

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

Beschrijving van het fonds

Econopolis Patrimonial Emerging is een compartiment van Econopolis Funds Sicav, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten met een focus op de ontwikkelende economieën ("emerging markets"). Internationale ondernemingen met een significant of groeiend gedeelte van hun activiteiten in "emerging markets" komen eveneens in aanmerking voor opname in het fonds. Het fonds kan flexibel inspelen op macro-economische ontwikkelingen via een dynamische asset allocatie

Commentaar van de fonds beheerders

Tijdens de maand mei gingen de aandelenmarkten in de groeielanden aanvankelijk hoger, om daarna wat gas terug te nemen. Chinese aandelen konden de stijging van de voorbije periode consolideren, en er blijft afwisselend goed dan wel minder goed nieuws uit het land komen. Op het slechte nieuws dalen de markten echter niet veel meer, maar telkens er een hoopgevend signaal komt dat het ergste misschien achter de rug is voor de economie, profiteren de financiële markten daarvan. Tegelijkertijd worden steeds meer ondersteunende maatregelen aangekondigd, hetgeen bijkomend voor wat FOMO zorgt. In Brazilië werd de rente zoals verwacht opnieuw met 0.25% verlaagd, om deze op 10.5% te brengen. Daarnaast kwamen vrij veel bedrijven met resultaten. Bij Tencent zorgde een hogere omzet in combinatie met betere marges voor een sterke winstontwikkeling en blijven de vooruitzichten zeer aantrekkelijk blijft ogen. Alibaba kon iets minder imponeren door toenemende concurrentie, maar blijft wel gretig eigen aandelen inkopen. De resultaten van Suzuki Motors waren licht beter dan verwacht, en men liet weten aan een nieuw plan te werken om meer aandeelhouderswaarde te creëren. Op het vlak van asset allocatie werd beslist om in twee stappen het aandelen gewicht op te trekken van 43% naar 50%. Dit gebeurde door langs aandelenkant een tiental bestaande posities licht in gewicht te verhogen, en daarnaast een nieuwe positie in LVMH te initiëren. Langs obligatiekant begonnen groeielandenobligatie de maand mei ook zeer goed om naar het einde van de maand was terug te vallen. Niettegenstaande wist het obligatieluwik de maand licht positief af te sluiten. Dit in tegenstelling tot klassieke obligaties uit ontwikkelde markten die een negatief rendement neerzetten. De beheerders verkochten circa 10% obligaties in mei om ruimte te maken om het aandelen gewicht op te trekken. Deze verkopen werden gespreid over een heel aantal posities zoals o.a. de Mexicaanse peso, Uruguayanse peso, Zuid-Afrikaanse rand en de Colombiaanse peso. Ook in hard currencies zoals euro of Amerikaanse dollar werden posities verkocht.

Fondsbeheerder:



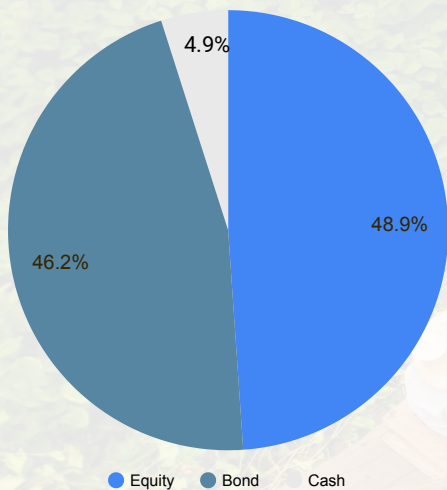
Michaël De Man

External Consultant EM:



Leona Tan

Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap: 109.53 €

NAV I-Dis: 83.07 €

Rendementen:

1 maand: 0.03%

YTD: 1.78%

2023: 6.48%

2022: -12.46%

2021: 2.03%

2020: 2.81%

2019: 10.55%

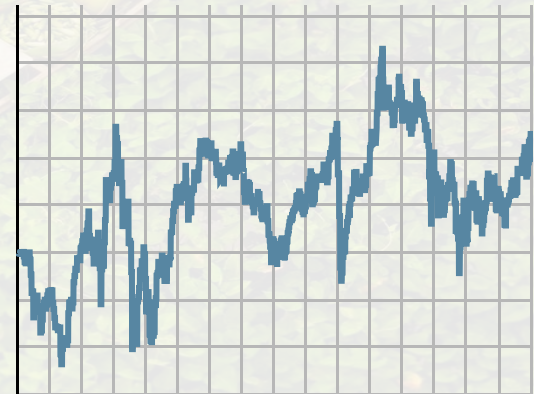
2018: -8.78%

2017: 2.05%

2016: 11.73%

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)

Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro.



Belangrijke karakteristieken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	8,16%
Gemiddeld coupon rendement:	5,62%
Gemiddelde maturiteit:	5,8 Jaar
duratie:	4,12 Jaar
Gemiddelde rating:	BBB+

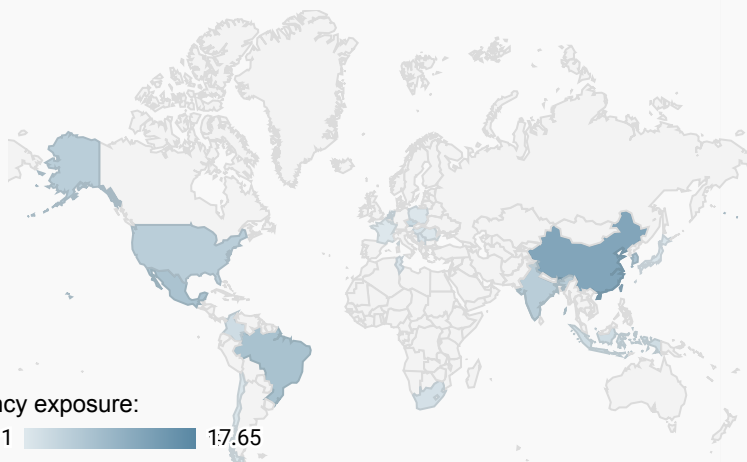
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
CZECH REPUBLIC	CZK	4.4%
MEX BONOS DESARR FIX RT	MXN	3.6%
NOTA DO TESOURO NACIONAL	BRL	3.4%
Republic of Colombia	COP	2.8%
UNITED MEXICAN STATES	USD	2.3%

Totaal obligatie posities 29

Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
TSMC	USD	4.3%
MediaTek Inc	TWD	3.1%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	3.0%
Infosys Ltd	USD	2.5%
Newmont Corp	USD	2.2%

Totaal aandelen posities 39

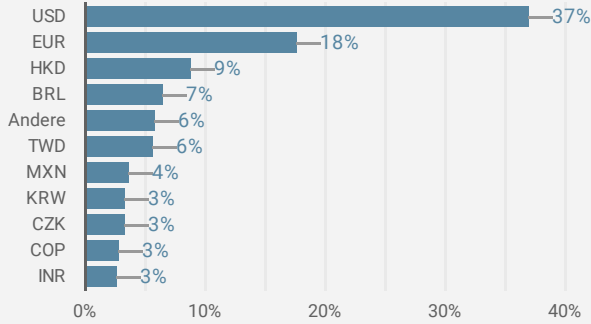


Currency exposure:

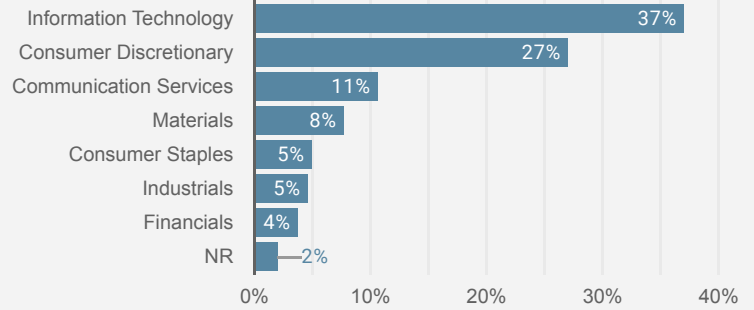
1 17.65

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

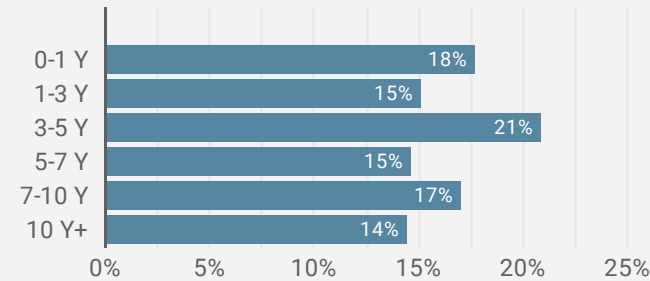
Muntspreiding fonds



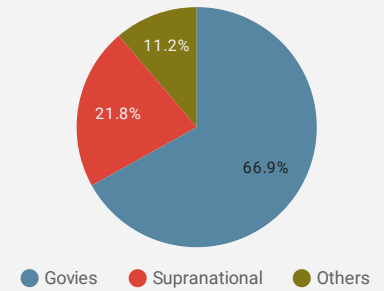
Sectoriële spreiding fonds



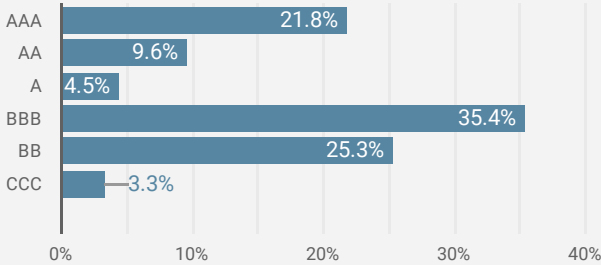
Maturiteit van obligatie component



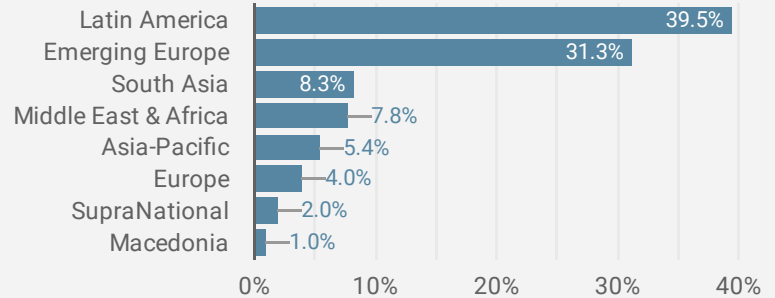
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



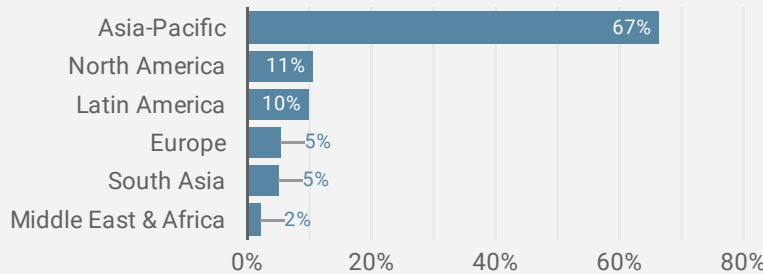
Obligatie rating



Geografische spreiding obligaties



Geografische spreiding aandelen



Risico-indicator



De samengevatte risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we niet in staat zijn om je uit te betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 3 van de 7, wat een medium-lage risicoklasse is. Dit classificeert de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties op een gemiddeld laag niveau en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk geen invloed hebben op ons vermogen om u uit te betalen. Wees je bewust van het valutarisico. Je kunt betalingen ontvangen in een valuta die verschilt van je referentievaluta, dus het uiteindelijke rendement dat je krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator. Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende wezenlijk relevante risico's die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator: Er kunnen andere risicofactoren bestaan. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als we niet in staat zijn om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Beleggers kunnen meer informatie over de risico's vinden op: <https://solutions.vwdservices.com/products/documents/510669ea-febe-440d-acad-de7b2a3484e6/?c=kIAfSbo8hYcar3tfam3XgzVUHYvS4fi0AuQVvw6VzveiRK6RLuOxh26v0zInV6et>

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

Beleggingsbeleid

De doelstelling van het compartiment is zijn aandeelhouders een meerwaarde op lange termijn te bieden. Deze doelstelling zal worden nagestreefd door de activa van het compartiment te beleggen in aandelen en vastrentende instrumenten, evenals in contanten of in vergelijkbare instrumenten, zonder geografische beperking, maar met een focus op de opkomende economieën, en zonder sector- of valutabeperkingen. Het compartiment zal zich voornamelijk richten op bedrijven die gevestigd zijn in opkomende economieën. Het compartiment kan echter ook beleggen in internationale bedrijven die een aanzienlijk of groeiend deel van hun activiteiten ontplooiën in opkomende economieën. Het compartiment kan beleggen in aandelen waarvan de selectie gebaseerd zal zijn op voortdurende financiële evaluaties, een analyse van de macro-economische omgeving en het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen, enz. Het beleggingsbeleid van het compartiment is gebaseerd op drie hoekstenen voor de selectie van zowel aandelen als obligaties: een gedisciplineerde meerstappenbenadering in het onderzoek en de analyse van de Beleggingsbeheerder, een unieke niet-gemarkeerde filosofie en het belang van onderzoek ter plaatse. Er wordt belegd op basis van overtuiging en niet op basis van een benchmark: overtuiging in thema's, overtuiging in landen en overtuiging in bedrijven. Het compartiment kan meer dan 10% van zijn nettoactiva beleggen in beleggingsfondsen, met inbegrip van Exchange Traded Funds (ETF's). Met het oog op de uitvoering van zijn hoofdbeleggingsbeleid of om zijn liquiditeiten te plaatsen middelen te beleggen, kan het compartiment eveneens tot een totaal van 49% beleggen in schatkistcertificaten, depositobewijzen, handelspapier en termijndeposito's. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa in contanten deposito's op zicht.

Met inachtneming van de wettelijke beperkingen kan het compartiment beleggen in afgeleide financiële producten, zoals futures, opties, valutatermijncontracten, credit default swaps of renteswaps, met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en risicodkking. Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken. Voor dit subfonds geldt een duurzaam beleggingsbeleid, dat kan worden geraadpleegd op

<https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Aanvullende informatie over duurzaamheid is beschikbaar in het prospectus van het fonds.

Benchmark: De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers kunnen een samenvatting van de rechten van beleggers (beschikbaar in het Nederlands, Frans en Engels) bekomen op deze webpagina: <https://www.econopolis.be/nl/regulatory-information/>

Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van:	Econopolis Funds, BEVEK onder Luxemburgs recht met Europees Paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	Februari 2013
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU0889926282
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU0889944772
Omvang:	EUR 17.4M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Wekelijks op maandag voor 12u
Beheersvergoeding:	0,90%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1,37%
Total expense ratio I-Distributie:	1,37%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België, Luxemburg en Zwitserland. De prospectus en essentiële beleggersinformatie, KIID, zijn te verkrijgen op de website www.fundsquare.net/homepage, waar ook netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd. Dit document is een algemeen document voor een ruim publiek en werd niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. Er werd geen toetsing gedaan van de kennis en ervaring van de lezer, evenmin van zijn financiële situatie of beleggingsdoelstellingen. Mogelijk zijn de in dit document vernoemde financiële instrumenten dan ook niet passend of niet geschikt voor de lezer. Het document bevat daarom uitsluitend productinformatie over de erin vermelde financiële instrumenten en kan niet worden beschouwd als beleggingsadvies.

De aangestelde beheersvennootschap van de ICB draagt de Luxemburgse nationaliteit. De beheersvennootschap kan de verhandeling van het compartiment in België stopzetten.

Commercieel Document:

Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus van de ICBE en het Essentiële-informatiedocument voordat u een beleggingsbeslissing neemt.

Contact

Econopolis wealth management NV | Sneeuwbeslaan 20 bus 12 | 2610 Wilrijk | Tel. +32 3 3 666 466 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be
Responsible editor: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV