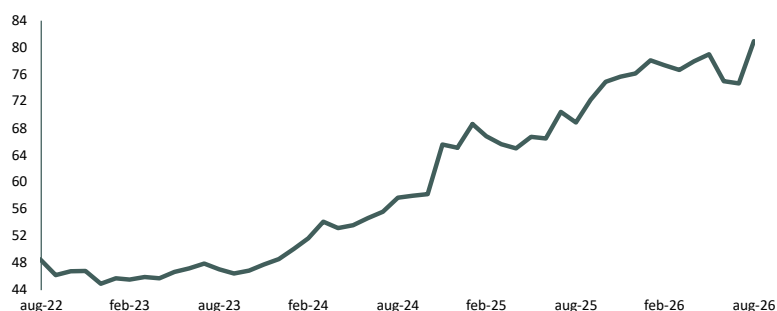


Trustus Tactische Strategie

Belegingsstrategie

Het Fonds belegt in een portefeuille die inspeelt op trends en sentiment op financiële markten. De portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit trackers die een gekozen index, strategie of beleggingscategorie repliceren. Daarbij kan worden belegd in verschillende beleggingscategorieën en financiële markten, waaronder aandelen, obligaties, grondstoffen en andere financiële instrumenten. Tevens kunnen geldmarktinstrumenten, obligatiebeleggingen en beleggingsinstellingen onderdeel uitmaken van de portefeuille. De portefeuille kan zowel uit directe als indirecte beleggingen bestaan. De samenstelling van de portefeuille wordt actief afgestemd op de marktomstandigheden en kan daardoor in de tijd veranderen. Het Fonds heeft de flexibiliteit om te alloceren tussen verschillende beleggingscategorieën, markten en strategieën wanneer de Beheerder daar op basis van de gehanteerde analyses aanleiding toe ziet. Hierdoor kan de portefeuille afhankelijk van de marktomstandigheden sterk verschillen in samenstelling. Door gerichte keuzes binnen specifieke beleggingscategorieën kan het Fonds een beperktere spreiding en daarmee een hogere volatiliteit kennen dan een breed gespreide portefeuille bestaande uit 50% wereldwijde aandelen en 50% investment grade obligaties, welke tevens als referentiemaatstaf voor de rendementsdoelstelling van het Fonds wordt gehanteerd. De portefeuille wordt samengesteld op basis van een kwantitatieve analyse van de relatieve aantrekkelijkheid van verschillende beleggingscategorieën en financiële markten. Daarbij wordt voor de allocatie tussen verschillende beleggingscategorieën, markten en strategieën gebruikgemaakt van trendanalyse en sentimentanalyse. Trendanalyse richt zich op het identificeren van korte- en langetermijntrends in de koersvorming van verschillende geografische en sectorale markten. Sentimentanalyse richt zich op de wijze waarop markten nieuwe informatie verwerken en vertalen in marktbevingen. De uitkomsten van deze analyses worden gebruikt om de allocatie tussen verschillende beleggingscategorieën, markten en strategieën vast te stellen en waar nodig aan te passen. Doelstelling is een langjarig rendement te genereren dat ligt boven een referentiemaatstaf bestaande uit 50% MSCI World Index All Countries en 50% FTSE Euro Broad Investment Grade Index.

Koersverloop

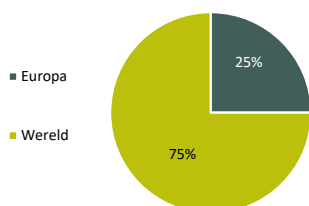


Koers	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2026	78,13	77,43	76,69	77,96	79,03	75,04	74,66	80,96	-	-	-	-
2025	68,65	66,85	65,66	65,06	66,76	66,50	70,45	68,90	72,27	74,95	75,70	76,17
2024	50,13	51,69	54,16	53,23	53,63	54,70	55,62	57,74	58,02	58,25	65,62	65,12
2023	45,73	45,55	45,94	45,75	46,70	47,24	47,94	47,06	46,47	47,05	47,78	48,60
2022	-	-	-	48,74	48,39	47,55	49,80	48,45	46,23	46,79	46,82	44,91

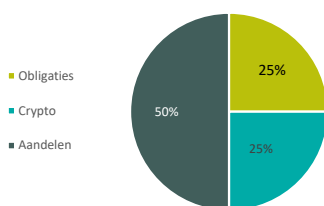
Onderliggende beleggingen

Ishares MSCI World ETF
Ishares Physical Gold ETF
Ishares Bitcoin ETF
Ishares S&P500 ETF

Geografische spreiding



Risico spreiding



Risicometer



Fondsgegevens

Fondsvermogen (EUR)	31.804.703
Uitstaande aandelen	392.769
Valuta	EUR
Verhandelbaarheid (A-shares)	Dagelijks
Doorlopende kosten (budget 2026)	0,89%
Volatiliteit	10,82%

Kosten (Eenmalig)

Instapkosten	0,05%
Uitstapkosten	0,05%

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

Koers rendement

2026	6,32%
2025	16,95%
2024	33,99%
2023	8,22%
2022 (vanaf 30 april 2022)	-7,86%

Fondsgegevens

Beursgenoteerd	Nee
Type Fonds	Open-end
ISIN (A-shares)	NL0015000U08
Oprichting	1-1-2015
AlfMD Bewaarder	Caceis
Accountant	Mazars
Custodian	Caceis
Boekjaar	1 jan - 31 dec

Kengetallen

Gemiddelde k/w aandelen in portefeuille	n.v.t.
---	--------

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