

TCM Afrika High Dividend Equity

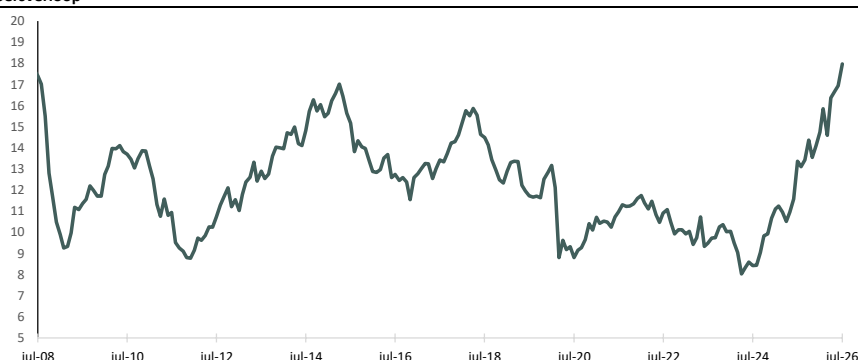
Beleggingsstrategie

Het Fonds heeft als doelstelling investeerders in staat te stellen te investeren in een portfolio van beursgenoteerde Afrikaanse ondernemingen, 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 Africa ex South Africa Total Return Net Index. Op de Aandelen van het Fonds zal naar verwachting beperkt dividend beschikbaar gesteld worden. Ontvangen dividenden worden zoveel mogelijk binnen het Fonds herbelegd. De focus van het Fonds zal voornamelijk liggen op het Afrikaanse continent, met een beperkte blootstelling aan de Zuid Afrikaanse markt. Veel landen in Afrika bevinden zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling en kunnen worden aangemerkt als Frontier Markets. 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



Koersverloop



Fondsinformatie

Fondsvermogen (EUR)	10.858.558
Uitstaande aandelen	604.708
Valuta	EUR
Verhandelbaarheid	Dagelijks

Doorlopende kosten (budget 2026)	2,21%
Volatiliteit	18,01%

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	14,73	15,83	14,58	16,35	16,66	16,93	17,96	-	-	-	-	-
2025	11,10	11,24	10,95	10,50	10,95	11,57	13,36	13,09	13,42	14,35	13,53	14,1
2024	10,03	9,49	9,03	8,03	8,32	8,58	8,41	8,43	9,03	9,82	9,91	10,66
2023	9,91	10,03	9,41	9,74	10,72	9,33	9,47	9,72	9,74	10,25	10,36	10,02
2022	11,74	11,38	11,09	11,46	10,82	10,46	10,90	11,06	10,48	9,91	10,11	10,12

Koers rendement

2026	27,38%
2025	32,27%
2024	6,39%
2023	-0,99%
2022	-12,76%

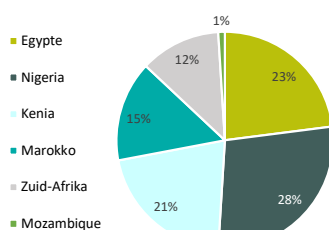
Top 10 beleggingen

Bedrijf	%	Land	Sector
HBM Nigeria	9,17%	Nigeria	Basismaterialen
Safaricom	7,01%	Kenia	Communicatiediensten
Kcb Group	5,09%	Kenia	Financiële instellingen
Zenith Bank	4,80%	Nigeria	Financiële instellingen
Naspers	4,77%	Zuid-Afrika	Consumentengoederen
Equity Group Hold	4,62%	Kenia	Financiële instellingen
Guaranty Trust Hold	4,31%	Nigeria	Financiële instellingen
Cleopatra Hospital	4,01%	Egypte	Gezondheidszorg
Egyptian Int Pharm	4,00%	Egypte	Gezondheidszorg
Marsa Maroc	3,91%	Marokko	Industrie

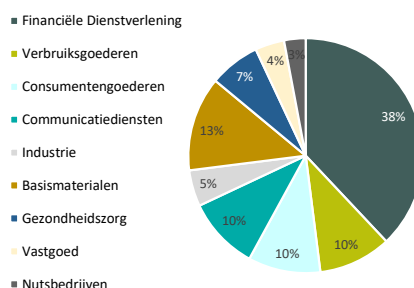
Fondsgegevens

Beursgenoteerd	Nee
Type Fonds	Open-end
ISIN	NL0006173007
Oprichting	31-3-2008
AIIFMD Bewaarder	Caceis
Accountant	Mazars
Custodian	Caceis
Boekjaar	1 jan - 31 dec

Geografische spreiding



Sectorale spreiding



Kenmerk

Dividendrendement	4,09
Koers/winst verhouding	9,23
Koers/boekwaarde	1,38

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