

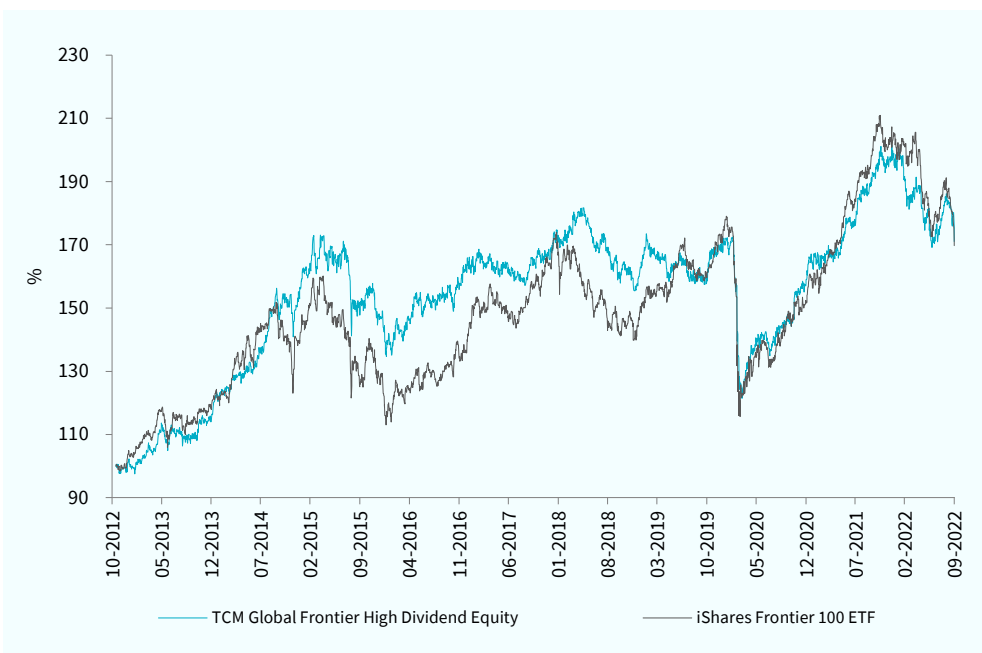
## Fondsprofiel

Het beleggingsbeleid is gericht op het selecteren van aandelen met een hoog consistent dividendrendement uit het Frontier Markets Universum. Uit de selectie van landen wordt, op basis van kwantitatieve en kwalitatieve screenings, een portefeuille samengesteld. Door de gehanteerde criteria is sprake van een gespreide portefeuille over verschillende sectoren en landen. De min of meer gelijk gewogen portefeuille kent een periodieke herweging en herallocatie. Het risicoprofiel is hoog, door de investering in aandelen en in Frontier Markets. Om de doelstelling te behalen, belegt het Fonds 95% tot 100% van haar vermogen via TCM Investment Funds Luxembourg in deelnemingsrechten van TCM Global Frontier High Dividend Equity (Lux). Het Fonds kwalificeert daarmee als feederstructuur.

## 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 Global Frontier HD	-6,33%	0,09%	-12,99%	23,65%	-5,21%	7,74%	-7,94%	71,09%
iShares Frontier 100 ETF	-8,27%	-2,78%	-16,19%	33,51%	-11,28%	22,23%	-13,86%	69,69%

\* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

\*\* Gegevens zijn vanaf startdatum fonds: 15-11-2012

### Morningstar Rating™



(3 jaar per 30-09-2022)

**Intrinsieke waarde:** € 11,30

**Beurskoers:** € 11,25

**Fondsvermogen:** € 19 miljoen

**Aantal uitstaande aandelen:** 1.682.355

**Startdatum:** 15 november 2012

**Structuur:** Open end

**Doelstelling:** hoog dividendrendement in combinatie met vermogensgroei

**Dividendrendement:** ± 5% per jaar (dividenden worden sinds 1-2-2022 niet meer uitgekeerd maar herbelegd)

### Dividenduitkering:

Zie voor historische dividend-uitkeringen de website

**Benchmark:** Frontier Markets Index (dit is de benchmark van het Master fonds in Luxemburg)

**Beheervergoeding:** 0,9% per jaar

**Performance fee:** 10%

(deze kosten worden alleen in rekening gebracht op het niveau van het Master fonds in Luxemburg)

**Lopende Kosten Factor:**

1,98% (begroting 2022)

**ISIN Code:** NL0010278073

**Bloomberg Ticker:** TCMGF NA

**Directie/beheerder:**

TRUSTUS Capital Management B.V.

**Fondsmanagement:**

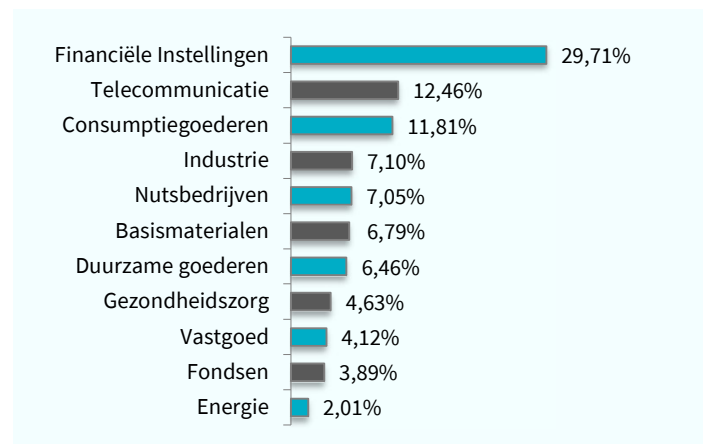
Frontier Markets Team:

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).

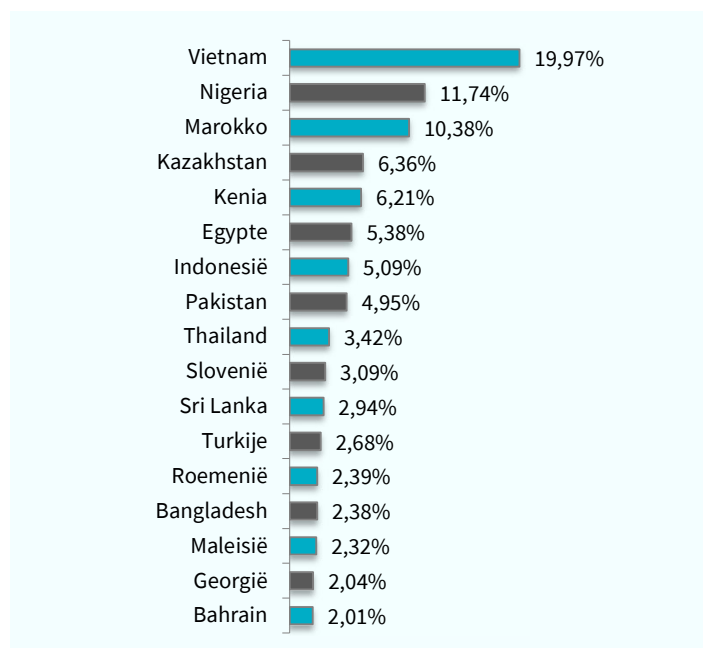
## Sectorallocatie



## Top 10 belangen

Positie	Weging
Jsc Kaspi.Kz Gdr-Reg S	2,56%
Fondul Proprietatea Sa/Fund	2,39%
Bermaz Auto Bhd	2,32%
Airtel Africa Plc	2,25%
Petrovietnam Nhon Trach 2 Po	2,22%
Compagnie Miniere De Touissi	2,21%
Quang Ngai Sugar Jsc	2,21%
Credit Agricole Egypt	2,21%
Turkcell Iletisim Hizmet As	2,20%
Dangote Sugar Refinery Plc	2,18%
<b>Gewicht top 10 in portefeuille</b>	<b>22,75%</b>

## Landenallocatie - Top 15



## Fondskarakteristieken

Kenmerk	Fonds	Benchmark
Aantal posities	62	99
Dividendrendement in %*	6,19	4,21
Koers/winstverhouding*	9,44	9,96
Koers/boekwaarde*	1,36	1,70

\* bron: Bloomberg/TCM

## Beleggingslimieten

Weging	Fonds	Benchmark
GCC-Regioweging	max. 35%	10,10%
Landenweging	max. 20%	30,89%
Sectorweging	max. 30%	39,21%
Aandelenweging	circa 2%	6,58%

Voor de benchmark betreft dit resp. de weging voor de GCC-regio, de weging voor Koeweit (landen), Financials (sector) en de grootste individuele positie.

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, compleetheid 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 Global Frontier High Dividend**

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