



External Consultant EM:



Econopolis Patrimonial Emerging Fund

Beschrijving van het fonds

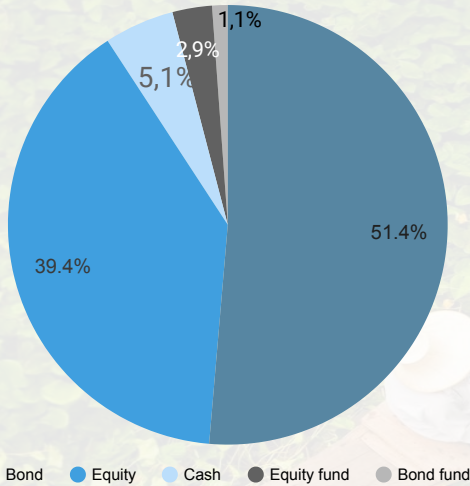
Econopolis Patrimonial Emerging is een compartiment van Econopolis Funds Sicav, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten met een focus op de ontwikkelende economieën ("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

Oktober 2023 was een maand die de wereld niet snel zal vergeten door de start van de oorlog tussen Israël en de extremistische Palestijnse beweging Hamas. De wereld keek geschokt naar een situatie waar niet meteen een oplossing voor het grijpen ligt. De financiële markten reageerden voorlopig niet heel negatief, mede doordat de Amerikaanse centrale bank aangaf dat de rente misschien niet meer hoger moet. Dit was een signaal dat kon tellen en daardoor daalde de rente op een heel korte periode fors. Intussen kwam China met cijfers naar buiten dat de detailhandelsverkoop er in september harden dan verwacht waren gestegen, net zoals ook de Chinese industriële productie. De economie in haar totaliteit was dan ook in het derde kwartaal sneller gegroeid dan verwacht. Toch blijft de Chinese overheid op haar hoede en zijn bijkomende stimuleringsmaatregelen niet uit te sluiten in de komende periode. Er komen ook steeds meer signalen dat ook Aziatische bedrijven kunnen profiteren van de Amerikaanse Inflation Reduction Act. Zo maakte het Zuidkoreaanse LG Chem een overeenkomst bekend met Toyota Motors om in de VS cathode materialen te leveren tot 2030. Tenslotte willen we u niet onthouden dat de relatieve koersprestaties van de aandelen in de groeilanden ten opzichte van die in de VS momenteel op het laagste punt staan sinds 1971.

Groeilandenobligaties wisten goed stand te houden in een maand waarin de Amerikaanse 10-jaarsrente steeg tot maar liefst 5%. Aanvankelijk hadden ook groeilandenobligaties het hier moeilijk mee, maar naar het eind van de maand wisten ze te herstellen. Goede rendementen waren er in oktober in de Poolse zloty, de Hongaarse forint en de Zuid-Afrikaanse rand. De Tunesische staatsobligatie uitgegeven in euro werd netjes terugbetaald aan het einde van de maand. Munten zoals de Indonesische roepia en de Uruguaanse peso hadden het lastiger. Er werd in oktober bijgekocht in de Uruguaanse peso met de aankoop van een lokale 10-jarige staatsobligatie. Deze bood een jaarlijkse rente van 10% bij aankoop.

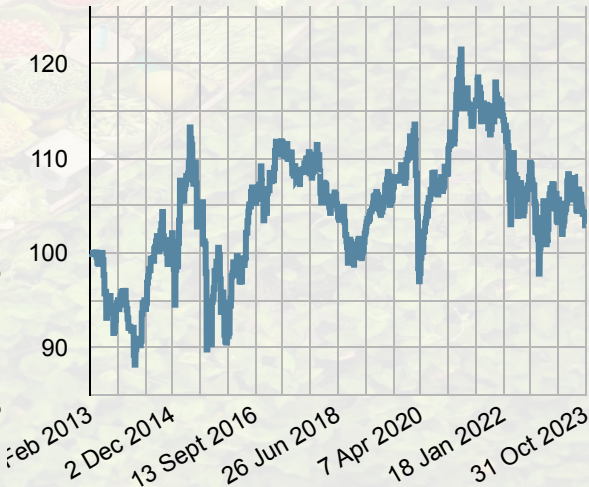
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	102.83 €
NAV I-Dis:	79.97 €
Rendementen:	
1 maand:	-1.98%
YTD:	1.75%
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:	8,81%
Gemiddeld coupon rendement:	5,541%
Gemiddelde maturiteit:	5,68 Jaar
duratie:	3,85 Jaar
Gemiddelde rating:	BBB+

Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
CZECH REPUBLIC	CZK	5.4%
MEX BONOS DESARR FIX RT	MXN	4.1%
NOTA DO TESOURO NACIONAL	BRL	4.0%
Republic of Colombia	COP	3.0%
HUNGARY GOVERNMENT BOND	HUF	2.3%

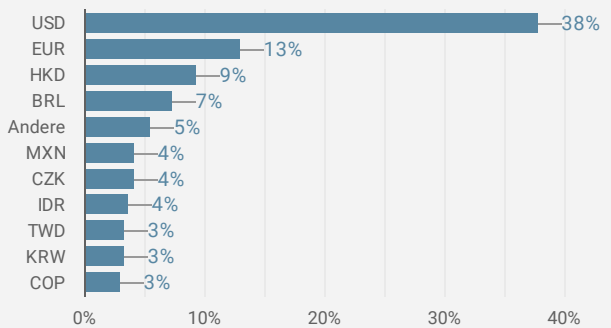
Totaal obligatie posities38

Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
TSMC	USD	3.4%
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	2.9%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	2.7%
Infosys Ltd	USD	2.4%
NetEase Inc	USD	1.9%

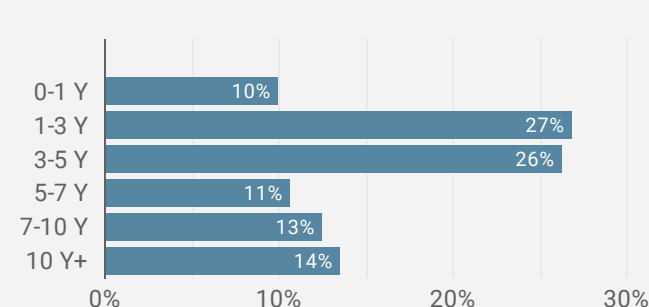
Totaal aandelen posities43

Currency exposure:0.491:7.04

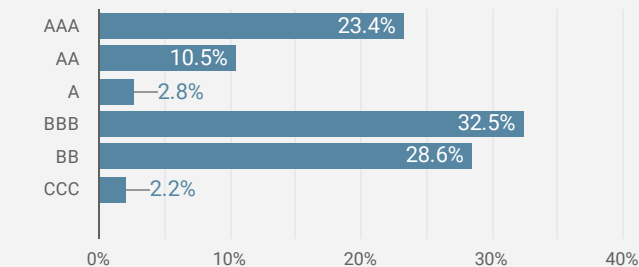
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

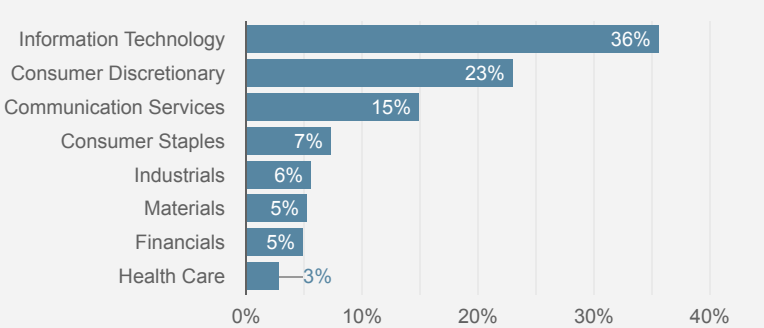


Obligatie rating

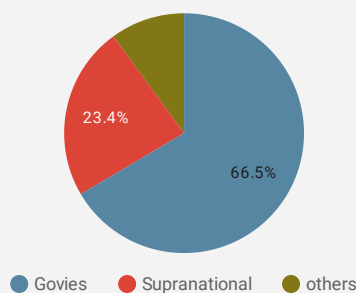


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

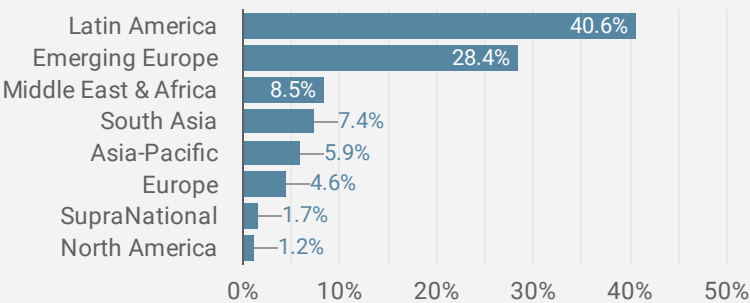
Sectoriële spreiding fonds



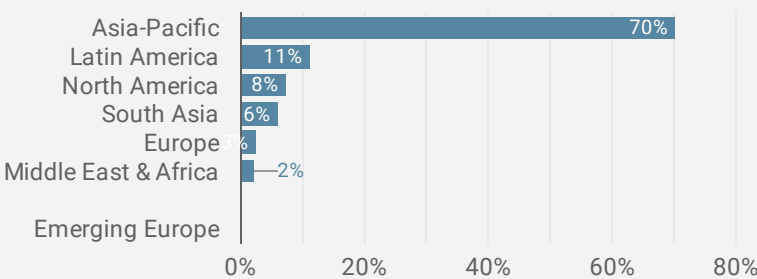
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



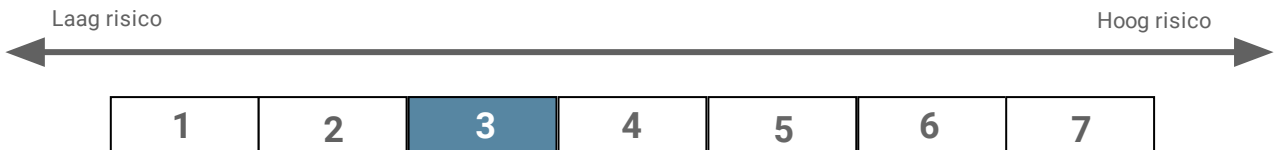
Geografische spreiding obligaties



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.

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 risicodekking. 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 18.4M
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