

Fondsbeheerder:



Co-beheerder:

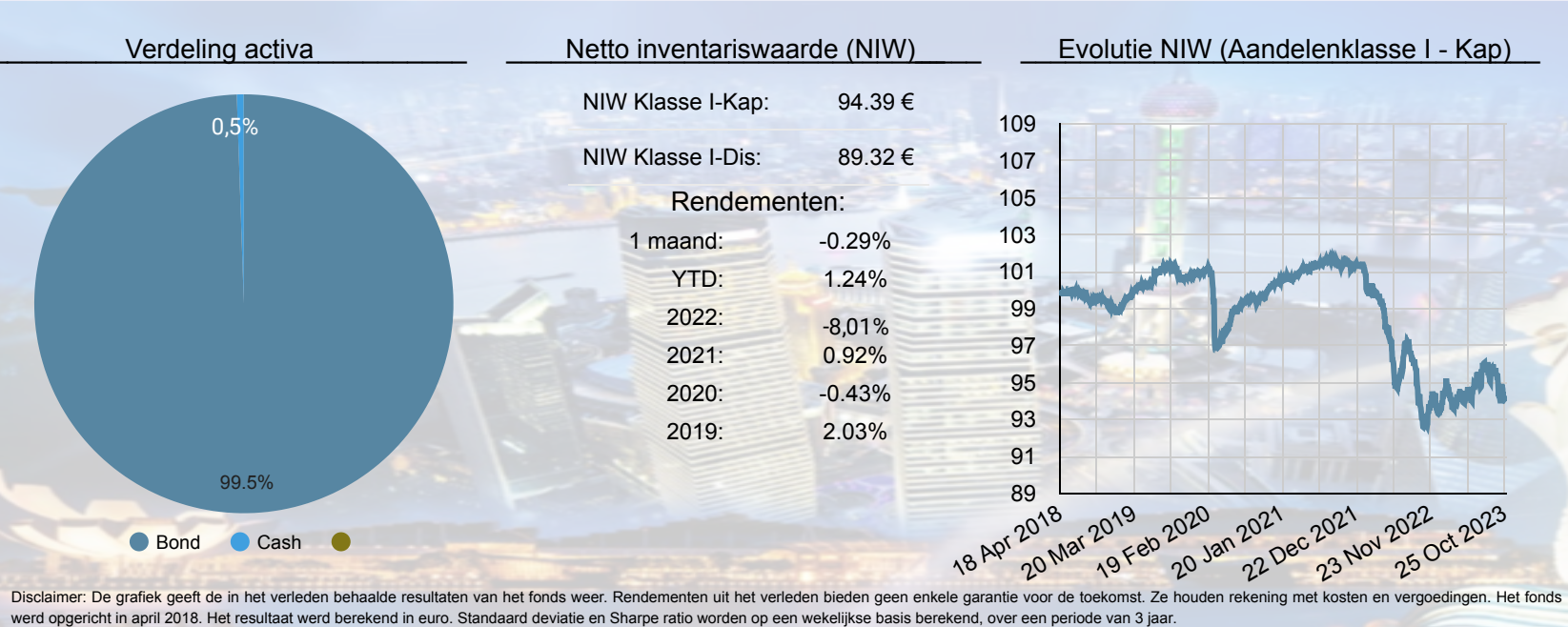


Omschrijving van het fonds

Econopolis Euro Bond Opportunities is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door voornamelijk investeringen in obligaties, cash/andere monetaire instrumenten en derivaten, zonder geografische en sectoriële beperkingen. Het compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille.

Commentaar van de beheerders

Oktober was globaal gezien een neutrale maand voor het Euro Bond Opportunities Fund. Langs positieve kant waren er uitschieters binnen de groeilanden, in het bijzonder Tunesië. De Tunesische obligaties met vervaldag begin 2024 profiteerde van de terugbetaling van een andere Tunesische uitgifte eind oktober. Langs de andere kant stonden de obligaties in Noorse kroon opnieuw onder druk. In oktober werd verdergegaan met het kopen van langlopende obligaties. Specifiek een obligatie uitgegeven door de Europese Unie met een vervaldag in 2043 en een yield van net geen 4%. Ook een Hongaarse obligaties met vervaldag in 2030 werd gekocht, de yield daarop was 5,5% Vermits de rentevoeten tegen de hoogste niveau's in de laatste 10 jaar blijven, blijven de beheerders de cash percentages zeer laag houden.



Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:

5,45 %

Gemiddeld couponrendement:

2,657 %

Gemiddelde looptijd:

7,97 Jaar

Gemiddelde rating:

BBB

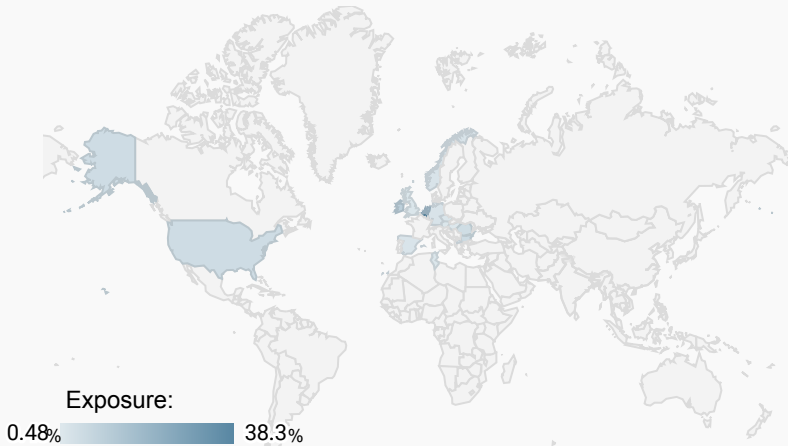
Duratie:

5,63 Jaar

Overzicht posities

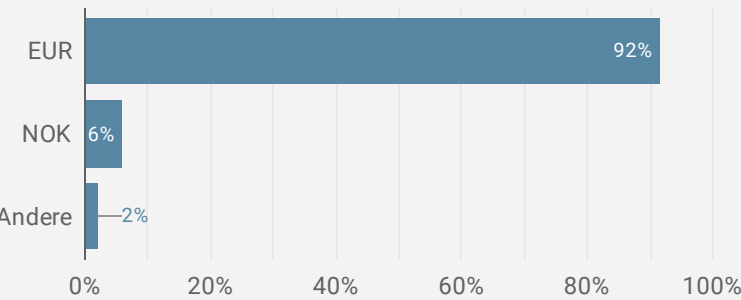
Top - 10 posities	Munt	% van het totaal
IRELAND GOVERNMENT BOND	EUR	8.3%
EUROPEAN UNION	EUR	7.6%
BULGARIA	EUR	5.3%
VGP NV	EUR	5.2%
NN GROUP NV	EUR	5.1%
COFINIMMO	EUR	5.0%
AT&T INC	EUR	4.6%
ROMANIA	EUR	4.5%
FLUVIUS SYSTEM OP	EUR	4.5%
GIMV NV	EUR	3.8%

Aantal posities 74

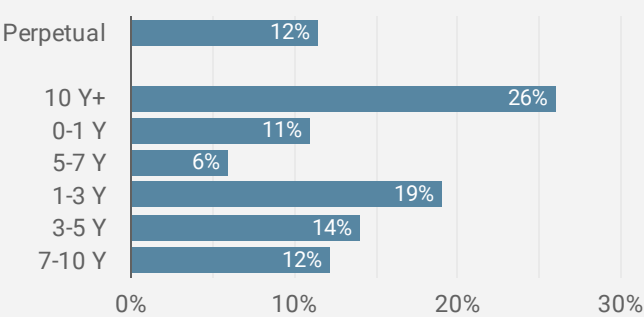


Econopolis Euro Bond Opportunities Fund

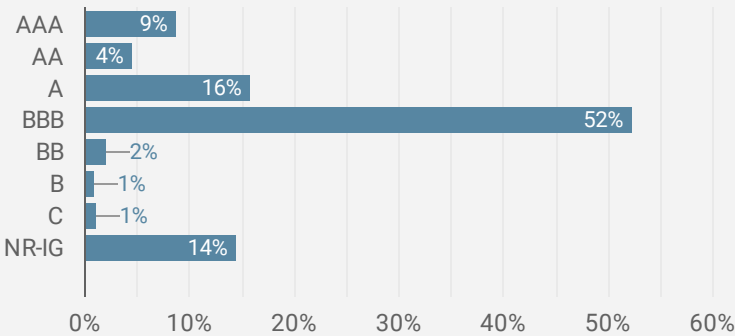
Muntspreiding fonds



Looptijd obligaties in fonds

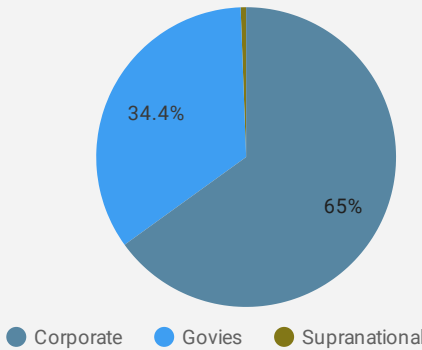


Rating obligaties in fonds

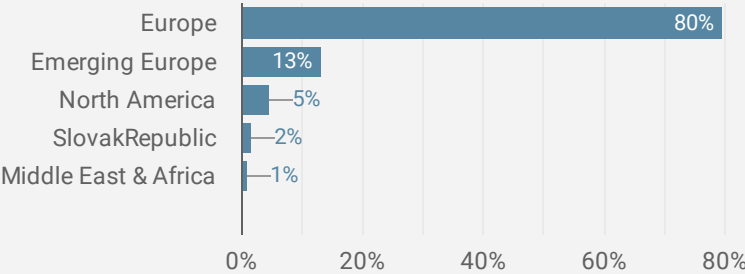


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

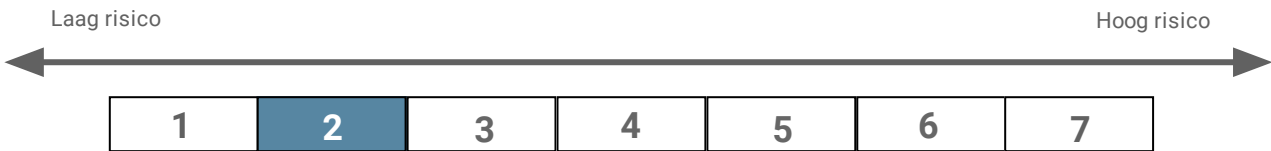
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



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 2 op 7, wat een lage risicoklasse is. Dit betekent dat de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties laag zijn en dat het zeer onwaarschijnlijk is dat slechte marktomstandigheden van invloed zullen zijn 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 Euro Bond Opportunities Fund

Beleggingsdoelstelling:

De doelstelling van het compartiment is zijn aandeelhouders superieure vermogenswinsten op lange termijn te bieden. Deze doelstelling zal worden nagestreefd door de activa van het compartiment hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende instrumenten, liquiditeiten of andere monetaire instrumenten en derivaten, zonder geografische beperking en zonder sectorale beperkingen. Het compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille. Het compartiment wordt discretionair beheerd en zal hoofdzakelijk beleggen in vastrentende instrumenten. De vastrentende instrumenten zullen een gewicht hebben van ten minste 80% van de nettoactiva van het compartiment. Er zijn geen beperkingen of restricties met betrekking tot geografische regio's of andere specifieke economische of industriële sectoren of niches. De keuzes van de Beleggingsbeheerder zijn discretionair en weerspiegelen zijn verwachtingen en strategische standpunten. Bijgevolg kan de allocatie van tijd tot tijd variëren. Het compartiment moet ten minste 70% van zijn nettoactiva in euro beleggen. Er zijn geen andere beperkingen met betrekking tot valuta's. In euro luidende obligaties van beleggingskwaliteit en in euro luidende contanten of daaraan gelijkgestelde instrumenten zullen ten minste 50% van het nettovermogen van het compartiment uitmaken. De rating wordt bepaald op basis van de hoogste rating van een van de drie grote ratingbureaus. In het geval dat de obligaties geen rating hebben, zal de rating van de emittent zelf worden gebruikt, indien beschikbaar. Het compartiment kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in hoogrentende obligaties en ook tot 30% van zijn nettovermogen in obligaties zonder rating, terwijl het fonds samen slechts voor 40% mag beleggen in obligaties zonder rating. De Beleggingsbeheerder zal een discretionair beleid toepassen dat gebaseerd is op een grondige selectie, met behulp van specifieke financiële en andere modellen (i) die rekening houden met verschillende fundamentele parameters die de financiële toestand en winstgevendheid van de relevante instrumenten bepalen en (ii) die een kwalitatieve benadering omvatten waarbij, vanuit een breder macro-economisch perspectief, de kwaliteit en ethische normen van het management van de relevante emittent, zijn portefeuille van producten en diensten, enz. worden geanalyseerd. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa zichtdeposito's in contanten aanhouden.

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 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/>

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:	3 jaar
Startdatum:	April 2018
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1772802598
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1772802168
Omvang:	EUR 19.3M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,40%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	0,69%
Total expense ratio I-Distributie:	0,71%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, 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