

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

Op de aandelenmarkten zorgde de cocktail van een zeer pessimistisch sentiment, lage waarderingen en de abruptheid van deze beleidswijziging voor het nodige vuurwerk in december. 2022 was een moeilijk jaar, ook voor de groeilanden. Veel van de tegenwinden zouden in 2023 echter wel eens rugwinden kunnen worden. De heropening van de Chinese economie zal ongetwijfeld een sterke groeiimpuls geven aan de regio en de rest van de wereld. Het zal niet in één rechte lijn verlopen, maar de richting lijkt nu toch duidelijk. Groeilandenobligaties waren hét lichtpunt in een zeer donker jaar voor financiële markten. **Het obligatieluw van Patrimonial Emerging zette in 2022 een positief rendement neer.** Dit is best spectaculair als je weet dat 2022 het slechtste jaar was voor klassieke Westerse obligaties in meer dan 100 jaar. Zo daalde een korf van Europese obligaties vorig jaar met maar liefst -17%. **Groeilandenobligaties toonden ook opnieuw hun diversifiërende rol t.o.v. aandelen uit groeilanden.** Deze laatste daalde met circa -15% in 2022. Dit komt o.a. doordat Azië (China) een veel minder belangrijke rol speelt in groeilandenobligaties dan in -aandelen, wat het een interessante diversificatie maakt. Het obligatieluw profiteerde in 2022 van goede rendementen in een aantal lokale munten, de sterke Amerikaanse dollar, de gemiddeld korte looptijd van de obligaties in portefeuille en de focus op kwaliteit en duurzaamheid.

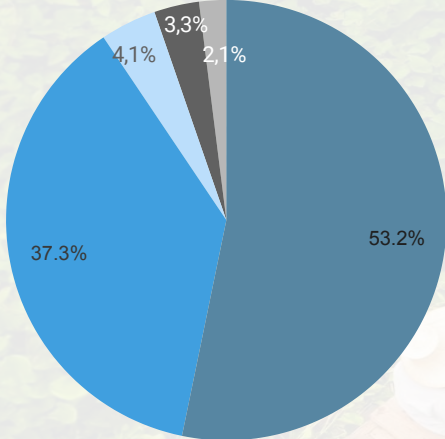
Fondsbeheerder:



EM Specialist:



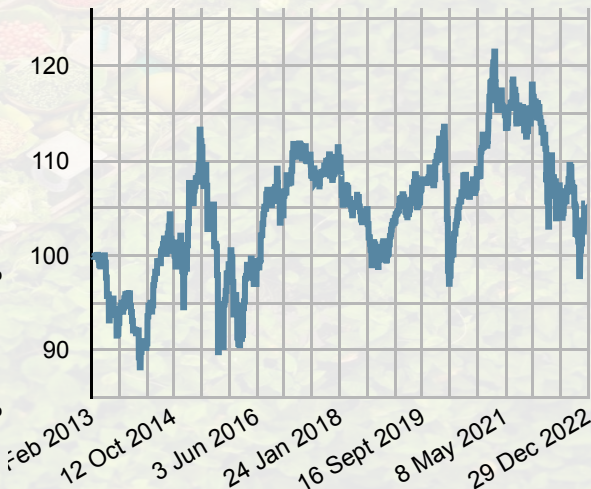
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	101.06 €
NAV I-Dis:	80.39 €
Rendementen:	
1 maand:	-4.17%
YTD:	-12.46%
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:	8.71%
Gemiddeld coupon rendement:	5.45%
Gemiddelde maturiteit:	4.74 year
duratie:	3.47 year
Gemiddelde rating:	A-

Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
CZECH REPUBLIC 0 12/12/2024	CZK	3.0%
MEX BONOS DESARR FIX RT 10 12/5/2024	MXN	2.4%
REPUBLIC OF COLOMBIA 9.85 6/28/2027	COP	2.3%
CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/2023	CZK	2.1%
ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.2 10/6/2026	INR	2.0%

Totaal obligatie posities 38

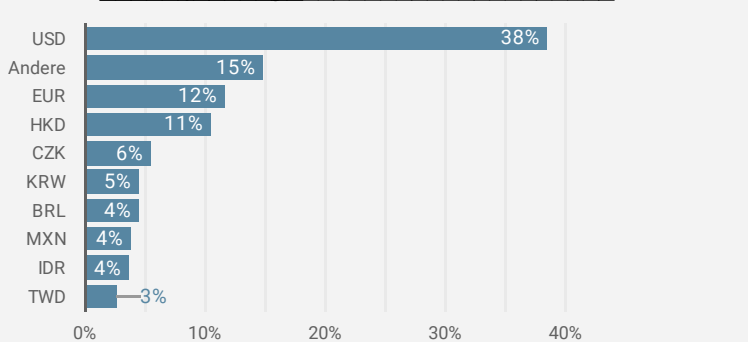
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	4.1%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	2.7%
Infosys Ltd	USD	2.5%
TSMC	USD	2.4%
AIA Group Ltd	HKD	1.9%

Totaal aandelen posities 40

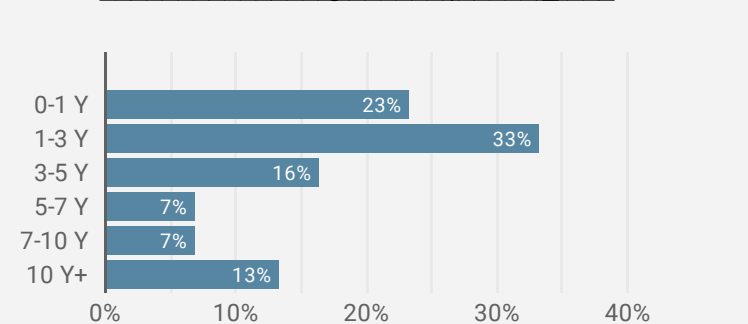
Currency exposure:

0.8 % 18.73

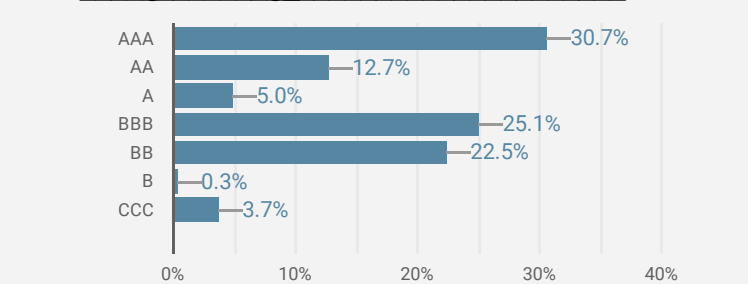
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

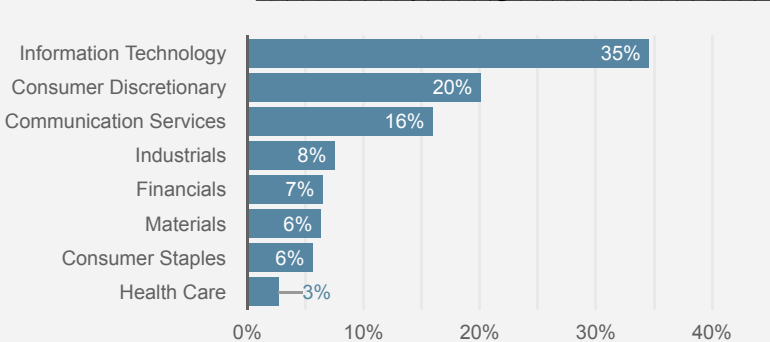


Obligatie rating

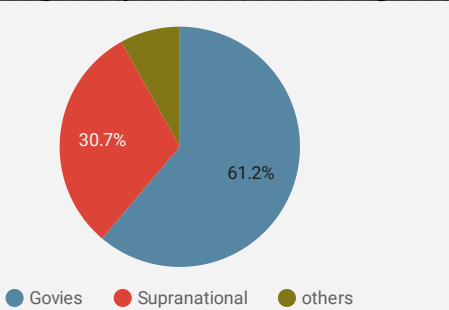


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

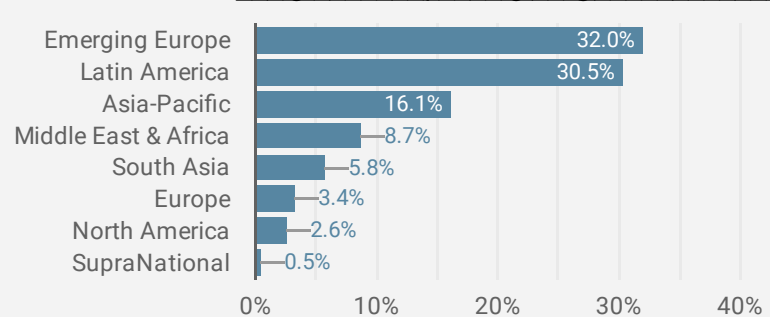
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



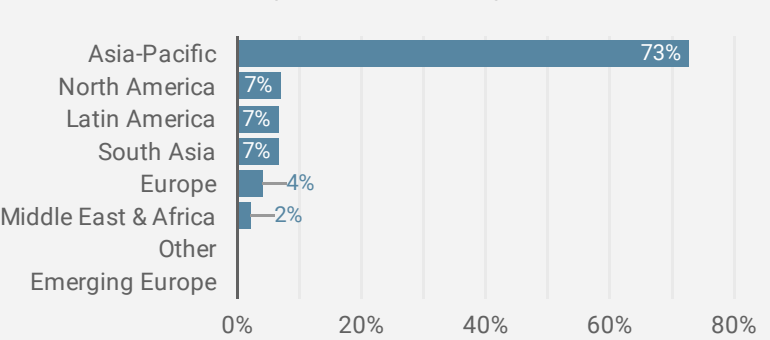
Geografische spreiding obligaties



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 19.2M
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

Geografische spreiding aandelen



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.

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