

Essentiële Beleggersinformatie



tcm
global frontier
high dividend
equity

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

TCM Global Frontier High Dividend Equity (het Fonds), ISIN Code NL0010278073

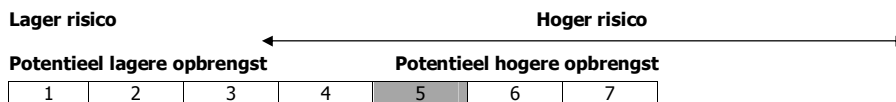
Dit fonds is onderdeel van het paraplufonds: Intereffekt Investment Funds N.V. (IIF).

Dit fonds wordt beheerd door TRUSTUS Capital Management B.V. (Beheerder).

Doelstelling en beleggingsbeleid

De doelstelling van het Fonds is het realiseren van een hoge dividend inkomstenstroom in combinatie met het behalen van koersrendement, door te investeren in een gespreide portefeuille van aandelen uit het Frontier Markets Universum. Voorbeelden van landen uit het Frontier Markets Universum waarin het fonds kan beleggen zijn: Verenigde Arabische Emiraten, Argentinië, Bangladesh, Kroatië, Kenia, Kazachstan, Koeweit, Sri Lanka, Mauritius, Nigeria, Pakistan, Qatar, Roemenië, Oman, Oekraïne, Egypte en Vietnam. Uit deze selectie van landen wordt, op basis van een aantal kwantitatieve en kwalitatieve screenings, een portefeuille samengesteld. Door de gehanteerde spreidingscriteria is sprake van een gespreide portefeuille over verschillende sectoren en landen. De gelijk gewogen portefeuille kent een periodieke herweging en herallocatie. Het fonds kan rechtstreeks beleggen in aandelen, liquiditeiten en deposito's. Het minimale verwachte dividendrendement bij opname in de portefeuille bedraagt voor een individueel aandeel 4%. De correlatie (samenhang) van de frontier markten met de wereldwijde financiële markten is historisch gezien laag. In deze regio zijn namelijk relatief weinig buitenlandse beleggers actief. De correlatie tussen de verschillende landen onderling is ook laag. De Beheerder zal als benchmark de MSCI Frontier Markets Index (Total Return) gebruiken. Op de Aandelen van het Fonds zal naar verwachting een dividend beschikbaar gesteld worden van circa 5% per jaar. Het streven is om minimaal tweemaal per jaar dividend uit te keren. U kunt op elke waarderingsdag aandelen in het fonds kopen of verkopen. Dit Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. Het risico- en opbrengstprofiel van het fonds kan in de loop van de tijd variëren en er wordt niet gegarandeerd dat het ongewijzigd blijft. Categorie 1 betekent niet in dat een belegging risicoloos is. Het fonds is geclassificeerd in categorie 5 vanwege de voor het fonds specifieke blootstelling aan risico's die voortvloeien uit het beleggingsbeleid van het fonds. Het fonds biedt geen kapitaalgarantie of kapitaalbescherming.

Het fonds is onderhevig aan de volgende risico's die niet (voldoende) in de indicator in aanmerking worden genomen:

- Valutarisico: De aandelen van het Fonds luiden in Euro. Daarin wordt veelal ook de liquiditeit aangehouden. De aandelen waarin wordt belegd noteren veelal in de verschillende lokale valuta zoals de Egyptische Pond, Vietnamese Dong, Nigeriaanse Naira, Keniaanse Shilling etc. Het daadwerkelijke valutarisico wordt gelopen op de waardeontwikkeling van deze verschillende valuta's ten opzichte van de Euro. De Beheerder zal geen actief beleid voeren om het valutarisico van de portefeuille af te dekken.
- Risico van discretionair beheer: aangezien de beheerstijl berust op anticipatie van de ontwikkeling van de verschillende markten, bestaat het risico dat het fonds niet altijd in de best presterende markten belegt; en
- Operationele risico's: Het risico bestaat dat tegenpartijen niet aan hun financiële verplichtingen kunnen voldoen waardoor vorderingen moeten worden afgeboekt. Doordat afwikkeling van aan- en verkopen in de onderliggende waarden in de meeste gevallen geschiedt volgens het gebruikelijke systeem van "levering tegen betaling", waarbij de clearinginstellingen zich in principe garant stellen voor de betaling c.q. levering, is dit een beperkt risico.

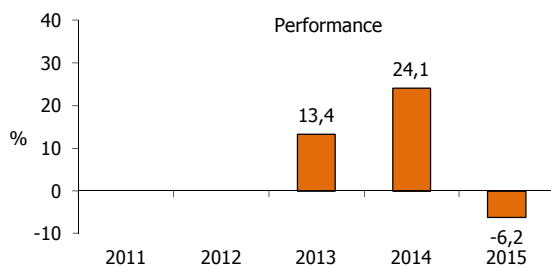
Meer informatie over deze en andere risico's verbonden aan beleggen in het fonds is opgenomen in het prospectus.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding:	0,5%
Uitstapvergoeding	0,5%
Dit is het maximale percentage dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt c.q. voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. Deze opbrengsten komen ten goede aan het Fonds.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende Kosten Factor:	1,70%
Het cijfer van de lopende kosten voor het jaar dat op 31 december 2016 wordt afgesloten is gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande jaar en kan van jaar tot jaar variëren.	
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding:	10% van de outperformance van de benchmark, de MSCI Frontier Markets Index (Total Return).

De door u te betalen kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken en verminderen de potentiële groei van uw belegging. Meer informatie over de kosten, de vergoedingen en de berekeningswijze daarvan is opgenomen in het prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



Valuta: Euro
Introductiedatum van het fonds:
14 november 2012

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Bij de berekening van de performance over het verleden is rekening gehouden met de lopende kosten. Er is rekening gehouden met in- en uitstapvergoedingen.

Praktische informatie

- Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft specifiek een subfonds van het paraplu-fonds IIF. Het prospectus en de periodieke verslagen worden evenwel voor het paraplu-fonds in haar geheel opgesteld.
- Het prospectus en (half)jaarverslag van het paraplu-fonds zijn kosteloos verkrijgbaar via www.intereffektfonds.nl. Ook de actuele intrinsieke waarde en overige informatie over het paraplu-fonds en de fondsen die daar onderdeel van uitmaken, zijn terug te vinden op www.intereffektfonds.nl.
- Het fonds maakt deel uit van een paraplu-fonds dat bestaat uit meerdere fondsen. Deze fondsen zijn krachtens de wet binnen het vermogen van het paraplu-fonds administratief van elkaar gescheiden en hebben ieder een eigen beleggingsbeleid. Het vermogen van een fonds dient alleen ter voldoening van vorderingen die voortvloeien uit schulden die verband houden met het beheer en bewaring van het fonds en de rechten van deelneming.
- De bewaarder van het Fonds is Caceis Bank Luxembourg Amsterdam Branch.
- De details van het beloningsbeleid van de Beheerder zijn gepubliceerd op www.intereffektfonds.nl. Een afschrift van het beloningsbeleid is op aanvraag kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.
- Het fonds is in Nederland geregistreerd en staat onder toezicht van de AFM. Aan de Beheerder is in Nederland een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de AFM. Het fonds is onderworpen aan het Nederlands (fiscaal) recht en kwalificeert als een fiscale beleggingsinstelling. Dit kan gevolgen hebben voor bijvoorbeeld de manier waarop inkomsten van en uit het fonds worden belast. Een belegging in het fonds kan desgewenst onderdeel uitmaken van een fiscaal gefaciliteerde regeling. Neem voor meer informatie over de fiscale behandeling van uw belegging in het fonds contact op met uw fiscaal adviseur.
- De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van IIF.
- Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 14 juni 2016.