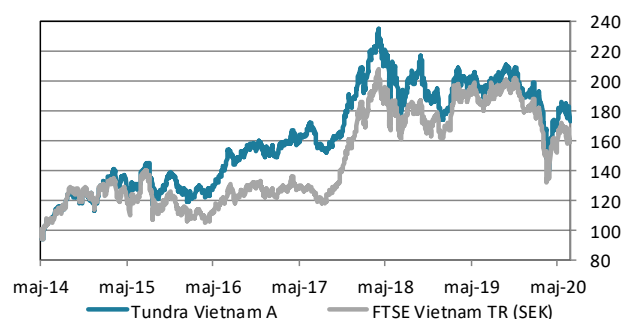
Fonden förvaltas enligt Tundras filosofi om aktiva aktieval och investeringsteamet innefattar Tundras lokala analyskontor i Vietnam. Hållbarhetsaspekter är en viktig komponent i förvaltningen där varje portföljbolag måste leva upp till FN:s krav vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, bolagsstyrning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

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

Utveckling	Värde (SEK)	1 mån	i år	12 mån	3 år	Start
Tundra Vietnam A	173,40	-4,9%	-9,0%	-9,2%	3,8%	73,4%
Jämförelseindex	2 932,92	-5,0%	-11,8%	-12,3%	27,3%	59,8%

Fonden vs jmf-index (sedan start)

Fonden vs jmf-index (i år)



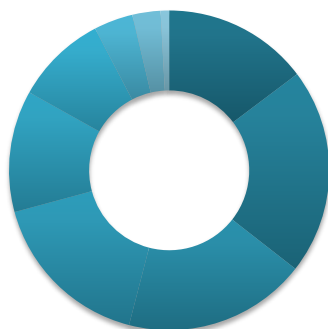
Fondens månadsutveckling

	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%	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%	-23,6%	20,6%	8,0%	-4,9%							-9,0%

Källa: Bloomberg, MSCI, Tundra Fonder

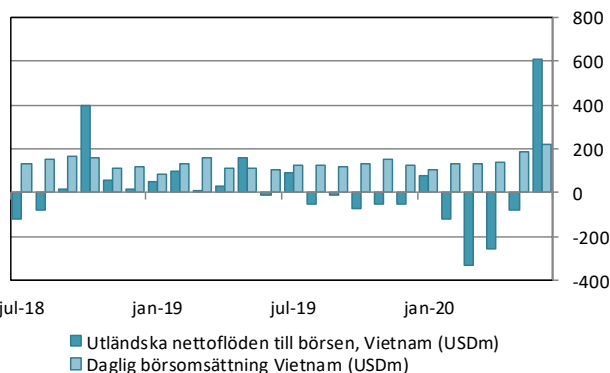
Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, det är därför inte säkert att man vid försäljning alltid får tillbaka investerade pengar. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens värde kan variera kraftigt p.g.a. fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder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

Sektorfördelning



Kassa och övrigt	15%
Fastigheter	21%
Bank och Finans	18%
Basindustri	17%
Dagligvaror	12%
Sällanköpsvaror	9%
Energi	4%
Hälsovård	3%
Verkstad	1%
Kraft	0%
Telekom	0%
IT	0%

Utländska flöden och daglig omsättning



Största innehav	Vikt i portfölj	Land	P/E 20E	P/E 21E	Direkt- avkastning	Avkastning 1 mån(SEK)
Hoa Phat Group JSC	7,2%	Vietnam	8,5	6,6	3,7%	-3,1%
Vinhomes Jsc	7,1%	Vietnam	9,3	8,3	1,4%	-2,3%
Vincom Retail JSC	6,2%	Vietnam	21,4	16,1	1,0%	-10,6%
Masan Group Corp	5,8%	Vietnam	39,5	24,0	0,0%	-14,5%
Bank for Foreign Trade JSC	5,5%	Vietnam	17,6	14,5	1,0%	-6,6%
Hoa Sen Group	4,2%	Vietnam	9,0	8,1	-	13,8%
Military Commercial Bank JSC	4,1%	Vietnam	5,2	4,3	3,6%	-4,4%
Dat Xanh Real Estate Service	4,0%	Vietnam	5,7	5,0	4,3%	-1,8%
Vietnam Dairy Products JSC	3,6%	Vietnam	19,8	18,4	4,1%	-1,6%
Vingroup JSC	3,5%	Vietnam	48,0	30,8	-	-9,1%

Bästa aktier i juni	Avkastning (SEK)
Hoa Sen Group	13,8%
Saigon Thuong Tin Co	3,4%
Lien Viet Post Bank JSC	2,9%
LDG Investment JSC	1,8%
Saigon Securities Inc	-0,9%

Sämsta aktier i juni	Avkastning (SEK)
Kido Frozen Foods JSC	-14,6%
Masan Group Corp	-14,5%
Southern Gas Trading JSC	-14,1%
TNG Investment & Trading JSC	-11,1%
Da Nang Rubber JSC	-10,7%

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	253,7 MSEK

Risk och kostnader*	
Aktiv risk (Tracking error)	8,4%
Aktiv andel (Active share) **	57,2%
Standardavvikelse	27,2%
Standardavvikelse, jmf-index	24,3%
Beta	1,06
Information ratio	-0,06
Antal innehav	29
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 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.