

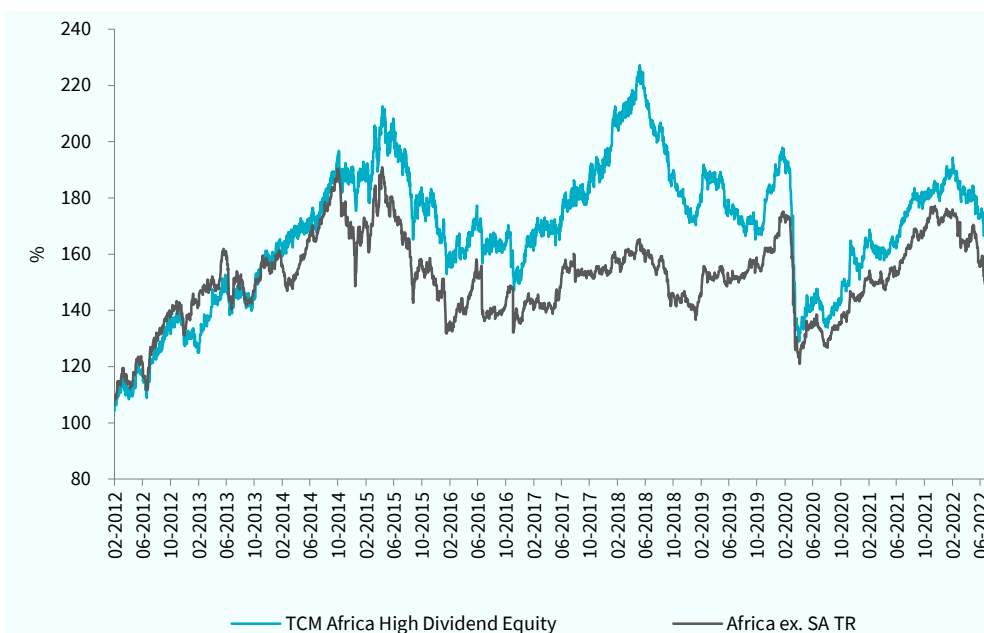
Fondsprofiel

Het fonds belegt in beursgenoteerde aandelen in de regio's Noord-Afrika en Sub-Sahara Afrika. Er wordt niet alleen geïnvesteerd in Egypte, Marokko en Nigeria, maar ook in Botswana, Ghana, Kenia, Mauritius, Tunesië en Zambia. De doelstelling is om binnen het fonds een hoog dividendrendement te realiseren, in combinatie met lange termijn vermogensgroei. Het risicoprofiel is hoog, door te beleggen in opkomende markten in Afrika. De correlatie is laag. Historisch gezien is er minder samenhang met wereldwijde financiële markten, omdat Afrikaanse markten minder gevoelig zijn voor internationale ontwikkelingen. Om de doelstelling te behalen, belegt het Fonds 95% tot 100% van haar vermogen via TCM Investment Funds Luxembourg in deelnemingsrechten van TCM Africa High Dividend Equity (Lux). Het Fonds kwalificeert daarmee als feeder-structuur.

Verhandelbaarheid

Het fonds heeft een notering via Euronext Amsterdam en is elke beursdag via iedere bank of broker verhandelbaar. Het fonds zal in beginsel op beursdagen aandelen afgeven tegen de intrinsieke waarde met een opslag van 0,5% en aandelen inkopen tegen een intrinsieke waarde met een afslag van 0,5%.

Fondsprestaties



Rendement in euro*	1 mnd	3 mnd	2022	2021	2020	2019	2018	Vanaf start**
TCM Africa High Dividend	-3,33%	-5,68%	-9,83%	20,15%	-17,56%	8,64%	-12,25%	-27,04%
Africa ex SA TR	-2,97%	-6,43%	-13,07%	19,01%	-12,56%	18,96%	-8,62%	-22,28%

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

** Gegevens zijn vanaf startdatum fonds: 31-03-2008

Morningstar Rating™



(10 jaar per 30-06-2022)

Intrinsieke waarde: € 10,48

Beurskoers: € 10,46

Fondsvermogen: € 10,8 miljoen

Aantal uitstaande aandelen:
1.040.701

Startdatum: 31 maart 2008

Structuur: Open end

Doelstelling: hoog dividendrendement in combinatie met vermogensgroei

Dividendrendement: ± 4% per jaar (dividenden worden sinds 1-2-2022 niet meer uitgekeerd maar herbelegd)

Dividenduitkering:
Zie website voor historische dividenduitkeringen

Benchmark: Africa ex South Africa Index TR (dit is de benchmark van het Master fonds in Luxemburg)

Beheervergoeding: 1,5% per jaar
Performance fee: 10%
Deze kosten worden alleen in rekening gebracht op het niveau van TCM Africa High Dividend Equity (Lux)

Lopende Kosten Factor:
2,73% (begroting 2022)

ISIN Code: NL0006173007
Bloomberg Ticker: TCMFA NA

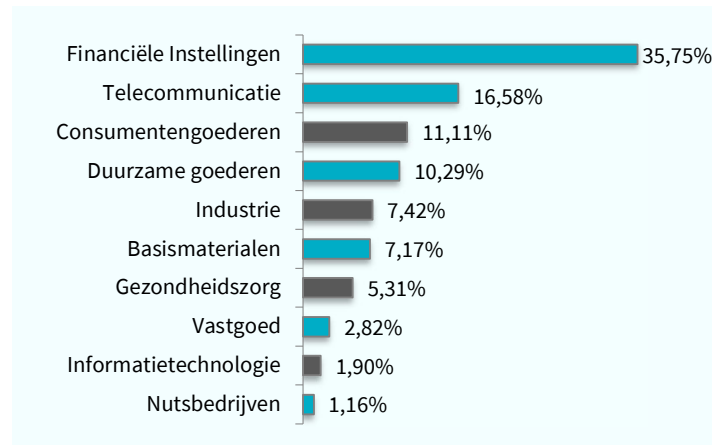
Directie/beheerder:
TRUSTUS Capital Management B.V.

Fondsmanagement:
Frontier Markets Team:
Wytze Riemersma
Marco Balk

TCM is een samenwerkingsverband aangegaan met Sustainalytics, waarbij de portefeuilles van de TCM aandelenfondsen worden gescreend op basis van ESG criteria (UN Global Compact en Controversial Weapons).



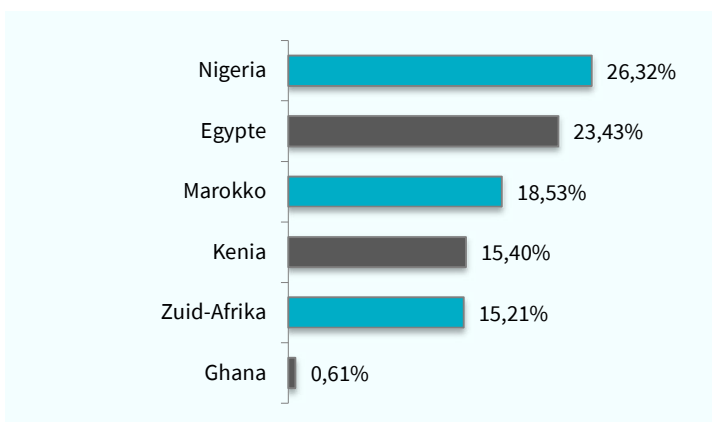
Sectorallocatie



Top 10 belangen

Positie	Weging
Airtel Africa Plc	5,20%
Access Holdings Plc	4,77%
Kcb Group Plc	4,69%
Naspers Ltd-N Shs	4,50%
Compagnie Miniere De Touissi	4,25%
Itissalat Al-Maghrib	4,11%
Attijariwafa Bank	4,01%
Zenith Bank Plc	3,98%
Dangote Sugar Refinery Plc	3,92%
Vodacom Group Ltd	3,80%
Gewicht top 10 in portefeuille	43,22%

Landenallocatie



Fondskarakteristieken

Kenmerk	Fonds	AFRICA ex SA
Aantal posities	33	31
Dividendrendement in %*	6,34	5,19
Koers/winstverhouding*	10,35	9,04
Koers/boekwaarde*	1,01	1,78
* bron: Bloomberg/TCM		

Bovenstaande gegevens hebben betrekking op de onderliggende portefeuille van het master fonds in Luxemburg, waar het Nederlandse feeder fonds voor 95% tot 100% in belegt.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd worden, en (3) de juistheid, compleetheit of tijdigheid wordt niet gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Disclaimer

Aan deze factsheet kunnen geen rechten worden ontleend. Voor de voorwaarden van het fonds verwijzen wij u naar het prospectus en naar de essentiële beleggersinformatie. Deze documenten zijn verkrijgbaar via de website en via het hier vermelde adres. De beheerder van het fonds (TRUSTUS Capital Management B.V.) heeft een AIFM-vergunning (art. 2:65 Wft) van de Autoriteit Financiële Markten. De vermelde rendementen zijn na aftrek van actuele kosten. Bij aan- en verkopen worden kosten in rekening gebracht.

TCM investment funds
Your connection to new markets

TCM Africa High Dividend

Contactgegevens
Sewei 2, 8501 SP Joure
+31 (0)513 48 22 00
info@tcminvestmentfunds.nl
www.tcminvestmentfunds.nl