

Essentiële-informatiedocument

Doelstelling

In dit document staat essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk verplicht om u inzicht te geven in de aard, de risico's, de kosten, de potentiële winsten en verliezen van dit Product en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

TCM Global Frontier High Dividend Equity een compartiment van Intereffekt Investment Funds N.V.

ISIN : NL0010278073

Ontwikkelaar van het Product: Trustus Capital Management B.V.

Website : www.trustus.nl. Telefoon : 00 31 513 - 48 22 00 of via Trustus Capital Management B.V., Sewei 2, 8501 SP Joure, Nederland voor meer informatie.

Trustus Capital Management B.V. heeft een vergunning in Nederland en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Intereffekt Investment Funds N.V. is vergunning verleend in Nederland en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Publicatiedatum van het Essentiële-informatiedocument: 01.01.2023

U staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit Product?

Soort

Dit Product (of het 'Fonds') is een subfonds van Intereffekt Investment Funds N.V., een open-end paraplufonds, georganiseerd als een Nederlandse AIF.

Producttermijn

Dit Product heeft geen vervaldatum

Doelstellingen

Het Product heeft als doelstelling investeerders in Nederland in staat te stellen te investeren in TCM Global Frontier High Dividend Equity (Lux) via TCM Investment Funds Luxembourg, teneinde binnen het product een hoge dividend inkomstenstroom te genereren in combinatie met het behalen van koersrendement. Hiermee wordt (indirect) geïnvesteerd in een portfolio van beursgenoteerde ondernemingen uit het Frontier Market universum. TCM Global Frontier High Dividend Equity (Lux) streeft naar een lange termijn winst boven de MSCI Frontier Markets Total Return Net Index. TCM Global Frontier High Dividend Equity (Lux) is een subfonds van TCM Investment Funds Luxembourg. TCM Investment Funds Luxembourg is een in Luxemburg toegelaten en aldaar gevestigde en onder toezicht staande open-end beleggingsinstelling (société d'investissement à capital variable) met paraplustructuur. Om haar doelstelling te behalen, belegt het Product 95% tot 100% van haar vermogen via TCM Investment Funds Luxembourg in deelnemingsrechten van TCM Global Frontier High Dividend Equity (Lux). Het Product kwalificeert daarmee als feeder-structuur. Het beleggingsbeleid van TCM Global Frontier High Dividend Equity (Lux) is gericht op het selecteren van een actief en professioneel beheerde portfolio van beursgenoteerde ondernemingen uit het Frontier Markets universum met een aantrekkelijk rendement. Frontier Markets zijn markten die zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden. Voorbeelden van landen uit het Frontier Markets Universum waarin het product zou kunnen beleggen zijn: Argentinië, Bangladesh, Kroatië, Kenia, Kazachstan, Koeweit, Sri Lanka, Mauritius, Nigeria, Pakistan, Roemenië, Oman, Oekraïne, Egypte en Vietnam. Op de aandelen van het Product zal naar verwachting geen dividend beschikbaar gesteld worden. Ontvangen dividenden worden binnen het product herbelegd. U kunt op elke waarderingsdag aandelen in het Product kopen of verkopen. Dit Product is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen zeven jaar op te nemen.

Duurzaamheidsrisico

ESG-kenmerken/duurzaamheidsfactoren worden niet actief gepromoot door het product. Ondanks het feit dat de portefeuille van het product niet gemaximaliseerd wordt met duurzaamheidsfactoren, blijft de portefeuille van het product wel blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's.

Als onderdeel van de uitgevoerde beoordeling wordt ervan uitgegaan dat de investeringen waarschijnlijk niet worden beïnvloed door duurzaamheidsrisico's en dat die risico's niet relevant zijn in de context van het gevoerde beleid, (dat wil zeggen dat als een dergelijk risico zich voordoet, het waarschijnlijk geen wezenlijk nadelig effect op het rendement van het product heeft, anders dan een normaal markt- of extern risico). Beleggers dienen er rekening mee te houden dat het zeer moeilijk is om met enige redelijke zekerheid in te schatten of er sprake is van, of de waarschijnlijke uitkomst van, een duurzaamheidsrisico op de beleggingen en / of het risico dat een dergelijk risico zich voordoet. Daarom houden de onderliggende beleggingen van het product geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beoogde retailbelegger

Basis belegger

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Netherlands Branch

Meer informatie over het Product vindt u in het Prospectus, het laatste jaarverslag, enig later gepubliceerd halfjaarverslag en andere praktische informatie, zoals waar de actuele intrinsieke waarde en overige informatie over het paraplufonds en de fondsen die daar onderdeel van uitmaken, te vinden zijn bij Trustus Capital Management B.V., Sewei 2, 8501 SP Joure, Nederland en op de website www.tcminvestmentfunds.nl.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u tot het einde van de aanbevolen periode van bezit belegd blijft in het Product.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk verschillen als u vervroegd verkoopt en dan kunt u minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator geeft aan hoe risicovol dit Product is in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Het Product is geclassificeerd in categorie 4 vanwege de voor het Product specifieke blootstelling aan risico's die voortvloeien uit het beleggingsbeleid van het Product.

Het kapitaal is niet gegarandeerd.

Het Product is onderhevig aan de volgende risico's die niet (voldoende) in de indicator in aanmerking worden genomen:

Valutarisico: De aandelen van het Product luiden in Euro. Daarin wordt ook de liquiditeit aangehouden. De aandelen waarin wordt belegd noteren veelal in de verschillende lokale valuta zoals de Egyptische Pond, Marokkaanse Dinar, Nigeriaanse Naira, Botswana Pula, Keniaanse Shilling etc. Het daadwerkelijke valutarisico wordt gelopen op de waardeontwikkeling van deze verschillende valuta's ten opzichte van de Euro. De Beheerder zal geen actief beleid voeren om het valutarisico van de portefeuille af te dekken.

Risico van discretinair beheer: aangezien de beheerstijl berust op anticipatie van de ontwikkeling van de verschillende markten, bestaat het risico dat het Product niet altijd in de best presterende markten belegt.

Operationele risico's: Het risico bestaat dat tegenpartijen niet aan hun financiële verplichtingen kunnen voldoen waardoor vorderingen moeten worden afgeboekt. Doordat afwikkeling van aan- en verkopen in de onderliggende waarden in de meeste gevallen geschiedt volgens het gebruikelijke systeem van "levering tegen betaling", waarbij de clearinginstellingen zich in principe garant stellen voor de betaling c.q. levering, is dit een beperkt risico.

Meer informatie over deze en andere risico's verbonden aan beleggen in het Product is opgenomen in het prospectus.

Performancescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat dit Product u oplevert, is afhankelijk van de toekomstige prestatie van de markt. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, de gemiddelde en de beste resultaten van het Product over de laatste 10 jaar. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging EUR 10.000

Performancescenario's		Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 8 jaar (aanbevolen periode van bezit) uitstapt
Stress scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na verrekening van de kosten	EUR 5.550	EUR 2.500
	Gemiddeld rendement elk jaar	-44,5%	-15,9%
Ongunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na verrekening van de kosten	EUR 5.550	EUR 2.500
	Gemiddeld rendement elk jaar	-44,5%	-15,9%
Gematigd scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na verrekening van de kosten	EUR 9.930	EUR 10.750
	Gemiddeld rendement elk jaar	-0,7%	0,9%
Gunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na verrekening van de kosten	EUR 13.530	EUR 15.290
	Gemiddeld rendement elk jaar	35,3%	5,5%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen over de aanbevolen periode van bezit, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.

Wat gebeurt er als de PRIIP-ontwikkelaar niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als de PRIIP-ontwikkelaar en/of de bewaarder van het Product niet in staat blijken te zijn u uit te betalen. Er is geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies volledig of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het Product zelf voor de volgende verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De persoon die u dit Product verkoopt of die u adviseert over dit Product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welk effect ze op uw belegging zullen hebben.

Belegging EUR 10.000	Als u na 1 jaar uitstapt	Als u na 8 jaar (aanbevolen periode van bezit) uitstapt
Totale kosten	EUR 310	EUR 2.080
Impact op het rendement per jaar	3,1%	2,3%

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10.000 en impact op de jaarlijkse kosten als u na 1 jaar uitstapt

Eenmalige kosten bij instap of uitstap	Instapkosten	De impact van de kosten die u betaalt wanneer u uw belegging koopt. Dit is het hoogste bedrag dat u betaalt, en mogelijk betaalt u minder. Deze kosten zijn reeds opgenomen in de prijs die u betaalt.	0,50%	EUR 50
	Uitstapkosten	Het effect van de uitstapkosten wanneer u uw belegging verkoopt. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder.	0,50%	EUR 50
	Conversiekosten	Indien van toepassing. Raadpleeg de delen van het prospectus over conversie voor toepasselijke situaties en voorwaarden.	geen	EUR 0
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)	Beheervergoedingen en overige administratieve of operationele kosten	Het effect van de kosten die wij elk jaar in rekening brengen voor het beheer van dit Product. Dit is een schatting gebaseerd op de werkelijke kosten over het afgelopen jaar.	2,10%	EUR 210
	Transactiekosten	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor dit Product aankopen of verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	0,01%	EUR 1
Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden onttrokken	Prestatievergoedingen en samengestelde interest	10% van de outperformance van de benchmark van het Master fonds in Luxemburg, de MSCI Frontier Markets Index (Total Return). Deze vergoeding wordt alleen in rekening gebracht op het niveau van het Master fonds in Luxemburg.	geen	EUR 0

Deze tabellen tonen het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Hoelang moet ik de belegging aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?

Aanbevolen periode van bezit: 8 jaar

Dit Product is ontworpen voor beleggingen op lange termijn; idealiter dient u uw belegging ten minste acht jaar te behouden. U kunt uw belegging tijdens deze periode echter op elk moment zonder boete verkopen, of de belegging langer behouden.

U kunt uw aandelen in het Product volgens de voorwaarden die in het Prospectus zijn vermeld.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Aandeelhouders kunnen hun klacht per e-mail of schriftelijk indienen bij Trustus Capital Management B.V., t.a.v. de directie, Sewei 2, 8501 SP Joure, Nederland of een e-mail versturen naar info@trustus.nl of bel naar + 31 513 48 22 00.

Andere relevante informatie

Prestatiescenario's: U kunt vorige prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt, terugvinden op www.tcminvestmentfunds.nl. Download de in het verleden behaalde resultaten van de laatste jaren vanaf onze website op www.tcminvestmentfunds.nl.

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.