

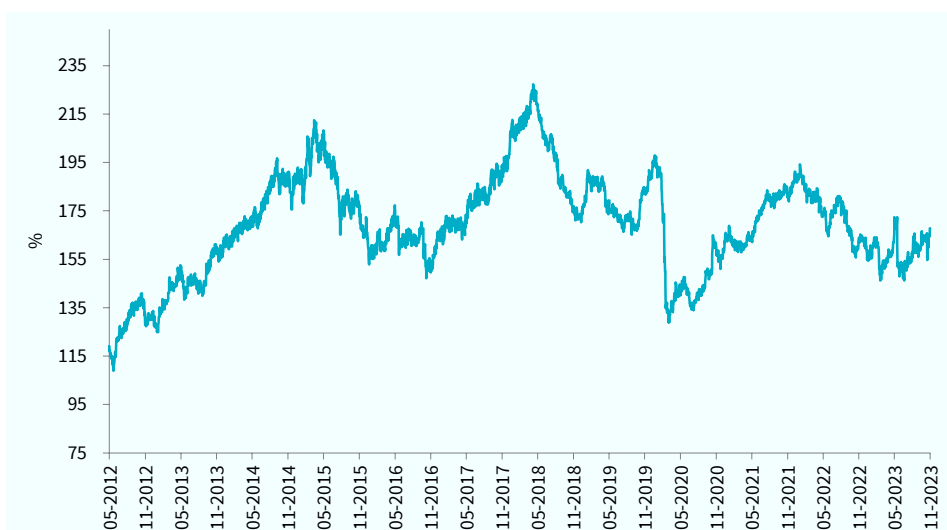
Fondsprofiel

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 is elke beursdag via diverse handelsplatformen verhandelbaar. Het fonds zal in beginsel op beursdagen aandelen afgeven tegen de intrinsieke waarde met een opslag van 0,5% en aandelen inkopen tegen de intrinsieke waarde met een afslag van 0,5%.

Fondsprestaties



— TCM Africa High Dividend Equity

| Rendement in euro* | 1 mnd | 3 mnd | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Vanaf start** |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|---------------|
| TCM Africa High Dividend | 2,25% | 7,86% | 3,06% | -12,76% | 20,15% | -17,56% | 8,64% | -26,53% |
| Nigerian All Share Index | -1,48% | 1,63% | -18,75% | 23,59% | 13,22% | 35,93% | -7,64% | -55,29% |
| Egypt Hermes Index | 4,45% | 36,63% | 41,59% | -14,34% | 22,98% | -17,72% | 14,27% | -25,27% |
| Morocco All Share Index | -2,84% | -0,82% | 15,35% | -21,95% | 26,67% | -5,61% | 13,26% | 44,33% |

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

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

Morningstar Rating™



(10 jaar per 30-11-2023)

Intrinsieke waarde: €10,49

Beurskoers: € 10,43

Fondsvermogen: € 7,4 miljoen

Aantal uitstaande aandelen: 702.271

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)

Benchmark: Africa ex South Africa Index (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:

2,98% (begroting 2023)

ISIN Code: NL0006173007

Bloomberg Ticker: TCMAF NA

Directie/beheerder:

TRUSTUS Capital Management B.V.

Fondsmanagement:

Frontier Markets Team:

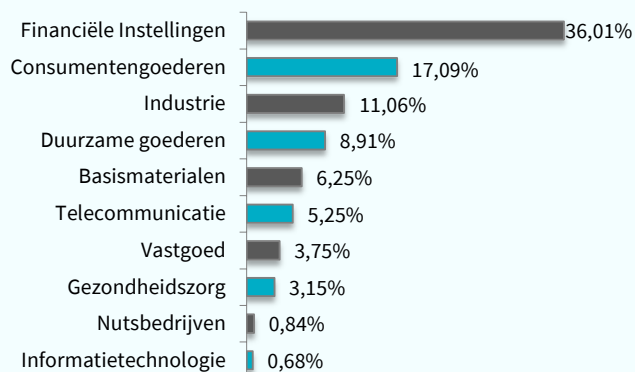
Wytze Riemersma

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).



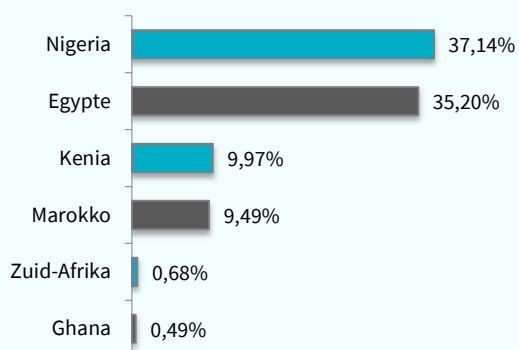
Sectorallocatie



Top 10 belangen

| Positie | Weging |
|---------------------------------------|---------------|
| United Bank For Africa Plc | 7,39% |
| Oriental Weavers | 6,63% |
| Canal Shipping Agencies Co | 5,64% |
| Dangote Sugar Refinery Plc | 5,44% |
| Marsa Maroc | 5,42% |
| Access Holdings Plc | 5,30% |
| Credit Agricole Egypt | 4,86% |
| Guaranty Trust Holding Co Pl | 4,63% |
| Lafarge Africa Plc | 4,46% |
| Juhayna Food Industries | 4,09% |
| Gewicht top 10 in portefeuille | 53,84% |

Landenallocatie



Fondskarakteristieken

| Kenmerk | Fonds | Benchmark |
|-------------------------|-------|-----------|
| Aantal posities | 26 | 48 |
| Dividendrendement in %* | 5,68 | 4,16 |
| Koers/winstverhouding* | 7,05 | 9,98 |
| Koers/boekwaarde* | 0,87 | 2,06 |

* 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.

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