

Wijziging voorwaarden Frontier Market aandelenfondsen

Inleiding

Trustus Capital Management B.V. (Trustus) voert op dit moment de directie en het beheer van Intereffekt Investment Funds N.V. (IIF). Trustus is in het bezit van een AIFM-vergunning en verricht onder deze vergunning tevens beleggingsdiensten (waaronder vermogensbeheer).

IIF is opgezet volgens een paraplustructuur en kent op dit moment zeven sub-fondsen:

- *De Frontier Market aandelenfondsen:*
 1. TCM Global Frontier High Dividend Equity
 2. TCM Vietnam High Dividend Equity
 3. TCM Africa High Dividend Equity
- *De Active Leverage hefboomfondsen:*
 4. Intereffekt Active Leverage Brazil
 5. Intereffekt Active Leverage India
 6. Intereffekt Active Leverage China
 7. Intereffekt Active Leverage Japan

Wijziging dividendbeleid Frontier Market aandelenfondsen

Voor de drie hierboven genoemde Frontier Market aandelenfondsen zal het beleid voor uitkering van dividenden per 1 februari 2022 worden aangepast. Dit document beschrijft de wijziging zoals die doorgevoerd zal worden in een nieuw prospectus.

In overleg met de Raad van Commissarissen van IIF heeft de directie besloten om voortaan geen dividend uitkeringen in contanten meer te verrichten maar ontvangen dividenden binnen de fondsen te herbeleggen, voor zover mogelijk binnen de bestaande uitkeringsverplichtingen onder de huidige FBI status van IIF.

Redenen voor deze wijziging zijn als volgt:

- Een groot deel van de investeerders heeft aangegeven te investeren in de fondsen met de focus op de gevoerde hoog dividendstrategie, zonder een specifieke voorkeur voor het wel of niet herbeleggen van het dividend;
- Kostenbesparing: het doen van dividenduitkeringen en het verkopen van posities voor dividenduitkeringen of aanhouden van liquiditeitsposities en de herbeleggingen in een later stadium brengen directe en indirecte kosten met zich mee, kosten die op langere termijn een negatieve impact hebben op het rendement van het fonds;
- Door sterk gedaalde transactiekosten, of zelfs de afwezigheid van transactiekosten voor aan- en verkopen, is het voor beleggers die wel behoefte hebben aan contante inkomsten, mogelijk om tegen geringe kosten via verkoop van een deel van hun aandelen het onderliggende dividendrendement alsnog te realiseren;
- Daarnaast hanteren de gebruikte distributieplatformen steeds meer een voorkeur voor "niet uitkerende fondsen", aangezien dit leidt tot minder corporate actions en daardoor lagere kosten.

Nieuw prospectus

Het prospectus zoals dat per 1 februari 2022 van toepassing zal zijn is op 16 december 2021 op onze website gepubliceerd, teneinde de zittende beleggers in de Frontier Market aandelenfondsen te informeren over de op handen zijnde wijziging en om hen in de gelegenheid te stellen om gedurende tenminste één maand nadat het genomen besluit tot wijziging van de voorwaarden op de website is bekendgemaakt tegen de bestaande voorwaarden uit te stappen.

Tot en met 31 januari 2022 zijn de voorwaarden en bepalingen van het bestaande prospectus van toepassing. Het gepubliceerde prospectus vindt u op de website.

Joure, 16 december 2021

Trustus Capital Management B.V.
Directie/Beheerder