

Econopolis Emerging Markets Equities Fund

Omschrijving van het fonds

Econopolis Emerging Market Equities is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders een lange termijn rendement te bieden door investeringen in aandelen en monetaire instrumenten, met een focus op ontwikkelende economieën ("emerging markets"). Internationale bedrijven met een significant of groeiend deel van hun activiteiten in "emerging markets" komen eveneens in aanmerking.

Commentaar van de beheerders

Oktober was een goede maand voor de meeste groeilanden en dit omwille van drie redenen. Ten eerste leek de kans steeds meer toe te nemen dat er binnenkort tussen de VS en China een handelsovereenkomst zou kunnen gesloten worden. Ten tweede zitten we volop in het resultaatenseizoen van de bedrijven en de meeste cijfers waren tot op heden goed tot beter dan verwacht. Tenslotte piekte de dollar ook eind vorige maand, en velen stellen zich nu de vraag of dit de uiteindelijke top was van de dollar. In ieder geval, een dollar die niet verder doorstijgt, is sowieso een rugwind voor de groeilanden. **In de portefeuille werd wat winst van tafel genomen in vrij grote posities zoals Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (afgekort TSMC) en Samsung Electronics.** Anderzijds werden twee nieuwe namen opgenomen die voorheen reeds in het fonds gezeten hebben, maar die nu terug interessant zijn. We hebben relatief weinig 'consumer discretionary' namen in portefeuille en **Hyundai Motor** is een naam die we terug toegevoegd hebben. Hyundai is natuurlijk een mooi voorbeeld van een Global Challenger die wereldwijd actief is. Hyundai Motor gaat momenteel tegen de stroom in van de meeste sectorgenoten door een herstel van winstgevendheid en groei op te tekenen. Een nieuwe modelcyclus komt er binnenkort aan en het bedrijf zet sterk in op een elektrische en zelfrijdende toekomst van de industrie. Daarnaast blijven we een groot voorstander om selectief te investeren in gaming bedrijven. Zo namen we na een recent bezoek in Seoel het Zuidkoreaanse **NCSoft** terug op. Dit bedrijf kan terugblikken op een mooi track record en staat aan de vooravond van de lancering van een nieuwe blockbuster game Lineage 2 Mobile waar we veel van verwachten.

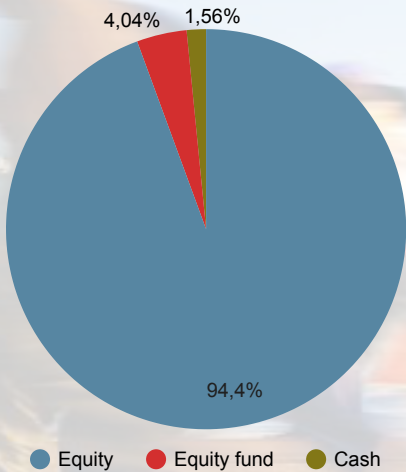
Fonds beheerder:



Co-beheerder:



Asset allocation



Net asset value (NAV)

NIW klasse I-dis: € 89,9

NIW klasse I-kap: € 89,52

Rendementen:

MTD: 0,55%

YTD: 15,27%

Statistieken:

Std deviation: 2,02%

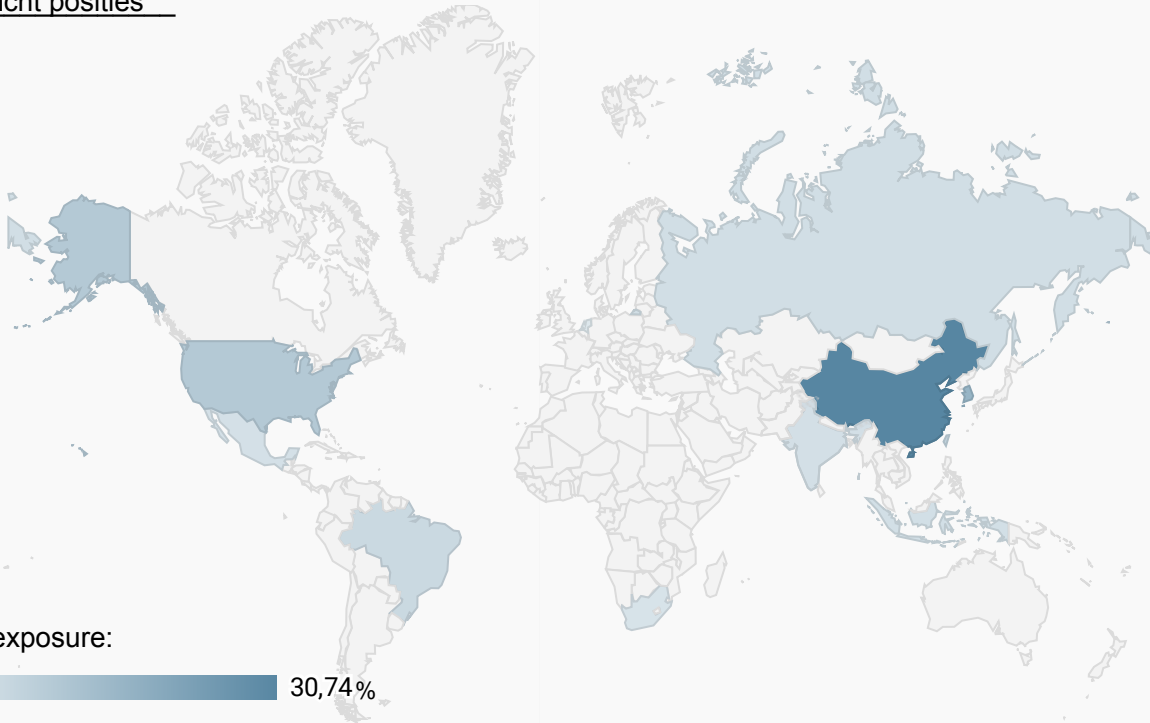
Sharpe ratio: -0,02

Evolution NAV (Class I - Cap)



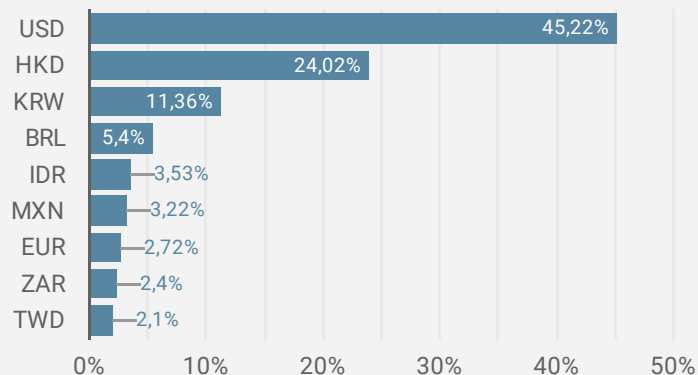
Disclaimer: the graph illustrates the past performance of the fund. Past performance does not offer any guarantee for future performance. The performance is net of cost and fees. The fund was launched in February 2013. The performance is calculated in euro. Standard deviation and Sharpe ratio are calculated on a weekly basis, over a 3 year period.

Geografisch overzicht posities

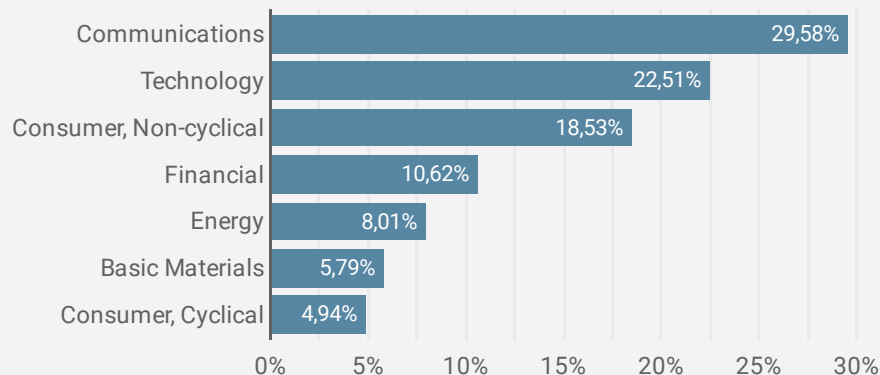


Econopolis Emerging Markets Equities Fund

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

Aandelen - Top 10	Munt
PING AN	HKD
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD
Samsung Electronics Co Ltd	USD
LUKOIL PJSC	USD
Tencent Holdings Ltd	HKD
Aberdeen Global-China A Share	USD
Alibaba Group Holding Ltd	USD
Telekomunikasi Indonesia Perse	IDR
Cognizant Technology Solutions	USD
Infosys Ltd	USD

Sector

% van het totaal

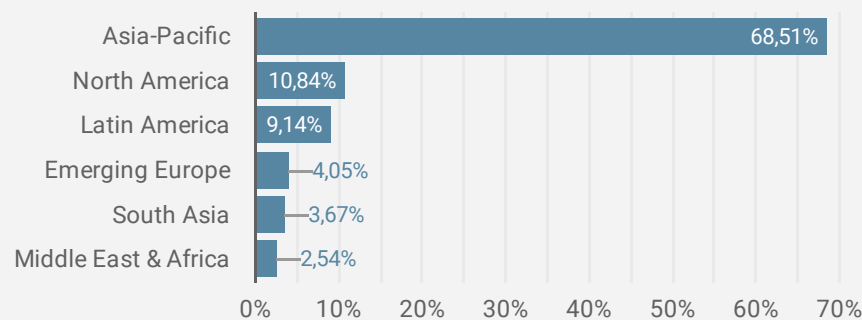
Sector	% van het totaal
Financial	5,72%
Technology	5,47%
Technology	5,15%
Energy	4,43%
Communications	4,19%
N.A.	4,04%
Communications	4,04%
Communications	3,53%
Technology	3,52%
Technology	3,47%

Aantal posities 37

Kerngegevens en praktische informatie

Compartment van:	Econopolis Funds, BEVEK naar Europees recht met Europees paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	December 2017
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1676054940
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1676054783
Omvang:	EUR 7,6 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uitreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,80%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1,63%
Total expense ratio I-Distributie:	1,65%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Geografische opsplitsing fonds



Waarschuwing:

Het compartiment werk enkel goedgekeurd voor distributie in België, Luxemburg en Zwitserland. 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.

Contact

Econopolis wealth management NV | Sneeuwbeslaan 20 bus 12 | 2610 Wilrijk | Tel. +32 3 3 666 555 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV

Maandelijkse factsheet - Econopolis Emerging Markets Equities Fund - Data per 31/10/2019