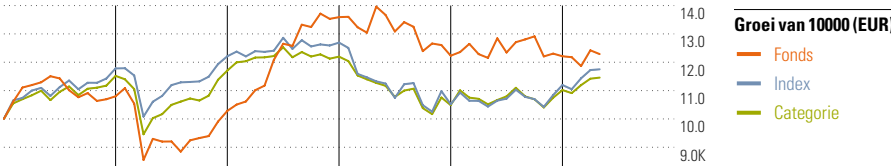


AvH Emerging Markets Fonds UI B

Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds MSCI Emerging & Frontier Markets EUR	Morningstar Rating™ ★★★★	Morningstar Categorie™ Mixfondsen Emerging Markets
---	--	---	------------------------------------	--

Beleggingsdoelstelling

The AvH Emerging Markets Fund UI focuses on extremely undervalued global stocks with high dividends. The emphasis of investments lies in companies based in frontier and emerging markets (excluding China/India) as higher long-term returns are achieved there due to structural factors. The core objective of the fund is to acquire high-growth companies with easily understandable business models at attractive prices and with a high dividend yield. A yearly performance of approx. 10% p.a. over the course of the last 18...



	2019	2020	2021	2022	2023	04/24	Rendement
Fonds	7.99	-4.78	32.18	-10.02	-0.15	0.63	Fonds
+/- Index	-9.83	-8.43	28.24	7.11	-6.60	-4.33	+/- Index
+/- Categorie	-7.55	-6.32	27.53	4.55	-4.98	-3.25	+/- Categorie
Percentiel Score	94	87	2	20	95	97	Percentiel Score

Risicomaatstaven			
Alpha	0.90	Sharpe Ratio	0.21
Beta	0.52	Std Deviatie	11.93
R-kwadraat	37.00	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	0.39	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	12.14	10-jr Risico	-
Berekeningen met Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (waar van toepassing)			

Rendementen (2 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	1.53	-4.31	-3.33
6 Maanden	-2.07	-13.57	-11.96
1 jaar	0.46	-12.48	-11.47
3 jr gean.	2.98	4.31	4.38
5 jr gean.	1.46	0.26	-0.17

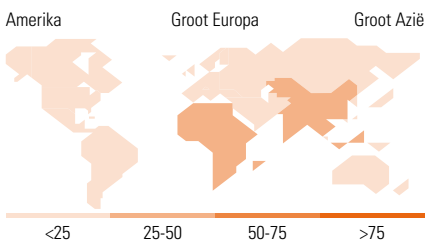
Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	1.71	-	-	-
2023	0.46	0.46	4.62	-5.44
2022	-4.04	0.32	-5.30	-1.31
2021	7.11	14.88	4.66	2.63
2020	-20.80	7.63	1.32	10.25

Portefeuille 29 feb 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	80.70	0.00	80.70
Obligaties	10.51	0.00	10.51
Kas/ geldmarkt	9.46	0.67	8.79
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Style Box
Stijl Aandelen

Stijl vastrentend



Top 10 Onderliggende posities	Sector	% Port
PT MAP Aktif Adiperkasa Tbk...		10.08
CM1 Issuer Ltd. Open End...	—	5.55
TotalEnergies EP Gabon		4.33
Cosco Capital Inc		4.07
Halyk Bank of Kazakhstan JSC...		4.06
Nsi Netfonds Structured...	—	3.76
Guinness Ghana Breweries Ltd		3.60
Bank of Georgia Group PLC		3.52
Pryce Corp		3.28
PT Hartadinata Abadi Tbk		2.70
Totaal Aantal Aandelen		47
Totaal Aantal Obligaties		3
% Van Vermogen In Top 10 Posities		44.95

Sectorverdeling	% Aand
Cyclisch	51.01
Basismaterialen	3.77
Cyclische consumentenproducten	19.18
Financiële dienstverlening	28.05
Vastgoed	-
Licht Cyclisch	23.53
Communicatiediensten	1.47
Energie	19.13
Industrie	0.00
Technologie	2.93
Defensief	25.46
Defensieve consumptiegoederen	25.46
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	-

Regioverdeling	% Aand
Amerika	0.00
Verenigde Staten	0.00
Canada	0.00
Latijns Amerika	0.00
Groot Europa	51.78
Verenigd Koninkrijk	8.57
West Europa – Euro	0.00
West Europa – Niet Euro	0.00
Emerging Europa	2.52
Midden-Oosten / Afrika	40.69
Groot Azië	48.22
Japan	0.00
Australazië	1.98
Azië - Ontwikkeld	0.00
Azië - Emerging	46.24

Fondsinformatie

Fondsgroep	I.C.M. InvestmentBank AG	Vestigingsland	Duitsland	Min Aanvangsbedrag	-
Telefoon	0 30 / 88 71 06-0	Fondsvaluta	EUR	Min Additioneel	-
Website	www.i-c-m.de	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	16 jan 2015	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	Axel Krohne	ISIN	DE000A1145G6		
Aanvangsdatum	16 jan 2015				
Koers (2 mei 2024)	EUR 129.01				
Fondsvermogen (mln)	EUR 8.83				

© 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.