Factsheet
31 oktober 2026

TCM Vietnam High Dividend Equity

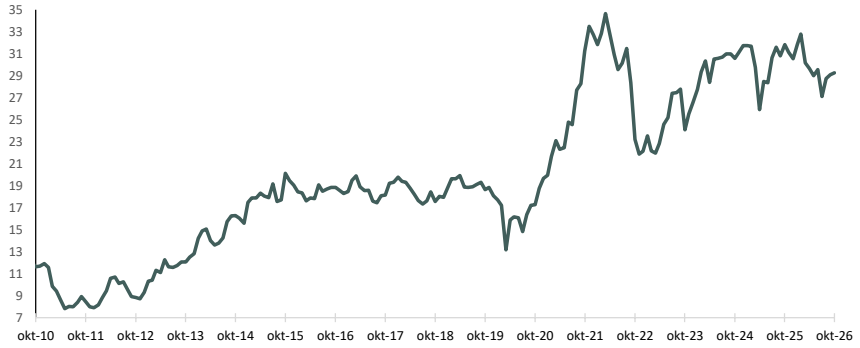
Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt in een gespreide portefeuille van beursgenoteerde Vietnamese ondernemingen die zich kenmerken door een aantrekkelijk dividendrendement. Vietnam kan worden aangemerkt als een Frontier Market. Frontier Markets zijn markten die zich in een relatief vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden en over het algemeen kleiner en minder ontwikkeld zijn dan opkomende markten (Emerging Markets). Een kenmerk van het Fonds is het bovengemiddelde investeringsrisico dat samenhangt met de focus op één specifiek land binnen de Frontier Markets. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan en het Fonds kan gebruikmaken van financiële derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer. Naast gewone aandelen kan worden belegd in GDR's (Global Depositary Receipts), ADR's (American Depositary Receipts) en P-notes. P-notes zijn financiële instrumenten die beleggers economische blootstelling bieden aan een onderliggend aandeel zonder dat het aandeel rechtstreeks wordt gehouden. Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt. Onder normale omstandigheden bedraagt de maximale weging per sector 40% van de intrinsieke waarde van het Fonds. De portefeuille wordt samengesteld op basis van een analyse van ondernemingen, markten en beleggingsinstrumenten met een focus op Vietnam. Daarbij wordt rekening gehouden met factoren zoals dividendrendement, waardering, financiële kwaliteit, marktomstandigheden, rendements-/risicoverhouding en portefeuillediversificatie. De selectie van beleggingen vindt plaats op basis van een combinatie van kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingscriteria. Het Fonds heeft als doelstelling om op de lange termijn vermogensgroei te realiseren die past bij het offensieve rendements-/risicoprofiel van het Fonds. Door te beleggen in ondernemingen met een aantrekkelijk dividendrendement binnen de Vietnamese markt wordt gestreefd naar een combinatie van dividendrendement en koersrendement. Het Fonds streeft ernaar op lange termijn beter te presteren dan de FTSE Vietnam Total Return Net Index.

Risicometer



Koersverloop



Fondsinformatie

Fondsvermogen (EUR)	11.850.060
Uitstaande aandelen	404.625
Valuta	EUR
Verhandelbaarheid	Dagelijks
Doorlopende kosten (budget 2026)	2,04%
Volatiliteit	20,24%
Kosten (Eenmalig)	
Instapkosten	0,50%
Uitstapkosten	0,50%

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

Koers	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2026	31,84	32,81	30,18	29,65	29,01	29,56	27,11	28,75	29,10	29,29	-	-
2025	31,75	31,69	29,76	25,93	28,50	28,39	30,66	31,62	30,82	31,85	31,15	30,56
2024	27,77	29,37	30,36	28,40	30,53	30,59	30,71	30,99	30,99	30,60	31,11	31,75
2023	23,53	22,17	21,96	22,84	24,58	25,21	27,41	27,47	27,78	24,09	25,53	26,57
2022	31,83	32,86	34,67	32,85	30,94	29,57	30,14	31,49	28,39	23,23	21,89	22,16

Koers rendement

2026	-4,16%
2025	-3,75%
2024	19,50%
2023	19,90%
2022	-32,34%

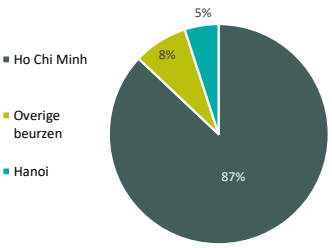
Top 10 beleggingen

Bedrijf	%	Sector
Military Commercial Joint	5,76%	Financiële instellingen
Hai An Transport & Steve	5,30%	Industrie
Hoa Phat Group	5,28%	Basismaterialen
Masan Group	4,73%	Consumptiegoederen
Vietnam Techn & Comm	4,46%	Financiële instellingen
Fpt Corp	4,36%	Technologie
Mobile World Investment	4,27%	Consumentengoederen
Song Hong Garment	4,08%	Consumentengoederen
Vietnam Dairy Products	4,05%	Consumptiegoederen
Binh Minh Plastics	4,03%	Industrie

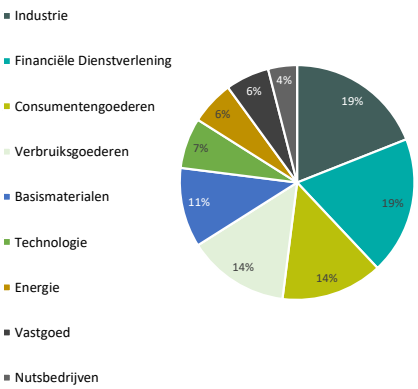
Fondsgegevens

Beursgenoteerd	Nee
Type Fonds	Open-end
ISIN	NL0006489189
Oprichting	12-1-2009
AIFMD Bewaarder	Caceis
Accountant	Mazars
Custodian	Caceis
Boekjaar	1 jan - 31 dec

Beursallocatie



Sectorale spreiding



Kenmerk

Dividendrendement	4,52
Koers/winst verhouding	8,92
Koers/boekwaarde	1,53

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