

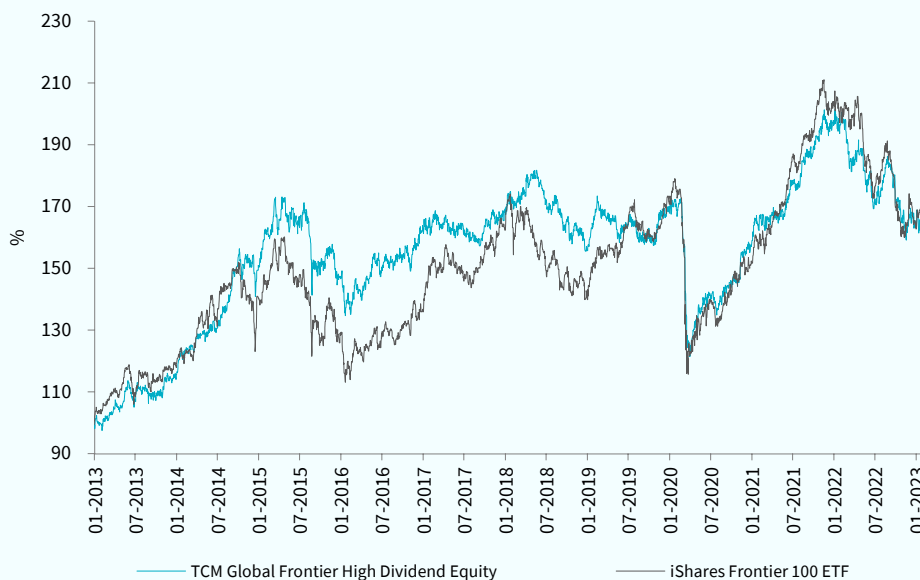
Fondsprofiel

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	2023	2022	2021	2020	2019	Vanaf start**
TCM Global Frontier HD	-1,02%	-1,83%	-1,02%	-16,24%	23,65%	-5,21%	7,74%	63,03%
iShares Frontier 100 ETF	1,95%	2,13%	1,95%	-19,63%	33,51%	-11,28%	22,23%	65,89%

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

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

Morningstar Rating™



(3 jaar per 31-01-2023)

Intrinsieke waarde: € 10,76

Beurskoers: € 10,72

Fondsvermogen: € 17,9 miljoen

Aantal uitstaande aandelen: 1.660.340

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)

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:

2,27% (begroting 2023)

ISIN Code: NL0010278073

Bloomberg Ticker: TCMGF NA

Directie/beheerder:

TRUSTUS Capital Management B.V.

Fondsmanagement:

Frontier Markets Team:

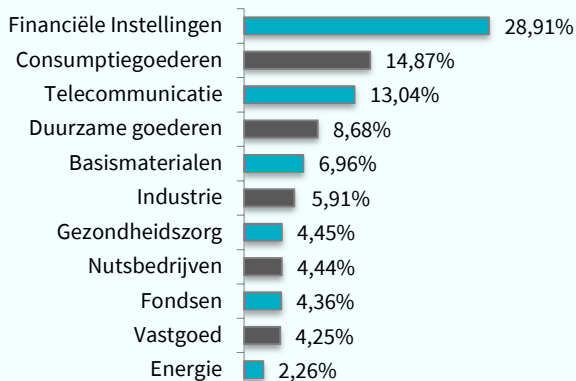
Wytze Riemersma

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).



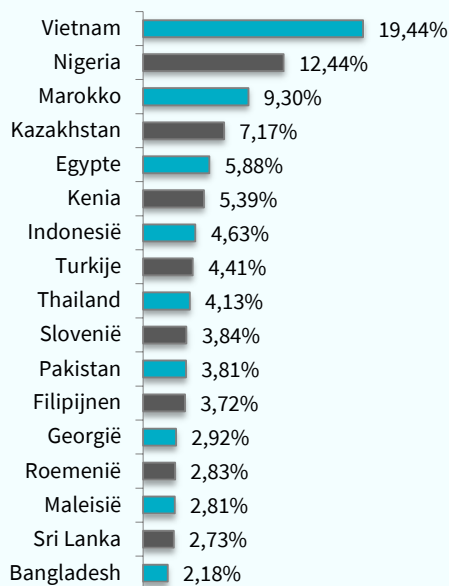
Sectorallocatie



Top 10 belangen

Positie	Weging
Turkcell Iletisim Hizmet As	3,34%
Jsc Kaspi.Kz Gdr-Reg S	3,12%
Bank Of Georgia Group Plc	2,92%
Fondul Proprietatea Sa/Fund	2,83%
Bermaz Auto Bhd	2,81%
Guaranty Trust Holding Co Pl	2,43%
Puregold Price Club Inc	2,31%
Krka	2,30%
Nac Kazatomprom Jsc-Gdr Regs	2,26%
Credit Agricole Egypt	2,25%
Gewicht top 10 in portefeuille	26,57%

Landenallocatie - Top 15



Fondskarakteristieken

Kenmerk	Fonds	Benchmark
Aantal posities	64	96
Dividendrendement in %*	5,70	4,32
Koers/winstverhouding*	9,70	10,17
Koers/boekwaarde*	1,16	1,64

* bron: Bloomberg/TCM

Beleggingslimieten

Weging	Fonds	Benchmark
GCC-Regioweging	max. 35%	10,88%
Landenweging	max. 20%	29,24%
Sectorweging	max. 30%	36,69%
Aandelenweging	circa 2%	4,89%

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