

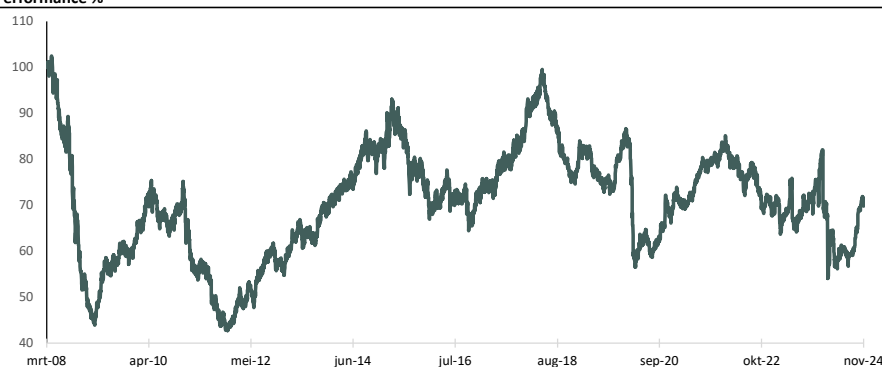
Beleggingsstrategie

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



Performance %



Rendement *	1 mnd	3 mnd	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	Vanaf start **
Fonds	0,92%	17,56%	-1,10%	-0,99%	-12,76%	8,64%	-17,56%	8,64%	-12,25%	-30,19%

* Inclusief herbelegging dividend (Bloomberg data)
** Gegevens zijn vanaf startdatum fonds: 31-03-2008

Fondsgegevens

Fondsvermogen (EUR)	6.588.066
Uitstaande aandelen	664.481
Koers	9,91
Valuta	EUR
Verhandelbaarheid	Dagelijks
Doorlopende kosten (budget 2024)	3,23%
Volatiliteit	12,37%
Kosten (Eenmalig)	
Instapkosten	0,50%
Uitstapkosten	0,50%

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

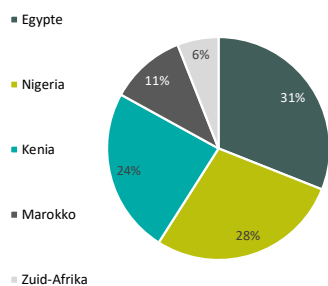
Top 10 onderliggende beleggingen

Bedrijf	Geografische verdeling	Sectorale verdeling
Safaricom Plc	Kenia	Telecommunicatie
Kcb Group Plc	Kenia	Financiële instellingen
Equity Group Holdings Plc	Kenia	Financiële instellingen
United Bank For Africa Plc	Nigeria	Financiële instellingen
Marsa Maroc	Marokko	Industrie
Obour Land For Food Industries	Egypte	Verbruiksgoederen
Juhayna Food Industries	Egypte	Verbruiksgoederen
Access Holdings Plc	Nigeria	Financiële instellingen
Naspers Ltd-N Shs	Zuid-Afrika	Consumptiegoederen
Nigerian Breweries Plc	Nigeria	Consumptiegoederen

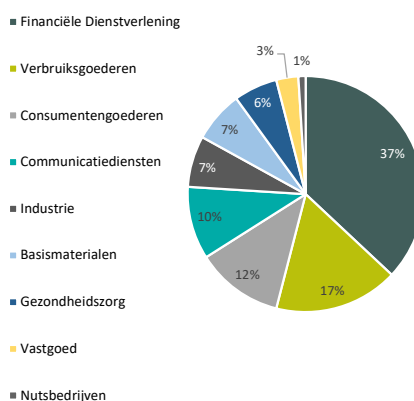
Fondsgegevens

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	5,24
Koers/winst verhouding	11,54
Koers/boekwaarde	0,91

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