

AvH Emerging Markets Fonds UI A

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™

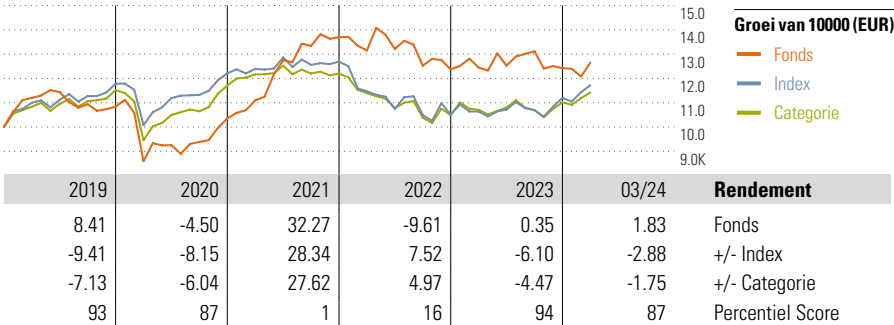
★★★★

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...



Risicomaatstaven

Alpha	2.86	Sharpe Ratio	0.32
Beta	0.53	Std Deviatie	11.92
R-kwadraat	38.00	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	0.50	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	12.11	10-jr Risico	-

Berekeningen met Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (waar van toepassing)

Rendementen (26 apr 2024)

	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	-3.08	-9.24	-7.07
6 Maanden	-0.76	-13.32	-10.95
1 jaar	2.54	-9.95	-8.14
3 jr gean.	3.63	5.36	5.74
5 jr gean.	2.01	0.91	0.64

Kwartaalrendementen

	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	1.83	-	-	-
2023	0.59	0.59	4.73	-5.30
2022	-3.96	0.46	-5.20	-1.17
2021	7.19	14.84	4.65	2.67
2020	-20.72	7.68	1.46	10.27

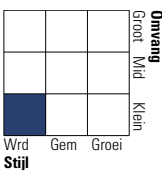
Portefeuille 31 jan 2024

Assetverdeling

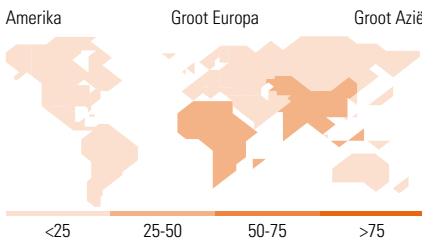
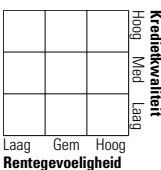
	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	81.88	0.00	81.88
Obligaties	10.21	0.00	10.21
Kas/ geldmarkt	8.54	0.63	7.91
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Style Box

Stijl Aandelen



Stijl vastrentend



Top 10 Onderliggende posities

	Sector	% Port
PT MAP Aktif Adiperkasa Tbk...	Automobil	10.36
CM1 Issuer Ltd. Open End...	—	5.44
TotalEnergies EP Gabon	Industrie	4.09
Cosco Capital Inc	Industrie	3.69
Nsi Netfonds Structured...	—	3.63
Guinness Ghana Breweries Ltd	Industrie	3.52
Halyk Bank of Kazakhstan JSC...	Financiële dienstverlening	3.22
Pryce Corp	Industrie	3.17
PT Matahari Department Store...	Industrie	3.00
Bank of Georgia Group PLC	Financiële dienstverlening	2.72
Totaal Aantal Aandelen		48
Totaal Aantal Obligaties		3
% Van Vermogen In Top 10 Posities		42.83

Sectorverdeling

	% Aand
Cyclisch	47.89
Basismaterialen	3.81
Cyclische consumentenproducten	19.51
Financiële dienstverlening	24.58
Vastgoed	-
Licht Cyclisch	26.43
Communicatiediensten	1.37
Energie	22.20
Industrie	0.00
Technologie	2.86
Defensief	25.68
Defensieve consumptiegoederen	25.68
Gezondheidszorg	-
Nutsbedrijven	-

Regioverdeling

	% Aand
Amerika	0.00
Verenigde Staten	0.00
Canada	0.00
Latijns Amerika	0.00
Groot Europa	55.87
Verenigd Koninkrijk	7.24
West Europa – Euro	2.10
West Europa – Niet Euro	1.22
Emerging Europa	2.48
Midden-Oosten / Afrika	42.84
Groot Azië	44.13
Japan	0.00
Australazië	2.32
Azië - Ontwikkeld	0.00
Azië - Emerging	41.81

Fondsinformatie

Fondsgroep	I.C.M. InvestmentBank AG	Vestigingsland	Duitsland	Min Aanvangsbedrag	100,000
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	DE000A1145F8		
Aanvangsdatum	16 jan 2015				
Koers (26 apr 2024)	EUR 134.26				
Fondsvermogen (mln)	EUR 23.69				