

TUNDRA FINANCE

TUNDRA CAPITAL MANAGEMENT GOLD FUND



Nov-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 l'indice S&P TSX Gold
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	TUCAMGR

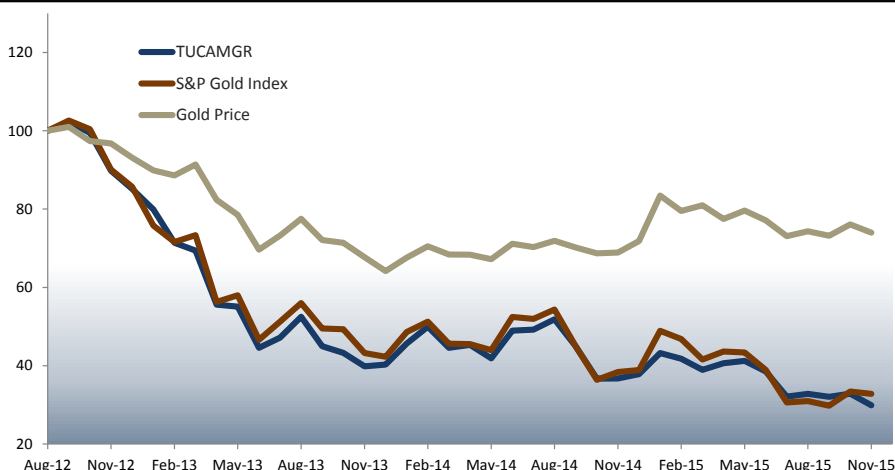
CARACTERISTIQUES

VL par unité (Classe EUR - C6)	\$	29.83
Nombre d'unités		8,686.00
Nombre de lignes		28
Actif Net (Classe EUR - C6)	\$	259,103.38
Actif Total du Fonds (CAD)	\$	6,041,572.87

POSITIONS - TOP 5

Pershimco	8.19%
Agnico Eagle Mines	7.31%
Richmont Mines	6.07%
Kirkland Lake Gold	4.44%
Nevsun Resources	4.44%

GRAPHIQUE PERFORMANCE DEPUIS L'ORIGINE (EUR)



ANALYSE DE LA PERFORMANCE

COMPARAISON ANNUELLE		TUCAMGR	Indice S&P GOLD	Prix GOLD
		Perf.	Perf.	Perf.
Depuis l'origine :	Annualisé	(31.04)% (25.81)%	(29.02)% (22.35)%	(8.85)% 15.32%
2015	Cumulatif	28.28%	43.12%	21.23%
2014		37.32%	40.09%	11.23%
2013		32.85%	37.09%	(31.13)%
2012		17.36%	18.64%	(6.84)%

ANALYSE PAR PÉRIODE	1mo	3 mo	6 mo	1 an	2 ans	3 ans
TUCAMGR	(9.03)%	(8.89)%	(27.53)%	(18.65)%	(13.37)%	(30.70)%
Indice S&P GOLD	(1.69)%	6.10%	(24.35)%	(14.51)%	(12.84)%	(28.58)%
+/- Var.	(7.34)%	(14.99)%	(3.18)%	(4.14)%	(0.53)%	(2.12)%
Prix GOLD	(2.73)%	(0.45)%	(7.07)%	7.40%	4.54%	(8.56)%
+/- Var.	(6.29)%	(8.44)%	(20.46)%	(26.06)%	(17.91)%	(22.14)%

ANALYSE FENÊTRE DE TEMPS	1mo	3 mo	6 mo	12 mo	18 mo	24 mo
Pourcentage profitabilité	43.59%	29.73%	26.47%	7.14%	4.55%	0.00%
Période Moyenne	(2.62)%	(7.75)%	(14.83)%	(22.59)%	(28.99)%	(39.13)%
Période Positive Moyenne	5.62%	11.04%	7.63%	7.08%	3.55%	
Période Négative Moyenne	(9.00)%	(15.71)%	(22.91)%	(24.87)%	(30.53)%	(39.13)%
Meilleure Période	16.81%	25.41%	21.49%	9.80%	3.55%	(13.49)%
Pire Période	(19.88)%	(35.78)%	(47.66)%	(56.50)%	(56.43)%	(63.10)%

ANALYSE DE RISQUE

ANALYSE DE VOLATILITÉ	TUCAMGR	Indice S&P GOLD	Prix GOLD	MENSUEL	
				Positif +	Négatif -
Écart-Type	31.85%	37.94%	17.35%	8.1%	
Ratio Sharpe	1.041	0.822	0.667	5.8%	
Ratio Sortino	1.653	1.237	1.218		
Maximum Drawdown	(70.79)%	(70.98)%	(36.47)%		
Rapport Pic-Creux	38	36	15		
Mois de Récupération	0	2	23		

ANALYSE DE CORRÉLATION	Indice S&P GOLD	Gold GOLD	MENSUEL	
			Positif +	Négatif -
Corrélation	0.935	0.782	4.2%	5.2%
R-carré	87.47%	61.11%	(8.7)%	(7.9)%
			(3.7)%	(7.5)%