

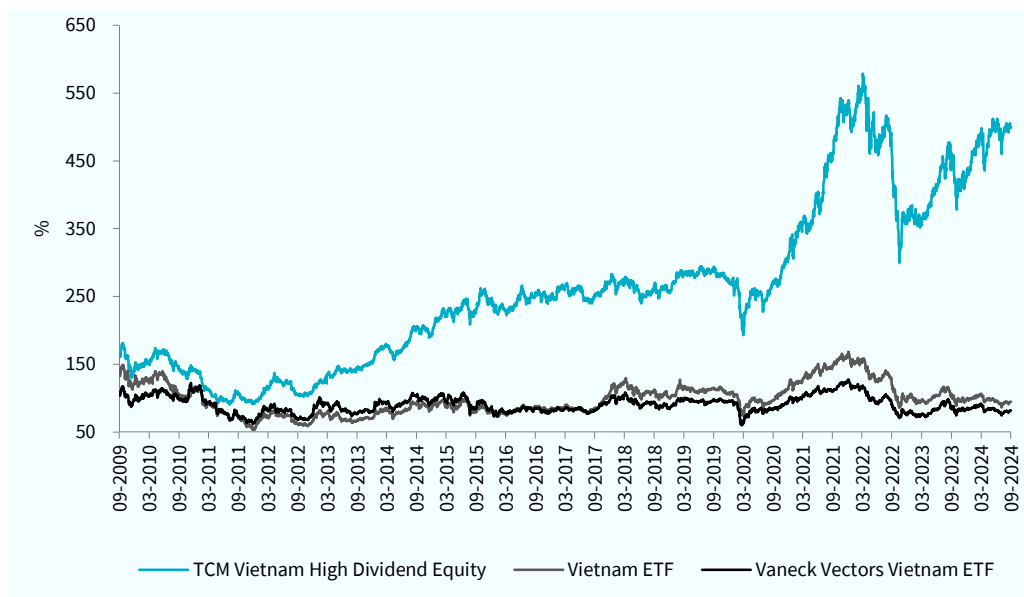
Fondsprofiel

Minimaal de helft van het fondsvermogen wordt belegd in individuele aandelen genoteerd op de markten van Ho Chi Minh City en Hanoi. Maximaal 20% van het fonds kan in aanmerking komen voor beleggingen in individuele aandelen die verhandeld worden op de Vietnamese OTC markt. Dit is afhankelijk van de liquiditeit van deze markt. De doelstelling is om binnen het fonds een hoog dividendrendement te realiseren in combinatie met lange termijn vermogensgroei. Het risicoprofiel is hoog, door te beleggen in opkomende markten in Vietnam. Historisch gezien is er minder samenhang met wereldwijde financiële markten, omdat frontier markten over het algemeen minder gevoelig zijn voor internationale ontwikkelingen. Om de doelstelling te behalen, belegt het Fonds 95% tot 100% van haar vermogen via TCM Investment Funds Luxembourg in deelnemingsrechten van TCM Vietnam High Dividend Equity (Lux). Het Fonds kwalificeert daarmee als feeder-structuur.

Verhandelbaarheid

Het fonds is elke beursdag via diverse handelsplatformen verhandelbaar. Het fonds zal in beginsel op beursdagen aandelen afgeven tegen de intrinsieke waarde met een opslag van 0,5% en aandelen inkopen tegen de intrinsieke waarde met een afslag van 0,5%.

Fondsprestaties



Rendement in euro*	1 mnd	3 mnd	2024	2023	2022	2021	2020	Vanaf start**
TCM Vietnam High Dividend	0,00%	1,31%	16,64%	19,90%	-32,34%	72,31%	12,84%	396,79%
Vietnam ETF	0,17%	-0,10%	-3,21%	1,15%	-40,81%	41,56%	6,98%	-5,58%
Vaneck Vectors Vietnam	0,94%	0,94%	-1,83%	11,39%	-40,19%	31,04%	0,89%	-18,32%
Ho Chi Minh Stock Index	1,12%	3,74%	13,34%	7,60%	-29,92%	49,24%	7,83%	442,86%
Hanoi SE Equity Index	-0,68%	-1,35%	1,39%	8,27%	-54,82%	157,29%	86,21%	224,44%
Dong	0,36%	-0,41%	-2,00%	-6,45%	2,57%	-8,54%	2,00%	-18,73%

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data) ** Gegevens zijn vanaf startdatum fonds: 12-01-2009

Intrinsieke waarde: € 30,99
Beurskoers: €30,99
Fondsvermogen: € 12,8 miljoen
Aantal uitstaande aandelen: 413.891

Startdatum: 12 januari 2009
Structuur: Open end
Doelstelling: hoog dividendrendement in combinatie met vermogensgroei

Dividendrendement:
± 4% per jaar (dividenden worden sinds 1-2-2022 niet meer uitgekeerd maar herbelegd)

Beheervergoeding: 1,5% per jaar
Performance fee: 10%
Deze kosten worden alleen in rekening gebracht op het niveau van het Master fonds in Luxemburg.

Lopende Kosten Factor:
2,99% (2023)

Benchmark: FTSE Vietnam Index TR (dit is de benchmark van het Master fonds in Luxemburg)

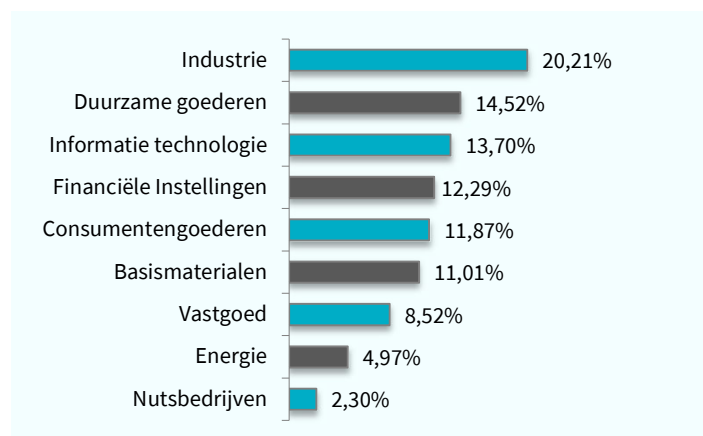
ISIN Code: NL0006489189
Bloomberg Ticker: TCMVN NA

Directie/beheerder:
TRUSTUS Capital Management B.V.

Fondsmanagement:
Frontier Markets Team:
Wytze Riemersma
Marco Balk

TCM is een samenwerkingsverband aangegaan met Clarity AI, waarbij de portefeuilles van de TCM aandelenfondsen worden gescreend op basis van ESG criteria (UN Global Compact en Controversial Weapons).

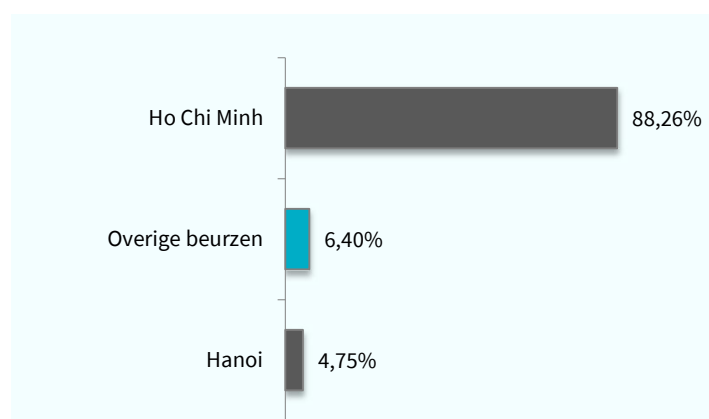
Sectorallocatie



Top 10 belangen

Positie	Weging
Fpt Corp	9,18%
Petrovietnam Transportation	4,97%
Military Commercial Joint	4,85%
Ssi Securities Corp	4,72%
Tng Investment & Trading Jsc	4,69%
Hai An Transport & Stevedori	4,67%
Nam Long Investment Corp	4,58%
Digiworld Corp	4,52%
Hoa Phat Group Jsc	4,25%
Binh Minh Plastics Jsc	3,83%
Gewicht top 10 in portefeuille	50,26%

Beursallocatie



Fondskarakteristieken

Kenmerk	Fonds
Aantal posities	31
Dividendrendement in %*	3,18
Koers/winstverhouding*	17,41
Koers/boekwaarde*	2,57
* bron: Bloomberg/TCM	

Bovenstaande gegevens hebben betrekking op de onderliggende portefeuille van het master fonds in Luxemburg, waar het Nederlandse feeder fonds voor 95% tot 100% in belegt.

Disclaimer

Aan deze factsheet kunnen geen rechten worden ontleend. Voor de voorwaarden van het fonds verwijzen wij u naar het prospectus en naar de essentiële beleggersinformatie. Deze documenten zijn verkrijgbaar via de website en via het hier vermelde adres. De beheerder van het fonds (TRUSTUS Capital Management B.V.) heeft een AIFM-vergunning (art. 2:65 Wft) van de Autoriteit Financiële Markten. De vermelde rendementen zijn na aftrek van actuele kosten. Bij aan- en verkopen worden kosten in rekening gebracht.