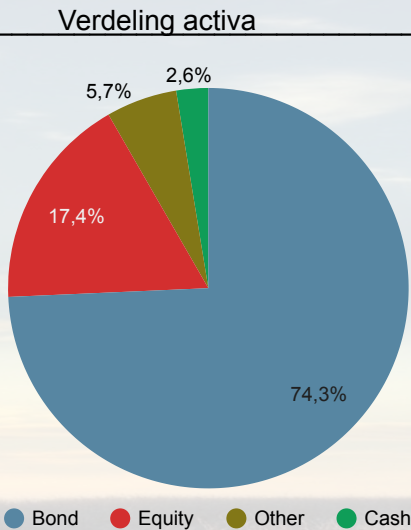


Beschrijving van het fonds

Econopolis Patrimonial Sustainable is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzing inzake sectoren en munten. Het fonds is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de fondsbeheerders

In het aandelenluik verhoogden we de positie in de **Noorse mestofstoffspecialist Yara** in aanloop naar de publicatie van de kwartaalresultaten. **Activision Blizzard was een nieuwkomer in het compartiment**. Dit bedrijf is een van de grootste ontwikkelaars van spellen voor computers, spelconsoles, tablets en smartphones. De focus ligt op een beperkt aantal ‘blockbusters’ als Call of Duty, World of Warcraft en Candy Crush. Wereldwijd telt het bedrijf circa 500 mln gebruikers die minstens één keer per maand een van de games van het bedrijf spelen. De groep is ook actief in e-sports (competitief spelen van games) via dochteronderneming Major League. In 2020 moet Activision Blizzard kunnen profiteren van de lancering van nieuwe (episodes van bestaande) games. Ook de komst van een nieuwe generatie spelconsoles in 2020 zou de verkoop van games moeten ondersteunen. Tot de belangrijkste concurrenten van het bedrijf behore Take-Two Interactive Software en Electronic Arts. **Het obligatielukkig kende een lichte terugval in oktober**. Obligaties van lagere kwaliteit en van groei landen zetten positieve rendementen neer, maar konden de verliezen op de langlopende (kwaliteits) obligaties niet volledig compenseren. In oktober steeg bv. de Duitse 10jaars rente met bijna 20 basispunten. In oktober werd de positie in **inflatie-geïndexeerde obligaties** verder verhoogd. We waren genooddaakt om afscheid te nemen van Anglo American, omdat dit bedrijf niet meer voldoet aan onze strenge duurzaamheidscriteria. Ook een Chileense staatsobligatie werd verkocht.



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap

€ 114,02

NIW Klasse I-Dis

€ 105,26

Rendement:

1 maand:

-0,47%

YTD:

6,07%

2018:

-1,79%

2017:

0,86%

2016:

3,78%

2014:

5,84%

2015:

1,94%

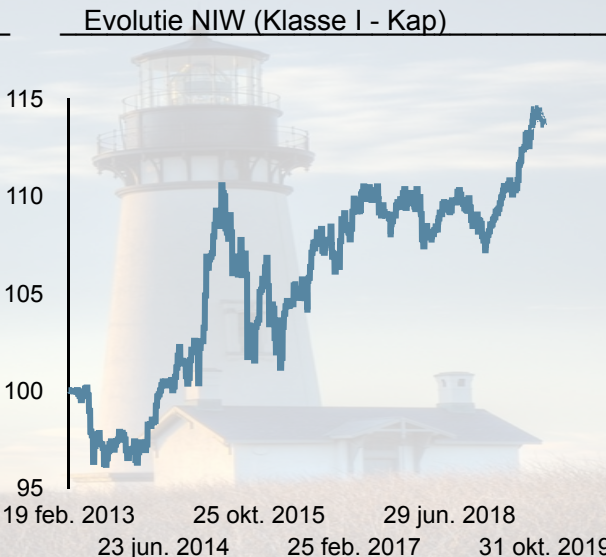
Statistieken:

Std deviation:

0,38%

Sharpe ratio:

0,08



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. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag :	1,13%
Gemiddeld coupon rendement:	2,29%
Gemiddelde maturiteit:	5,53 jaar
Gemiddelde duratie:	4,07 jaar
Gemiddelde rating:	A

Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
Kingdom of Spain	EUR	5,9%
US TREASURY N/B	USD	4,6%
Federal Republic of Germany	EUR	4,3%
TSY INFL IX N/B	USD	3,4%
Czech Republic	CZK	3,1%

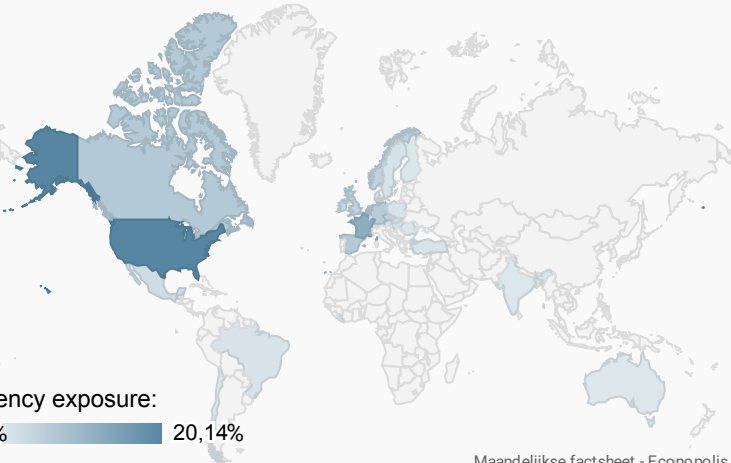
Aantal obligatie posities

146

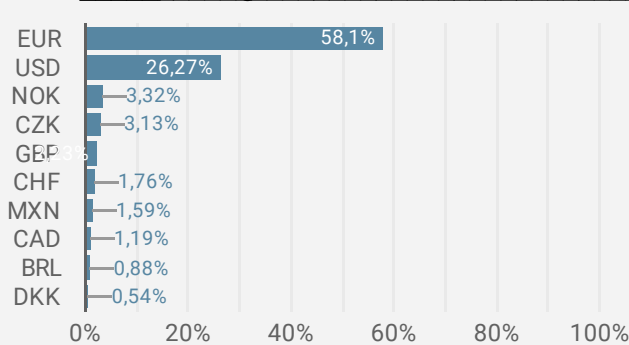
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
Arista Networks Inc	USD	0,9%
Microsoft Corp	USD	0,8%
Agnico Eagle Mines Ltd	USD	0,7%
Newmont Mining Corp	USD	0,7%
Becton Dickinson and Co	USD	0,6%

Aantal aandeel posities

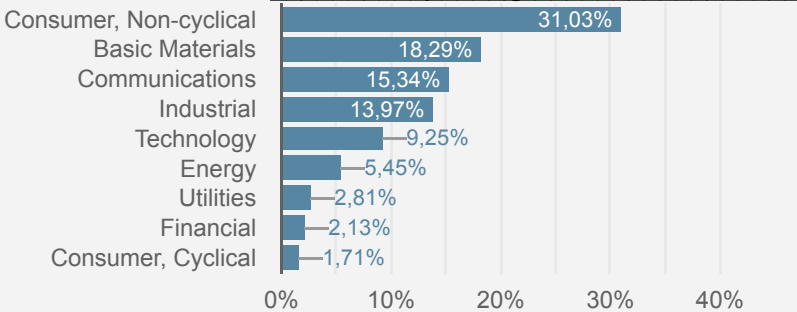
37



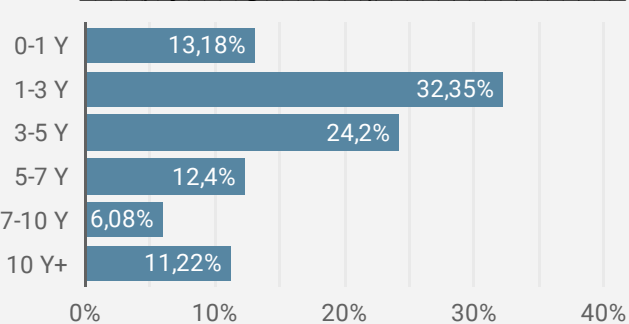
Muntspreiding fonds



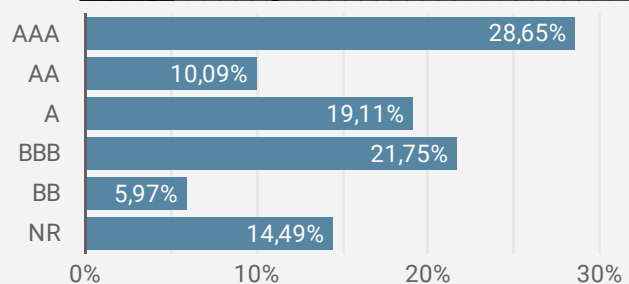
Sectoriële spreiding aandelen



Looptijd obligatie component

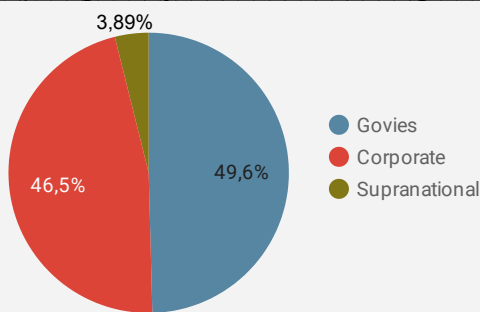


Obligatie rating

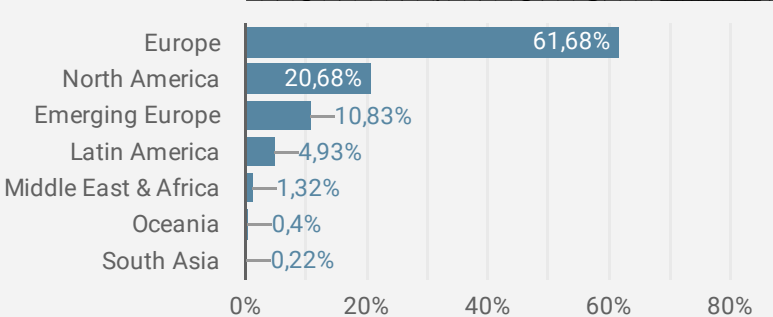


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



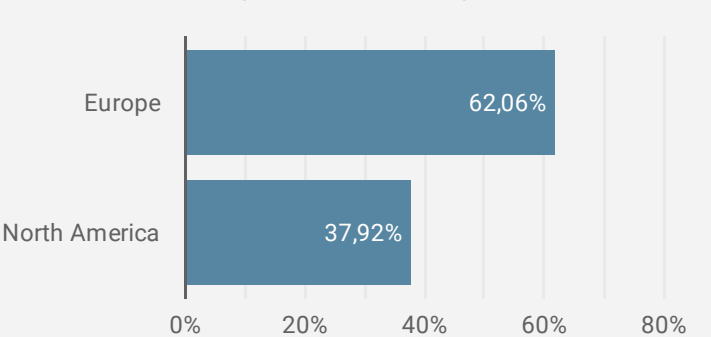
Geografische spreiding obligaties



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:	5 jaar
Startdatum:	Februari 2013
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU0889925391
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU0889925474
Omvang:	EUR 120,6 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Wekelijks maandag voor 12u
Beheersvergoeding:	0,70%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	0,87%
Total expense ratio I-Distributie:	0,87%
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 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 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be
 Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV