

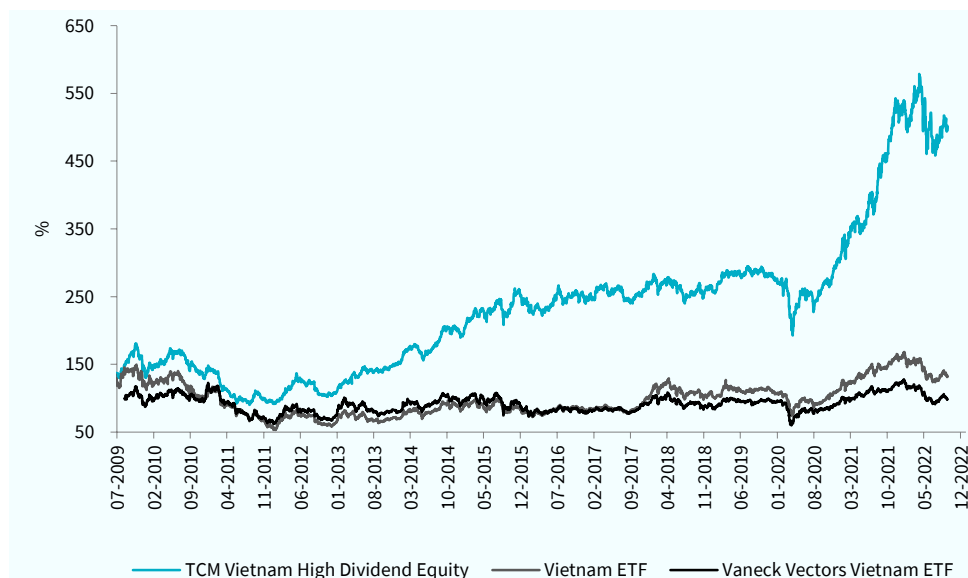
Fondsprofiel

Minimaal de helft van het fondsvermogen wordt belegd in individuele aandelen genoteerd op de markten van Ho Chi Minh City en Hanoi. Maximaal 20% van het fonds kan in aanmerking komen voor beleggingen in individuele aandelen die verhandeld worden op de Vietnamese OTC markt. Dit is afhankelijk van de liquiditeit van deze markt. 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 Vietnam. Historisch gezien is er minder samenhang met wereldwijde financiële markten, omdat frontier markten over het algemeen 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 Vietnam 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 Vietnam High Dividend	1,23%	-21,94%	-32,34%	72,31%	12,84%	4,79%	-3,53%	255,24%
Vietnam ETF	-5,53%	-18,85%	-40,81%	41,56%	6,98%	5,14%	-6,65%	-0,81%
Vaneck Vectors Vietnam	-9,94%	-17,87%	-40,19%	31,04%	0,89%	11,41%	-12,69%	-25,30%
Ho Chi Minh Stock Index	-3,27%	-17,43%	-29,92%	49,24%	7,83%	11,96%	-4,85%	344,44%
Hanoi SE Equity Index	-1,48%	-24,00%	-54,82%	157,29%	86,21%	2,65%	-5,93%	195,25%
Dong	1,48%	-8,28%	2,57%	-8,54%	2,00%	2,74%	-13,62%	-7,60%

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

** Gegevens zijn vanaf startdatum fonds: 12-01-2009

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).

Morningstar Rating™



(3 jaar per 31-12-2022)

Intrinsieke waarde: € 22,19

Beurskoers: € 22,16

Fondsvermogen: € 9,2 miljoen

Aantal uitstaande aandelen: 414.491

Startdatum: 12 januari 2009

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

Beheervergoeding: 1,5% per jaar

Performance fee: 10%

Deze kosten worden alleen in rekening gebracht op het niveau van het Master fonds in Luxemburg.

Lopende Kosten Factor:

2,72% (begroting 2022)

Benchmark: FTSE Vietnam Index

TR (dit is de benchmark van het Master fonds in Luxemburg)

ISIN Code: NL0006489189

Bloomberg Ticker: TCMVN NA

Directie/beheerder:

TRUSTUS Capital Management B.V.

Fondsmanagement:

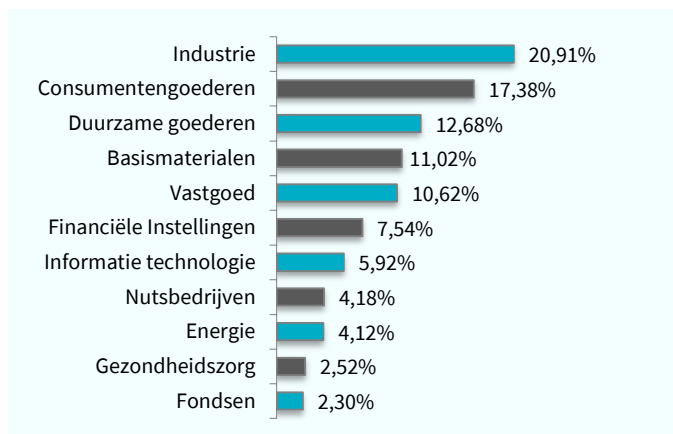
Frontier Markets Team:

Wytze Riemersma

Marco Balk



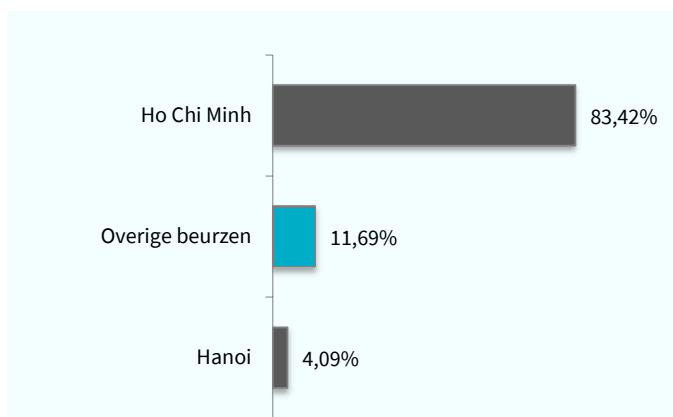
Sectorallocatie



Top 10 belangen

Positie	Weging
Fpt Corp	5,92%
Vietnam Dairy Products Jsc	5,74%
Vinhomes Jsc	4,31%
Thu Dau Mot Water Jsc	4,18%
Quang Ngai Sugar Jsc	4,16%
Vietnam Engine & Agricultura	4,15%
Petrovietnam Transportation	4,12%
Nam Long Investment Corp	3,88%
Tng Investment & Trading Jsc	3,83%
Military Commercial Joint	3,77%
Gewicht top 10 in portefeuille	44,06%

Beursallocatie



Fondskarakteristieken

Kenmerk	Fonds
Aantal posities	35
Dividendrendement in %*	4,98
Koers/winstverhouding*	9,52
Koers/boekwaarde*	1,28
* 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, 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.