

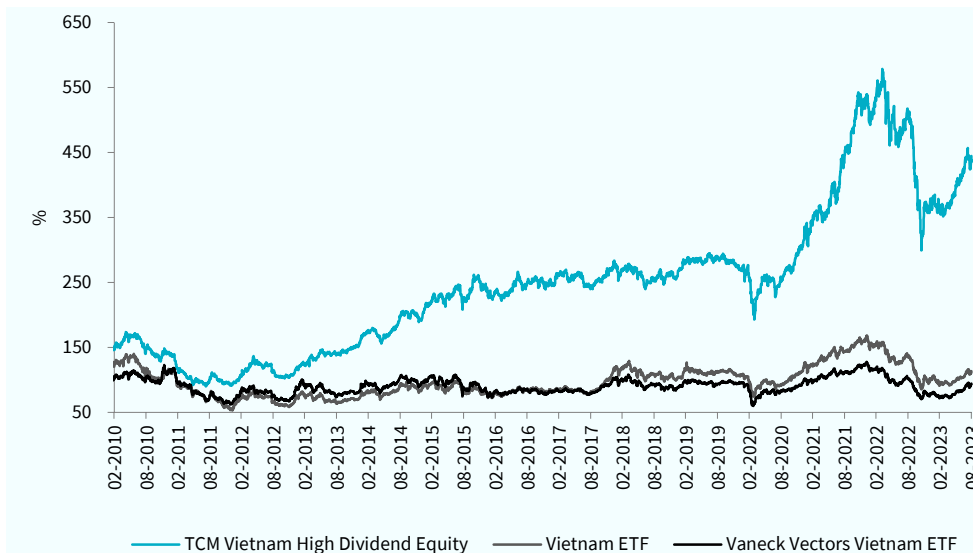
Fondsprofiel

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 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Vanaf start** |
|---------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|---------------|
| TCM Vietnam High Dividend | 1,25% | 12,33% | 24,59% | -32,34% | 72,31% | 12,84% | 4,79% | 344,71% |
| Vietnam ETF | 0,16% | 15,99% | 17,48% | -40,81% | 41,56% | 6,98% | 5,14% | 13,31% |
| Vaneck Vectors Vietnam | 2,29% | 19,70% | 26,53% | -40,19% | 31,04% | 0,89% | 11,41% | -5,49% |
| Ho Chi Minh Stock Index | 0,28% | 9,64% | 19,09% | -29,92% | 49,24% | 7,83% | 11,96% | 430,08% |
| Hanoi SE Equity Index | 4,61% | 7,43% | 19,55% | -54,82% | 157,29% | 86,21% | 2,65% | 253,33% |
| Dong | -0,07% | -4,03% | -3,50% | 2,57% | -8,54% | 2,00% | 2,74% | -11,36% |

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data) ** Gegevens zijn vanaf startdatum fonds: 12-01-2009

Morningstar Rating™



(5 jaar per 31-08-2023)

Intrinsieke waarde: € 28,20

Beurskoers: € 27,61

Fondsvermogen: € 13,1 miljoen

Aantal uitstaande aandelen:
464.889

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)

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:

3,28% (begroting 2023)

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:

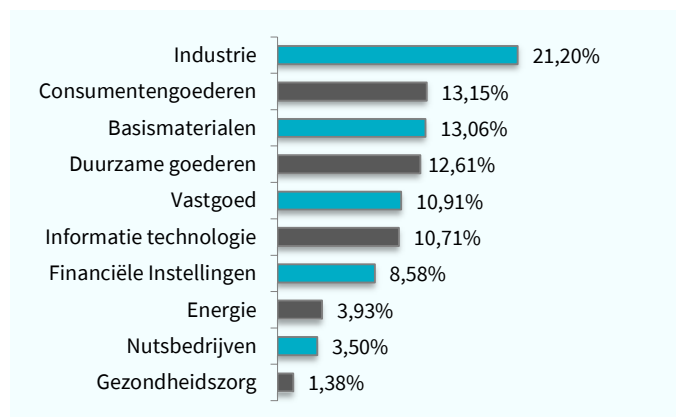
Frontier Markets Team:

Wytze Riemersma

Marco Balk

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).

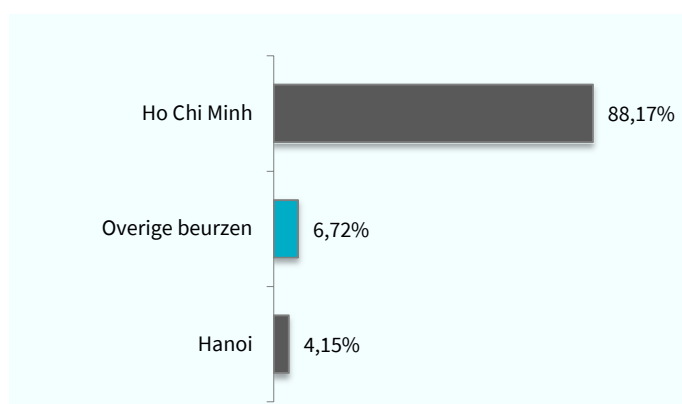
Sectorallocatie



Top 10 belangen

| Positie | Weging |
|---------------------------------------|---------------|
| Fpt Corp | 6,21% |
| Ssi Securities Corp | 4,73% |
| Digiworld Corp | 4,50% |
| Nam Long Investment Corp | 4,49% |
| Hoa Phat Group Jsc | 4,47% |
| Tng Investment & Trading Jsc | 4,08% |
| Hai An Transport & Stevedori | 4,07% |
| Quang Ngai Sugar Jsc | 3,98% |
| Vinhomes Jsc | 3,96% |
| Petrovietnam Transportation | 3,93% |
| Gewicht top 10 in portefeuille | 44,43% |

Beursallocatie



Fondskarakteristieken

| Kenmerk | Fonds |
|-------------------------|-------|
| Aantal posities | 34 |
| Dividendrendement in %* | 3,71 |
| Koers/winstverhouding* | 11,63 |
| Koers/boekwaarde* | 2,14 |
| * 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 schaden 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.

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