

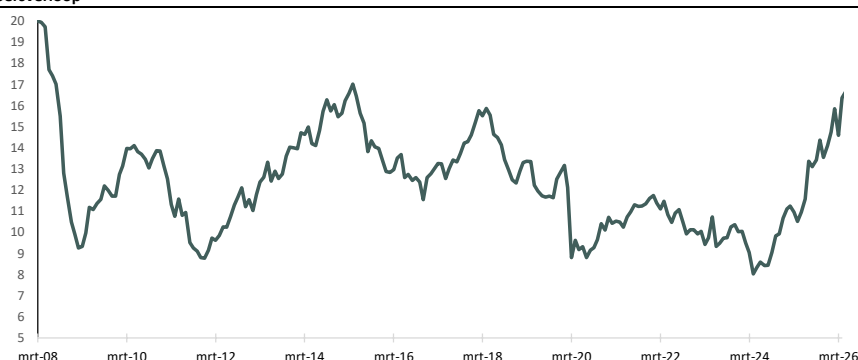
Beleggingsstrategie

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



Fondsgegevens

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Fondsvermogen (EUR) | 9.972.903 |
| Uitstaande aandelen | 598.725 |
| Valuta | EUR |
| Verhandelbaarheid | Dagelijks |
| Doorlopende kosten (budget 2026) | 2,21% |
| Volatiliteit | 18,03% |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 18,16% |
| 2025 | 32,27% |
| 2024 | 6,39% |
| 2023 | -0,99% |
| 2022 | -12,76% |

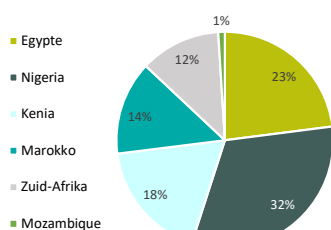
Top 10 beleggingen

| Bedrijf | % | Land | Sector |
|------------------------|-------|-------------|-------------------------|
| Lafarge Africa | 9,36% | Nigeria | Basismaterialen |
| Safaricom | 6,41% | Kenia | Communicatiediensten |
| Zenith Bank | 5,55% | Nigeria | Financiële instellingen |
| Guaranty Trust Hold | 5,19% | Nigeria | Financiële instellingen |
| Naspers | 4,34% | Zuid-Afrika | Consumentengoederen |
| Marsa Maroc | 4,28% | Marokko | Industrie |
| Kcb Group | 4,27% | Kenia | Financiële instellingen |
| United Bank For Africa | 4,18% | Nigeria | Financiële instellingen |
| Equity Group Hold | 4,11% | Kenia | Financiële instellingen |
| Cleopatra Hospital | 3,57% | Egypte | Gezondheidszorg |

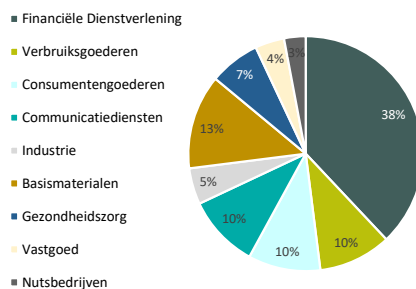
Fondsgegevens

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

Geografische spreiding



Sectorale spreiding



Kenmerk

| | |
|------------------------|------|
| Dividendrendement | 4,49 |
| Koers/winst verhouding | 7,81 |
| Koers/boekwaarde | 1,27 |

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 |