# TCM Africa High Dividend Equity

**Morningstar Medalist Rating™**
Neutral

**Morningstar Categorie Index**
S&P Pan Africa TR
Wordt gebruikt in dit rapport als index

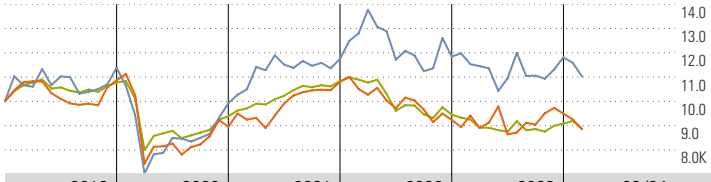
**Benchmark van het fonds**
msci africa ex south africa TR

**Morningstar Rating™**
★★★

**Morningstar Categorie™**
Aandelen Afrika

## Beleggingsdoelstelling

TCM Africa High Dividend Equity heeft als doelstelling investeerders in Nederland in staat te stellen te investeren in TCM Africa High Dividend Equity (Lux) via TCM Investment Funds Luxembourg, teneinde een hoge dividend inkomstenstroom in combinatie met het behalen van koersrendement te realiseren. Hiermee wordt indirect geïnvesteerd in een portfolio van beursgenoteerde Afrikaanse ondernemingen. TCM Africa High Dividend Equity (Lux) streeft naar een lange termijn winst boven de MSCI Africa ex South Africa Total...




| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 02/24 | Rendement |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 8.64 | -17.56 | 20.65 | -14.51 | 2.81 | -6.84 | Fonds |
| -5.17 | -4.80 | 2.32 | -15.33 | 3.05 | -0.12 | +/- Index |
| 1.44 | -2.03 | 2.00 | -3.45 | 4.10 | -4.13 | +/- Categorie |
| 57 | 78 | 46 | 63 | 12 | 81 | Percentiel Score |

**Risicomaatstaven**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Alpha | -6.66 | Sharpe Ratio | -0.10 |
| Beta | 0.16 | Std Deviatie | 14.51 |
| R-kwadraat | 6.07 | 3-jr Risico | - gem |
| Informatie Ratio | -0.13 | 5-jr Risico | Bov gem |
| Tracking Error | 22.75 | 10-jr Risico | Bov gem |

Berekeningen met S&P Pan Africa TR (waar van toepassing)

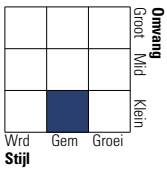
| **Rendementen** (27 mrt 2024) | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|---|---|---|---|
| 3 Maanden | -7.20 | -2.09 | -4.05 |
| 6 Maanden | -8.50 | -8.42 | -8.60 |
| 1 jaar | -2.03 | 0.37 | -0.96 |
| 3 jr gean. | -2.98 | -2.38 | 1.34 |
| 5 jr gean. | -4.88 | -6.06 | -0.35 |

| **Kwartaalrendementen** | 1e kw | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|---|---|---|---|---|
| 2023 | -3.61 | -2.92 | 4.61 | 5.03 |
| 2022 | -4.89 | -5.42 | -0.57 | -4.41 |
| 2021 | 4.06 | 6.38 | 5.43 | 3.37 |
| 2020 | -31.54 | 11.11 | -0.43 | 8.85 |
| 2019 | 8.27 | -6.69 | -1.93 | 9.65 |

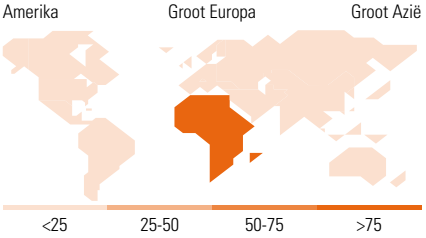
## Portefeuille 31 dec 2023

| **Assetverdeling** | % Long | % Short | % Netto |
|---|---|---|---|
| Aandelen | 96.90 | 0.00 | 96.90 |
| Obligaties | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Kas/ geldmarkt | 3.10 | 0.00 | 3.10 |
| Overig | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

**Morningstar Aandelen Style Box™**




| | % Aand |
|---|---|
| Zeer Groot | 0.00 |
| Groot | 0.00 |
| Midden | 10.74 |
| Klein | 47.40 |
| Micro | 41.86 |
| Gem Mkt Cap (mln) | EUR 608 |




| **Top 10 Onderliggende posities** | Sector | % Port |
|---|---|---|
| United Bank for Africa PLC | | 8.04 |
| Access Bank PLC | | 6.35 |
| Canal Shipping Agencies SA | | 5.92 |
| Credit Agricole Egypt SAE | | 5.46 |
| Guaranty Trust Holding Co PLC | | 4.78 |
| Oriental Weavers Carpet Co | | 4.77 |
| Obour Land For Food Industries | | 4.69 |
| SODEP -Marsa Maroc SA | | 4.67 |
| Lafarge Africa PLC | | 4.58 |
| Madinet Masr For Housing and... | | 4.45 |
| Totaal Aantal Aandelen | | 28 |
| Totaal Aantal Obligaties | | 0 |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities | | 53.72 |

| **Sectorverdeling** | % Aand |
|---|---|
| **Cyclisch** | **54.45** |
| Basismaterialen | 5.84 |
| Cyclische consumentenproducten | 4.93 |
| Financiële dienstverlening | 39.09 |
| Vastgoed | 4.60 |
| **Licht Cyclisch** | **21.56** |
| Communicatiediensten | 7.37 |
| Energie | 2.47 |
| Industrie | 10.93 |
| Technologie | 0.78 |
| **Defensief** | **23.99** |
| Defensieve consumptiegoederen | 17.20 |
| Gezondheidszorg | 6.11 |
| Nutsbedrijven | 0.68 |

| **Regioverdeling** | % Aand |
|---|---|
| **Amerika** | **0.00** |
| Verenigde Staten | 0.00 |
| Canada | 0.00 |
| Latijns Amerika | 0.00 |
| **Groot Europa** | **100.00** |
| Verenigd Koninkrijk | 2.99 |
| West Europa – Euro | 0.00 |
| West Europa – Niet Euro | 0.00 |
| Emerging Europa | 0.00 |
| Midden-Oosten / Afrika | 97.01 |
| **Groot Azië** | **0.00** |
| Japan | 0.00 |
| Australazië | 0.00 |
| Azië - Ontwikkeld | 0.00 |
| Azië - Emerging | 0.00 |

## Fondsinformatie

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondsgroep | Trustus Capital... | Vestigingsland | Nederland | Min Aanvangsbedrag | 1 Aandeel |
| Telefoon | (0513) 48 22 00 | Fondsvaluta | EUR | Min Additioneel | 1 Aandeel |
| Website | http://www.tcminvestme... | UCITS | nee | | |
| Oprichtingsdatum | 31 mrt 2008 | Inc/Acc | Acc | | |
| Fondsmanager | - | ISIN | NL0006173007 | | |
| Aanvangsdatum | | | | | |
| Koers (27 mrt 2024) | EUR 9.15 | | | | |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 6.23 | | | | |

© 2024 Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De informatie aangaande beleggingsfondsen en de fondsportefeuille in dit document weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar en is in licentie verstrekt, (2) mag uitsluitend gebruikt worden conform de contractueel opgestelde licentievoorwaarden, (3) dient informatieve doeleinden en mag niet opgevat worden als beleggingsadvies van Morningstar, (4) is met grote zorg samengesteld maar kan desondanks onjuistheden bevatten. Morningstar aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor beslissingen gebaseerd op de weergegeven informatie.