

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

Na de goede start van het jaar, verliep het de voorbije twee maanden wat moeilijker op de aandelenmarkten in de groei landen door de opflakkerende geopolitieke spanningen tussen de VS en China. Nochtans waren de meest recente economische cijfers in China best goed te noemen. De economische groei tijdens het eerste kwartaal was beter dan verwacht, alsook de detailhandelsverkopten in maart. **De industriële productie waren wel wat onder de verwachtingen, evenals diezelfde cijfers in april. Goed nieuws ook uit Zuid-Korea waar bekend werd gemaakt dat de overheid de komende vijf jaar meer dan vijf miljard dollar aan financiële steun zal verlenen aan zijn batterijfabrikanten die willen investeren in de VS.** Dit was alvast positief nieuws voor posities zoals Samsung SDI, LG Chem en Hansol Chemical. Intussen zitten we ook volop in het resultaatenseizoen en de meeste van onze bedrijven in het aandelencompartiment rapporteerden goede resultaten. Voorbeelden zijn de Chinese distributeur van geneesmiddelen **Sinopharm** en de restaurantuitbater **Yum China**. In Mexico scoorde ook onze belangrijkste holding **Femsa** goed door de omzet met 22% te doen groeien. Bedrijven die toeleveren aan de waardeketen van elektrische wagens presteerden ook sterk: Delta Electronics, Chroma Ate en de eerder vermelde Koreaanse bedrijven. Tenslotte werd het gewicht in NetEase licht verlaagd en werd het daarentegen wat verhoogd in JD.com. Het obligatieluw van het fonds hield opnieuw goed stand in wat toch een turbulente maand was voor groei landenaandelen. Sinds de start van het jaar bedraagt het rendement op het obligatieluw circa +3%. **De voorbije maanden hebben we in het obligatieluw de looptijden aanzienlijk verhoogd, voornamelijk in de harde munten (euro en dollar) en een aantal Latijns-Amerikaanse munten. In april deden we dit ook, maar dan eerder in Oost-Europese munten.**

Fondsbeheerder:



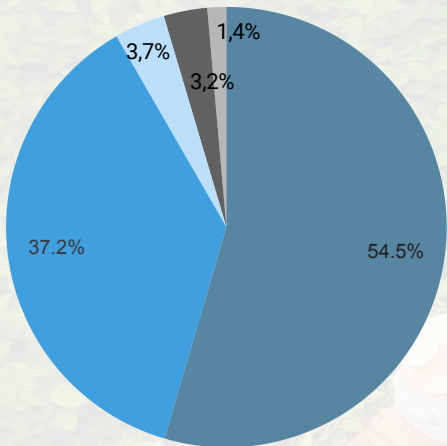
EM Specialist:



Verdeling activa

Netto inventaris waarde (NIW)

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)



NAV I-Cap: 102.76 €

NAV I-Dis: 79.92 €

Rendementen:

1 maand: -2.71%

YTD: 1.68%

2022: -12.46%

2021: 2.03%

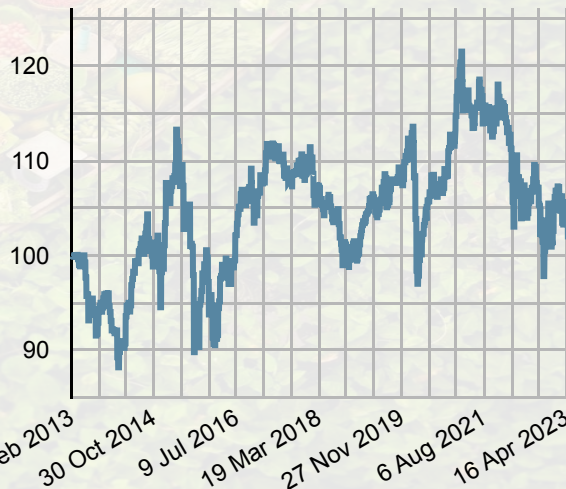
2020: 2.81%

2019: 10.55%

2018: -8.78%

2017: 2.05%

2016: 11.73%



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: 8,97%
Gemiddeld coupon rendement: 5,34%
Gemiddelde maturiteit: 5,03 Jaar
duratie: 3,49 Jaar
Gemiddelde rating: A-

Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
CZECH REPUBLIC 0 12/12/2024	CZK	3.1%
REPUBLIC OF COLOMBIA 9.85 6/28/2027	COP	2.5%
MEX BONOS DESARR FIX RT 10 12/5/2024	MXN	2.5%
CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/2023	CZK	2.0%
REPUBLIC OF SERBIA 1 9/23/2028	EUR	1.9%

Totaal obligatie posities 41

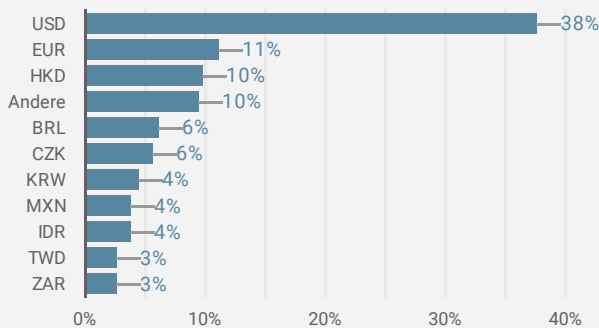
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	3.7%
TSMC	USD	2.6%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	2.4%
Infosys Ltd	USD	2.0%
AIA Group Ltd	HKD	1.8%

Totaal aandelen posities 43

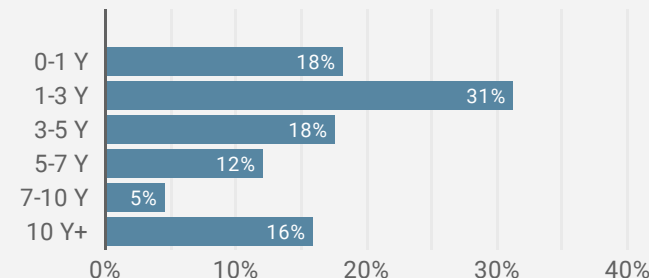
Currency exposure:

0.51 % 17.02

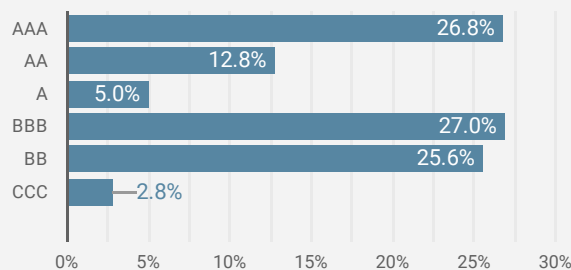
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

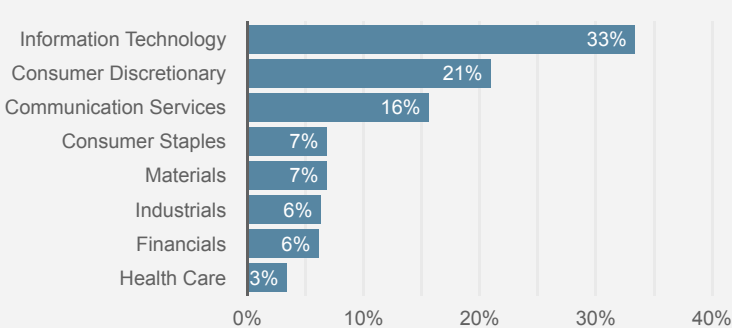


Obligatie rating

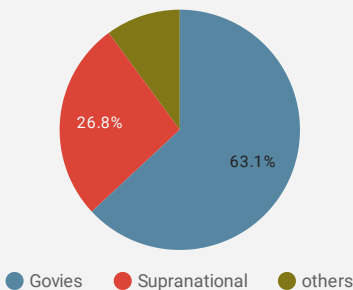


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

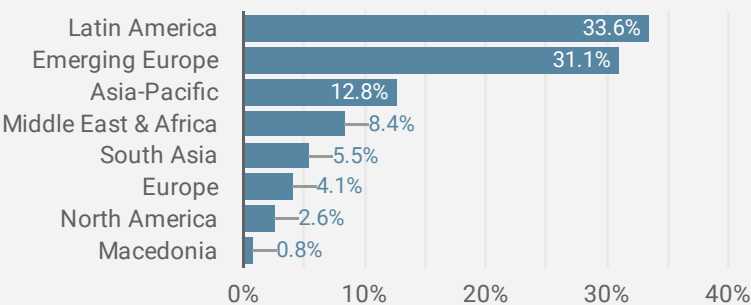
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



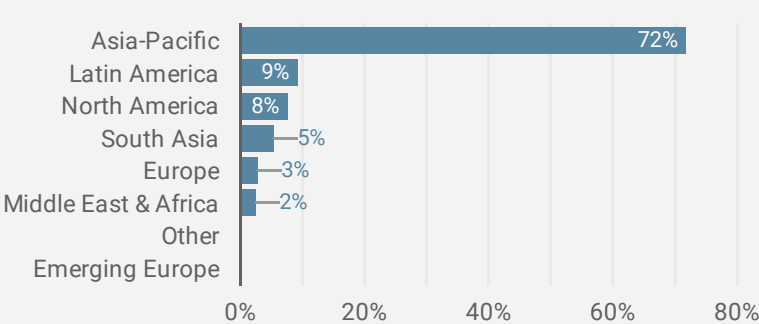
Geografische spreiding obligaties



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 19.3M
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