

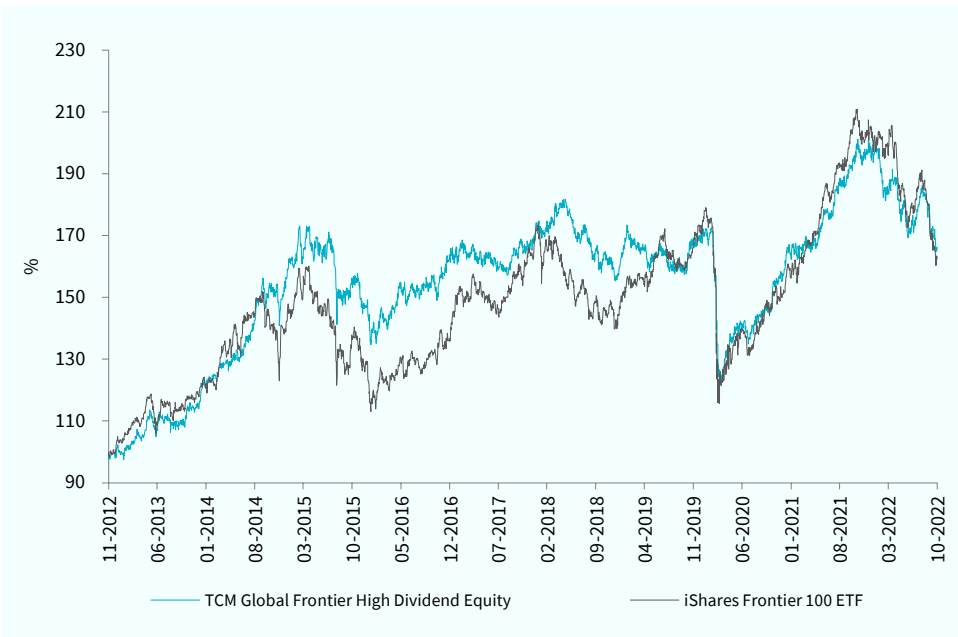
Fondsprofiel

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 | -2,93% | -5,62% | -15,54% | 23,65% | -5,21% | 7,74% | -7,94% | 66,08% |
| iShares Frontier 100 ETF | -4,27% | -10,71% | -19,77% | 33,51% | -11,28% | 22,23% | -13,86% | 62,43% |

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

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

Morningstar Rating™



(3 jaar per 31-10-2022)

Intrinsieke waarde: € 10,87

Beurskoers: € 10,92

Fondsvermogen: € 18,2 miljoen

Aantal uitstaande aandelen: 1.677.655

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 dividenduitkeringen 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:

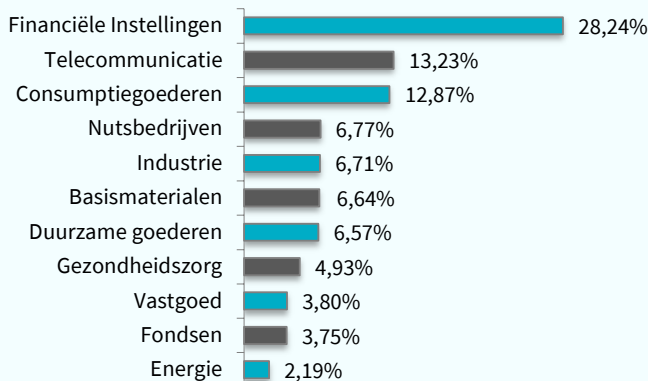
Frontier Markets Team:

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).

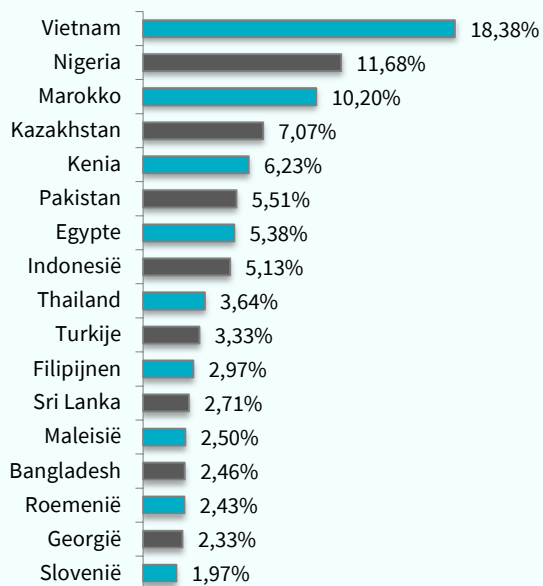
Sectorallocatie



Top 10 belangen

| Positie | Weging |
|---------------------------------------|---------------|
| Jsc Kaspi.Kz Gdr-Reg S | 3,01% |
| Turkcell Iletisim Hizmet As | 2,94% |
| Bermaz Auto Bhd | 2,50% |
| Fondul Proprietatea Sa/Fund | 2,43% |
| Compagnie Miniere De Touissi | 2,39% |
| Bank Of Georgia Group Plc | 2,33% |
| Vietnam Dairy Products Jsc | 2,29% |
| Dangote Sugar Refinery Plc | 2,27% |
| Nac Kazatomprom Jsc-Gdr Regs | 2,19% |
| Quang Ngai Sugar Jsc | 2,14% |
| Gewicht top 10 in portefeuille | 24,50% |

Landenallocatie - Top 15



Fondskarakteristieken

| Kenmerk | Fonds | Benchmark |
|-------------------------|-------|-----------|
| Aantal posities | 62 | 98 |
| Dividendrendement in %* | 6,51 | 4,67 |
| Koers/winstverhouding* | 9,32 | 9,20 |
| Koers/boekwaarde* | 1,25 | 1,59 |

* bron: Bloomberg/TCM

Beleggingslimieten

| Weging | Fonds | Benchmark |
|-----------------|----------|-----------|
| GCC-Regioweging | max. 35% | 10,10% |
| Landenweging | max. 20% | 30,30% |
| Sectorweging | max. 30% | 34,76% |
| Aandelenweging | circa 2% | 4,70% |

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