

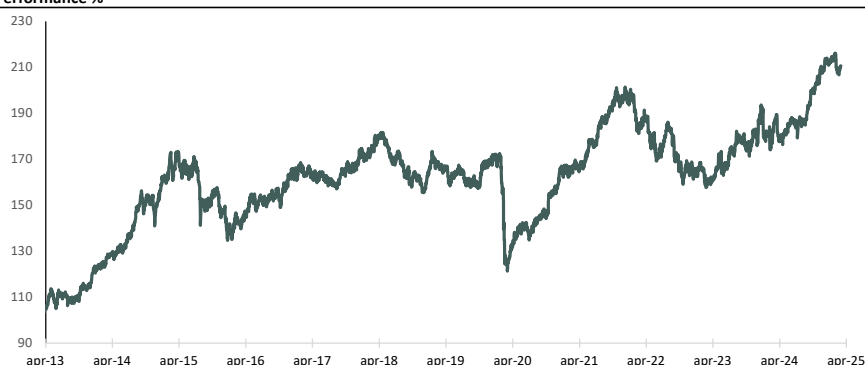
### Beleggingsstrategie

Het Fonds heeft als doelstelling investeerders in staat te stellen te investeren in een portfolio van beursgenoteerde ondernemingen uit het Frontier Market Universum, teneinde binnen het Fonds een hoog dividendrendement te genereren in combinatie met het behalen van koersrendement. Het Fonds streeft naar een lange termijn winst boven de benchmark, de MSCI Frontier Markets Total Return Net Index. Frontier Markets zijn markten die zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden. Uit de selectie van landen en aandelen wordt, op basis van een aantal kwantitatieve en kwalitatieve screenings, een portefeuille samengesteld. Op de Aandelen van het Fonds zal naar verwachting beperkt dividend beschikbaar gesteld worden. Ontvangen dividenden worden zoveel mogelijk binnen het fonds herbelegd. Duurzaamheidsrisico's kunnen effect hebben op de waarde van de beleggingen. Hieronder worden verstaan risico's op ecologisch, sociaal of governancegebied, die - indien ze zich voordoen - een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de beleggingen kunnen veroorzaken. Het Fonds belegt (indirect) in financiële instrumenten in frontier en/of opkomende markten. Daarmee loopt het Fonds duurzaamheidsrisico's op het gebied van (i) klimaatverandering, (ii) sociale en arbeidskwesties en (iii) governance en ethiek. De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt in de gehele portefeuille van het Fonds. Vanwege de allocatie van het Fonds aan opkomende en/of frontier markten wordt verwacht dat de impact op het rendement medium zal zijn, indien het risico zich verwezenlijkt.

### Risicometer



### Performance %



| Rendement * | 1 mnd  | 3 mnd  | 2025   | 2024   | 2023  | 2022    | 2021   | 2020   | 2019  | Vanaf start ** |
|-------------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|--------|--------|-------|----------------|
| Fonds       | -4,77% | -5,38% | -4,63% | 18,81% | 7,48% | -16,24% | 23,65% | -5,21% | 7,74% | 100,60%        |

\* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)

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

### Fondsgegevens

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| Fondsvermogen (EUR)              | 14.219.006 |
| Uitstaande aandelen              | 1.077.845  |
| Koers                            | 13,19      |
| Valuta                           | EUR        |
| Verhandelbaarheid                | Dagelijks  |
| Doorlopende kosten (budget 2025) | 1,58%      |
| Volatiliteit                     | 11,88%     |
| <b>Kosten (Eenmalig)</b>         |            |
| Instapkosten                     | 0,50%      |
| Uitstapkosten                    | 0,50%      |

Overige kosten zoals transactie-, bewaar-, administratie- en toezichtkosten conform het prospectus.

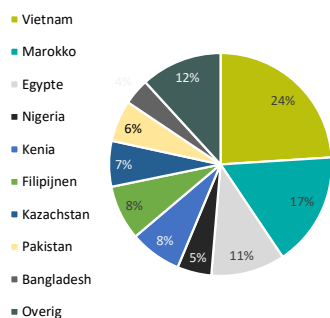
### Top 10 onderliggende beleggingen

| Bedrijf                      | Geografische verdeling | Sectorale verdeling     |
|------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Totalenergies Marketing Maro | Marokko                | Industrie               |
| Gb Corp                      | Egypte                 | Basismaterialen         |
| Attijariwafa Bank            | Marokko                | Financiële instellingen |
| Jsc Kaspi.Kz Adr             | Kazachstan             | Nutsbedrijven           |
| Banca Transilvania           | Roemenië               | Financiële instellingen |
| Puregold Price Club Inc      | Filipijnen             | Financiële instellingen |
| Meezan Bank                  | Pakistan               | Financiële instellingen |
| Ciments Du Maroc             | Marokko                | Industrie               |
| Nac Kazatomprom Jsc-Gdr Regs | Kazachstan             | Technologie             |
| Century Pacific Food Inc     | Filipijnen             | Technologie             |

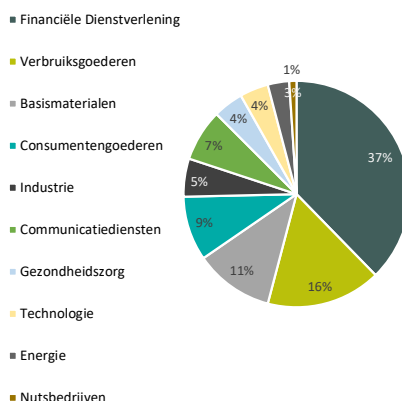
### Fondsgegevens

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| Beursgenoteerd  | Nee            |
| Type Fonds      | Open-end       |
| ISIN            | NL0010278073   |
| Oprichting      | 15-11-2012     |
| Alfmd Bewaarder | Caceis         |
| Accountant      | Mazars         |
| Custodian       | Caceis         |
| Boekjaar        | 1 jan - 31 dec |

### Geografische spreiding



### Sectorale spreiding



### Kenmerk

|                        |      |
|------------------------|------|
| Dividendrendement      | 5,38 |
| Koers/winst verhouding | 6,68 |
| Koers/boekwaarde       | 1,31 |

### Fondsbeheerder

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| Trustus Capital Management B.V. |                 |
| Sewei 2                         |                 |
| 8501 SP Joure                   |                 |
| E-mail                          | info@trustus.nl |
| Telefoon                        | 0513 48 22 00   |
| Website                         | www.trustus.nl  |
| KvK                             | 01054956        |