

TUNDRA FINANCE

TUNDRA CAPITAL MANAGEMENT GOLD FUND



Dec-2015

(Rendements de performance non vérifiés)

DÉTAILS DU FONDS

Tundra Gold est un compartiment du fonds parapluie (umbrella fund) Tundra Capital Management fund. Créé en 2009 par Tundra Finance Inc. (basé à Montréal), le fonds est une SICAV de droit luxembourgeois (Société d'investissement à Capital Variable), UCITS IV. L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une performance supérieure à celle de l'indice canadien des titres aurifères (STGold Index). Le fonds investit dans des titres de sociétés qui sont impliquées dans l'extraction et la commercialisation de l'or, de l'argent et autres métaux précieux.

PRESIDENT & CONSEILLER

Jean-François Ruel



INFORMATIONS CLÉS

Gestionnaire du fonds : Pure Capital
 Conseiller au fonds : Tundra Finance
 UCITS IV : Oui
 Banque fiduciaire : Banque Degroof Luxembourg
 Vérificateur : KPMG SARL
 Investissement minimum : 0
 Souscription/Rachat : Quotidien
 Frais de gestion : 2,655% annuel
 Frais de performance : 20% de la surperformance au-delà du taux de 10% de

Indice de référence : Indice S&P TSX Gold
 Devises : CAD, EUR
 Code ISIN : LU0371975722 (classe CAD), LU0830193792 (classe Euro)
 Agréé dans pays suivants : Luxembourg, France, Pays-Bas
 Compartiment de : Tundra Capital Management, Sicav de droit luxembourgeois.
 Fonds harmonisé : Oui
 Ticker : TUCAMGO

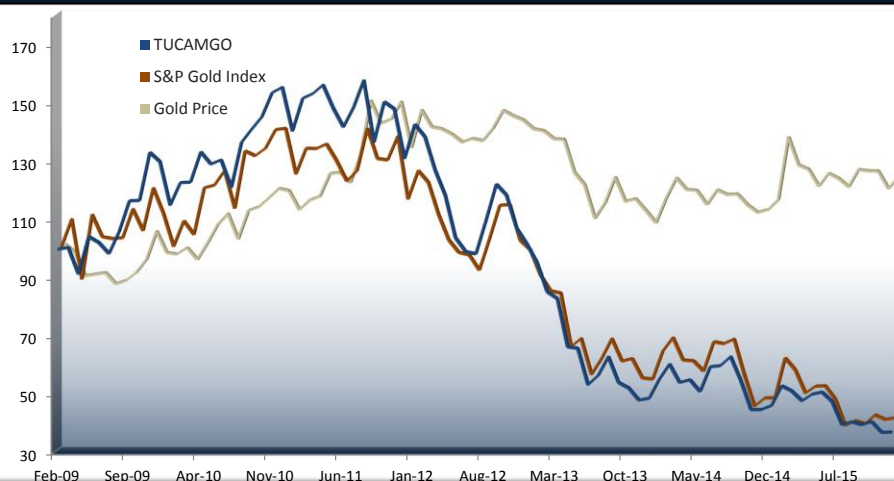
CARACTERISTIQUES

VL par unité (Classe CAD - C1) \$ 374.15
 Nombre d'unités 13,943.34
 Nombre de lignes 28
 Actif Net (Classe CAD - C1) \$ 5,216,899.16
 Actif Total du Fonds (CAD) \$ -

POSITIONS - TOP 5

Aanico Eagle Mines 7.67%
 Pershingo 7.31%
 Richmond Mines 6.07%
 Nevsun Resources 4.44%
 Kirkland Lake Gold 4.44%

GRAPHIQUE PERFORMANCE DEPUIS L'ORIGINE (CAD)



ANALYSE DE LA PERFORMANCE

COMPARAISON ANNUELLE		TUCAMGO		Indice S&P GOLD		Prix GOLD	
		Perf.	E-Type	Perf.	E-Type	Perf.	E-Type
Depuis l'origine :		Annualisé (13.46)%	29.57%	(12.18)%	35.13%	3.07%	18.25%
		Cumulatif (76.10)%		(70.73)%		3.90%	
2015		(19.61)%	27.09%	(14.27)%	41.76%	6.65%	23.21%
2014		(5.09)%	36.77%	(11.78)%	41.46%	7.40%	13.52%
2013		(52.07)%	32.94%	(44.97)%	35.93%	(23.12)%	17.62%
2012		(22.40)%	28.30%	(14.97)%	26.57%	4.85%	12.92%
2011		(15.78)%	27.18%	(17.31)%	27.40%	12.53%	23.51%

ANALYSE PAR PÉRIODE	1mo	3 mo	6 mo	1 an	2 ans	3 ans
TUCAMGO	0.19%	(6.42)%	(22.08)%	(19.61)%	(12.65)%	(28.49)%
Indice S&P GOLD	1.24%	5.01%	(13.55)%	(14.27)%	(13.03)%	(25.34)%
+/- Var.	(1.05)%	(11.44)%	(8.53)%	(5.35)%	0.37%	(3.15)%
Prix GOLD	3.23%	(1.76)%	0.29%	6.65%	7.03%	(4.15)%
+/- Var.	(3.04)%	(4.67)%	(22.36)%	(26.26)%	(19.68)%	(24.34)%

ANALYSE FENÊTRE DE TEMPS	1mo	3 mo	6 mo	12 mo	18 mo	24 mo
Pourcentage profitabilité	50.00%	41.25%	44.16%	35.21%	30.77%	23.73%
Période Moyenne	(0.83)%	(2.39)%	(5.19)%	(10.44)%	(15.96)%	(23.49)%
Période Positive Moyenne	6.04%	10.97%	10.91%	17.97%	26.52%	32.56%
Période Négative Moyenne	(7.70)%	(11.77)%	(17.92)%	(25.88)%	(34.84)%	(40.93)%
Meilleure Période	16.58%	25.62%	27.75%	45.93%	59.13%	71.15%
Pire Période	(20.01)%	(35.67)%	(47.53)%	(55.91)%	(60.42)%	(67.51)%

ANALYSE DE RISQUE

ANALYSE DE VOLATILITÉ	TUCAMGO	Indice S&P GOLD	Prix GOLD	MENSUEL	Positif +	vs	Négatif -
Écart-Type	29.57%	35.13%	18.25%		7.8%		5.7%
Ratio Sharpe	0.543	0.422	0.001				
Ratio Sortino	0.904	0.711	0.003				
Maximum Drawdown	(76.51)%	(72.57)%	(28.16)%				
Rapport Pic-Creux	51	47	28				
Mois de Récupération	1	5	24				

ANALYSE DE CORRÉLATION	Indice S&P GOLD	Prix GOLD
Corrélation	0.904	0.729
R-carré	81.76%	53.08%

