

Econopolis EM Government Bonds Fund

Omschrijving van het fonds

Econopolis EM Government bonds is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement aan te bieden door investeringen in overheidsobligaties van opkomende landen ("groeilanden" of "emerging markets"). Het is een actief beheerd fonds dat duidelijke keuzes maakt in welke landen wel en welke landen niet belegd wordt.

Commentaar van de beheerders

In september werd steeg het Econopolis EM Government Bonds fonds met 0,90%. Dit brengt het rendement sinds de start van het jaar op +1,8%. Ondanks het mooie absolute rendement in september had het fonds het wat lastiger in relatieve termen. Dit door een combinatie van twee factoren. Ten eerste heeft het fonds geen posities in een aantal laagrentende Aziatische munten die het recent zeer goed deden (o.a. de Malaïssische ringgit, de Thai bath en de Chinese renminbi). Ten tweede heeft het fonds een wat lagere (maar nog steeds significante) positie in de Zuid-Afrikaanse rand, die een topjaar kent. Langs positieve kant zagen we in de tweede helft van september wel een herstel in de Braziliaanse real, die in het begin van de maand werd verhoogd. Langlopende obligaties in euro en dollar kenden ook een goede maand. In september werd de relatief nieuwe positie in de Roemeense leu verder opgebouwd met de aankoop van een 7-jarige staatsobligatie die een jaarlijkse rente van meer dan 6,5% biedt.

Fondsbeheerder:



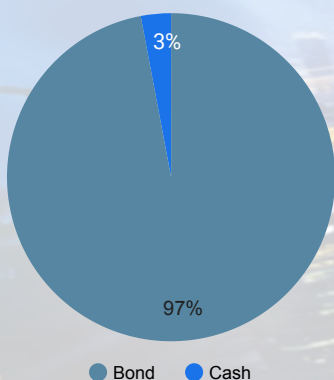
Michaël De Man

Co-beheerder:



Maxim Gilis

Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NAV class I-cap: 125.48 €

NAV class I-dis: 92.54 €

Rendementen:

1 maand: 0.90% YTD: 1.78%

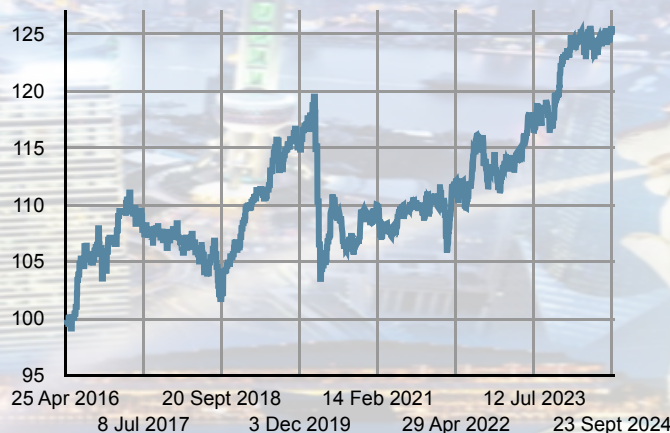
2023: 11,03% 2020: -6.60%

2022: 0,71% 2019: 9.55%

2021: 1.19% 2018: -0.67%

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)

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 april 2016. Het resultaat werd berekend in euro. *

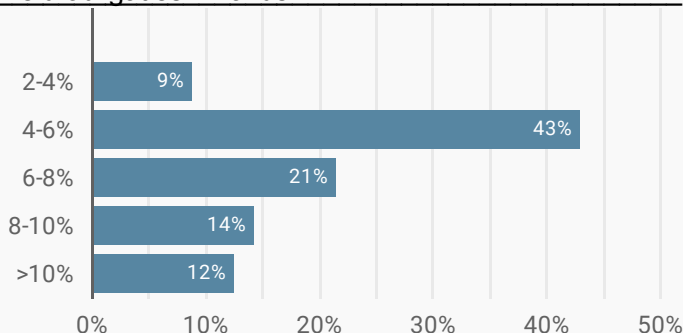


* De morningstar rating is gebaseerd op de fondsprestatie op 3 jaar.

Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag: 6,48%
 Gemiddeld couponrendement: 4,58%
 Gemiddelde looptijd: 5,78 Jaar
 Gemiddelde rating: A-
 Duratie: 4,37 jaar

Yield obligaties in fonds

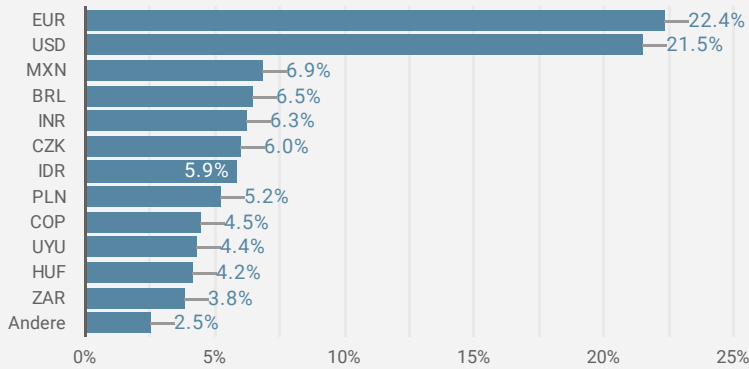


Overzicht posities

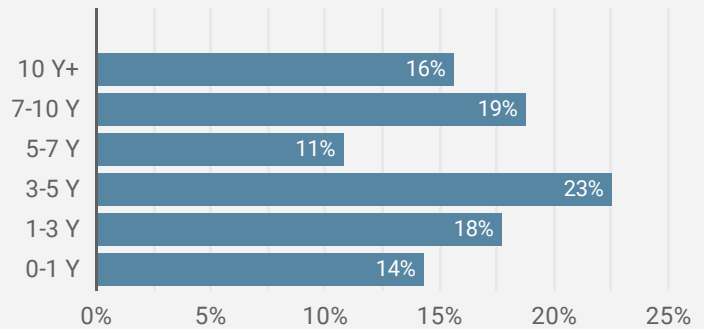
Top - 10 uitgevers	Munt	% van het totaal
CZECH REPUBLIC	CZK	6.2%
POLAND GOVERNMENT BOND	PLN	5.4%
ROMANIA	EUR	5.1%
NORTH MACEDONIA	EUR	4.9%
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	UYU	4.5%
HUNGARY GOVERNMENT BOND	HUF	4.3%
REPUBLIC OF SERBIA	EUR	4.3%
EUROPEAN BK RECON & DEV	IDR	4.0%
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	ZAR	3.9%
NOTA DO TESOURO NACIONAL	BRL	3.7%

Econopolis EM Government Bonds Fund

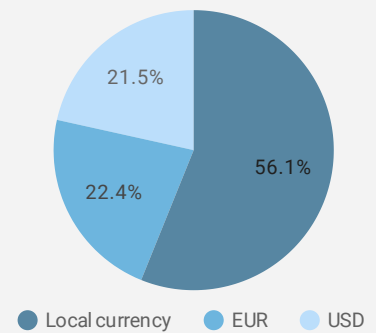
Muntspreiding fonds



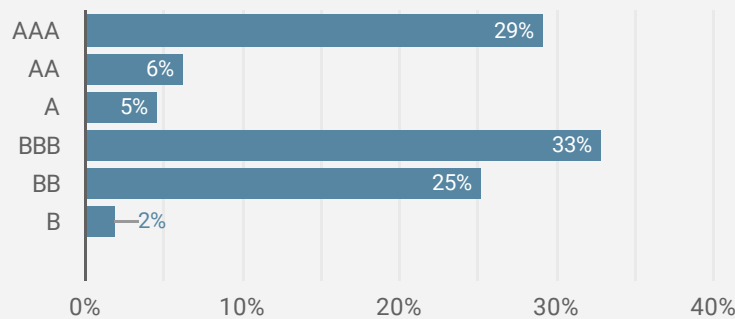
Looptijd obligaties in fonds



EUR/USD versus lokale munt

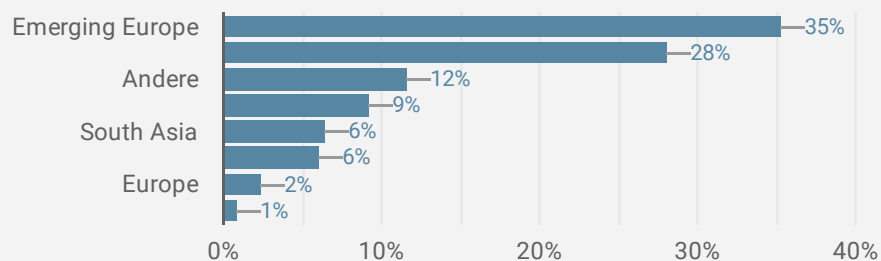


Rating obligaties in fonds



Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

Geografische opsplitsing obligaties



Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat je het product 5 jaar houdt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het product vroegtijdig verzilverd en u mogelijk minder terugkrijgt. 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 indicator vinden op; <https://solutions.vwdservices.com/products/documents/de74a251-175b-40ff-ab37-97cbb1d5da71/?c=mPnCELjAVTt0VncihVx01NhQWtIhlyXqe1owxVnRixJNpyqeFHAsq8c4Sk99%2B9Ae>

Beleggingsdoelstellingen:

De doelstelling van het compartiment is zijn aandeelhouders een meerwaarde op lange termijn te bieden. Dit doel zal worden nagestreefd door de activa van het compartiment te beleggen in vastrentende instrumenten, liquiditeiten of gelijkgestelde instrumenten en zonder geografische beperking. Minstens 51% van de activa van het compartiment zal belegd worden in opkomende economieën zonder sector- of valutabeperkingen. Het compartiment beoogt een rendement uit lopende inkomsten en vermogensgroei te genereren door te beleggen in vastrentende effecten die actief zijn geselecteerd door de Beleggingsbeheerder. De selectie zal voornamelijk (d.w.z. ten minste 90% van de obligatieportefeuille) betrekking hebben op instrumenten uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen, supranationale instellingen en/of door de overheid gegarandeerde emissies. Het compartiment mag in beperkte mate (d.w.z. niet meer dan 10% van de obligatieportefeuille) beleggen in vastrentende instrumenten die zijn uitgegeven door bedrijfsentiteiten of andere entiteiten uit de privésector die geen expliciete overheidsgarantie genieten. Het compartiment kan beleggen in vastrentende effecten die zijn uitgegeven in lokale valuta's van opkomende landen of in vastrentende effecten die zijn uitgegeven in valuta's van niet-opkomende landen, zonder enige beperking. Het neutrale beleggingsuniversum van het compartiment is een combinatie van 30% EM-obligaties in harde valuta en 70% EM-obligaties in lokale valuta. Het maximale gewicht per emitterend land is beperkt tot 15% van het nettovermogen van het compartiment.

Het compartiment wordt actief beheerd en zal beleggen in effecten op basis van macro-economische analyses, analyses van specifieke emittenten, politieke analyses, waarderingen en/of andere overwegingen die de beleggingsbeheerder geschikt acht. Ten minste de helft van de obligatieportefeuille zal worden belegd in investment grade credits op het moment van de aankoop van de relevante vastrentende instrumenten. De rating wordt bepaald op basis van de hoogste rating van een van de drie grote ratingbureaus. Als de obligaties geen rating hebben, wordt de rating van de emittent zelf gebruikt, indien beschikbaar. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa zichtdeposito's in contanten houden. 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 risicodekking. Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken. Voor dit compartiment 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/et> Nederlands, Frans en Engels) bekomen op deze webpagina: <https://www.econopolis.be/nl/regulatory-information/>

Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van:	Econopolis Funds, BEVEK naar Luxemburgs recht met Europees paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	April 2016
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1330373066
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1330375277
Omvang:	EUR 21.9M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,65%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1,05%
Total expense ratio I-Distributie:	1,06%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België en Luxemburg

Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België en Luxemburg. Het prospectus en de 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

Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV