



Econopolis, uw boutique
vermogensbeheerder met een
gepersonaliseerde & duurzame
aanpak op lange termijn



Whenever you find yourself
on the side of the majority,
it is time to pause and reflect

Mark Twain



opgericht in
2009



22
medewerkers



> 2 mrd EUR
onder beheer & supervisie



SPEERPUNTEN
duurzaamheid
convictie
wendbaarheid

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels
© Econopolis Wealth Management nv, 2019

Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze uitgave mag worden verveelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, of openbaar gemaakt, in enige vorm op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen of op enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de uitgever. Econopolis Wealth Management nv is gemachtigd en gereguleerd door het Belgische FSMA, onder meer voor het verrichten van vermogensbeheer en beleggingsadvies.

Wie zijn we?

**Een duurzame visie
op lange termijn
op basis van
overtuigingen**

De financiële markten evolueren steeds sneller. Wist u dat de afgelopen twintig jaar de gemiddelde periode dat een aandeel in portefeuille blijft, gedaald is van tien jaar naar minder dan drie maanden? High-frequency traders en algoritmes beheersen de markten. Dat snelle geld, dat geen rekening houdt met de fundamentals van bedrijven en duurzaamheidsfactoren en op lange termijn zelden overtuigende rendementen behaalt, is echter niet onze stijl.

Econopolis werd immers tien jaar geleden opgericht om private en institutionele cliënten te begeleiden bij het beheer van hun vermogen in dit nieuwe financieel-economische tijdperk. Negatieve rentevoeten waren tot voor kort ondenkbaar, maar nu een realiteit. De oude recepten van de financiële sector werken niet meer. Het is dus tijd voor een frisse benadering. Econopolis heeft dan ook een atypische aanpak die steunt op basisprincipes zoals onafhankelijkheid, duurzaamheid en transparantie. Waarden die vanaf het prille begin in ons DNA verankerd zijn.

Econopolis wil een referentiespeler zijn voor duurzaam en transparant financieel-economisch advies en beleggingen. Onze organisatie is geboren tijdens de financiële crisis. Dit heeft tot gevolg dat we vanop een leeg blad een nieuwe organisatie hebben kunnen opbouwen, die rekening houdt met alles wat er is fout gelopen in de financiële sector. We hebben 'schone handen' en verwachten dat ook van onze partners, medewerkers en cliënten.

Wij investeren zelf voortdurend in creativiteit, kwaliteit en menselijk talent. Onze financiële partners screenen we ook op hun duurzame kenmerken, ethiek en transparantie. Vanuit een oprechte bekommernis om de wereld, onze klanten en onze medewerkers screenen we onafgebroken onze eigen ideeën, strategie en beslissingen.

We gaan niet blind uit van het eigen grote gelijk, maar bekijken eigen inzichten kritisch. Vanuit diezelfde bekommernis scharen we ons ook achter sociale engagementen.

Ethisch en maatschappelijk verantwoord handelen is een fundamenteel onderdeel van onze werkwijze. Onze strategie is gericht op de lange termijn, voorbij de waan van de dag. We communiceren duidelijk en open over onze strategie en inzichten. En proberen zo een langetermijnrelatie op te bouwen met onze klanten. Dat is de beste garantie op succes en tevredenheid.

Wij hopen u weldra te mogen ontmoeten.

Met vriendelijke groet,

Geert Noels
Founder, CEO & Chief Economist



Duurzaamheid zit in ons DNA

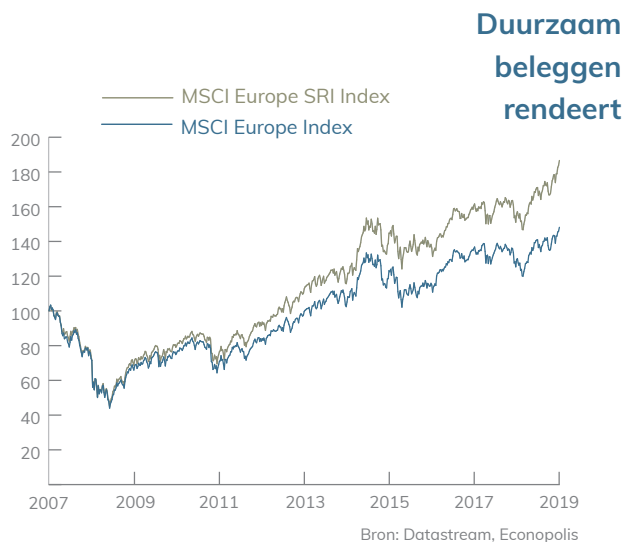
Het was en is onze missie om op een heel andere manier aan vermogensbeheer te doen, gestoeld op de ideeën uit de boeken Econoshock en Gigantisme van oprichter Geert Noels.

Econopolis is dan ook een uitgesproken duurzame speler

Dat komt tot uiting op twee manieren. Ten eerste in de manier waarop we zaken doen. We hechten bijzonder veel belang aan eerlijkheid, transparantie en een voorzichtig beheer van het vermogen dat onze cliënten ons hebben toevertrouwd. Dat maakt deel uit van onze fiduciaire verantwoordelijkheid. Het toevertrouwde vermogen wordt ook niet gebruikt voor tradingdoeleinden of om controversiële of niet-duurzame activiteiten te financieren. Dat geldt zowel voor genoteerde als niet-genoteerde activa.

Ten tweede komt duurzaamheid tot uiting in het beheer. Econopolis ondertekende de door de Verenigde Naties ondersteunde 'Principles for Responsible Investment' (PRI). Het onderschrijft daarmee openlijk zijn intentie om duurzaam en ethisch verantwoord te investeren. Dit is een logische stap, omdat ethisch en maatschappelijk verantwoord handelen een fundamenteel onderdeel is van onze werkwijze en organisatie. De PRI is 's werelds grootste voorvechter van maatschappelijk verantwoord investeren. Het netwerk verenigt vermogensbeheerders, kredietinstellingen en beleggers die de door de Verenigde Naties onderschreven principes van verantwoord investeren in de praktijk brengen.

Onze beleggingsbeslissingen worden genomen in volledige onafhankelijkheid, op basis van sterke overtuigingen en duurzaamheidscriteria. Zo hanteren we voor elk van onze portefeuilles de uitsluitingslijst van het Noors pensioenfonds.



Op de grafiek is duidelijk te zien dat de Europese aandelenindex (MSCI Europe SRI Index) het over een periode van meer dan tien jaar, beter heeft gedaan dan de brede Europese aandelenindex (MSCI Europe Index). Dezelfde tendens zien we trouwens in de Verenigde Staten en de groeielanden. En dat is logisch. Duurzame ondernemingen houden in hun beleid rekening met hun impact op milieu, samenleving en aandeelhouders. Ze anticiperen en zijn daardoor beter voorbereid op de uitdagingen van morgen. Duurzaamheid is dus een competitief voordeel, net zoals een merknaam of kostenefficiëntie. Deugdelijk bestuur verkleint bovendien de kans op fraude, waardoor een veiligheidsbuffer wordt ingebouwd.



Zes principes voor duurzaam investeren

Met de toekenning van het PRI-label maakt Econopolis deel uit van een groeiende groep van ondernemers en investeerders die een duurzaam financieel systeem willen uitbouwen. We doen dat op basis van zes principes.

- ① **ESG:** We betrekken ESG-aspecten (Environment, Social & Governance) bij onze beleggingsanalyse en besluitvormingsprocessen.
- ② **Actief aandeelhouderschap:** We zijn actieve aandeelhouders en nemen ESG-aspecten mee in ons investeringsbeleid.
- ③ **Rapportage:** Wij vereisen openheid over ESG-onderwerpen door de entiteiten waarin wij beleggen.
- ④ **Bevorderen PRI:** We bevorderen de acceptatie en implementatie van deze principes binnen de beleggingssector.
- ⑤ **Samenwerken aan effectiviteit:** We werken samen om de effectiviteit te verbeteren bij de uitvoering van de principes.
- ⑥ **Verslaggeving:** We brengen verslag uit over de implementatie en uitvoering van deze principes.

De principes worden ondersteund door de Verenigde Naties en momenteel uitgedragen door ruim 2.250 organisaties. Voor de duurzaamheidscreening werken onze portefeuillebeheerders en analisten samen met Sustainalytics.

Tot slot hebben verschillende beleggingsfondsen uit ons gamma en dat van onze partner Crelan het gloednieuwe Febelfin-label voor duurzaam beleggen in de wacht gesleept. Dat bevestigt ons engagement om enkel duurzame en ethisch verantwoorde beleggingen aan onze cliënten aan te bieden.



Een team van experts in drie landen

Econopolis is een Belgische speler die in Wilrijk bij Antwerpen zijn hoofdkantoor heeft. We hebben echter een ruime blik op de wereld en hebben daarom nog twee andere kantoren, in Zwitserland en Singapore.

Vanuit dat laatste kantoor sturen we al onze beleggingen en de research in de groei landen aan. De afgelopen jaren zijn we flink gegroeid en hebben we nu 22 medewerkers in dienst. Hun cv's en ervaring vindt u terug op onze website www.econopolis.be/nl/team.



The art of progress through perfect balance

'Balance is key'. Bij Econopolis draait alles om activa-beheer en financieel advies in balans. In ons discretionair en institutioneel vermogensbeheer. En in ons fiduciair advies. Het staat ook centraal in onze gebalanceerde partnerships en ons deugdelijk bestuursmodel met actieve partners en ondernemende families.



Ons vermogensbeheer in een notendop

Bij Econopolis stellen we onze beleggingsportefeuilles samen aan de hand van individuele aandelen, obligaties, derdepartijfondsen en eigen huisfondsen, die allen beantwoorden aan de waarden en principes die we uitdragen. Een onafhankelijk risico- en complianteteam houdt toezicht op het naleven van de wettelijke en regelgevende normen. In grote lijnen kunnen we ons beheer onderbrengen in de volgende activaklassen:

Gediversifieerd / patrimoniaal beheer

Hierin combineren we een overtuigende visie op langere termijn met flexibiliteit. We spelen dynamisch in op opportuniteiten en marktomstandigheden. Er wordt actief gealloceerd tussen aandelen, obligaties, cash en andere producten, met verschillende beleggingshorizonten. De nadruk ligt op stabiele rendementen in volatiele omstandigheden. Ook hier wordt veel aandacht besteed aan duurzaamheid, zowel bij de selectie van aandelen als obligaties. Er wordt pragmatisch beheerd. De beheerders gaan op zoek naar opportuniteiten in de markt, maar houden tevens rekening met het risicoprofiel en behouden afdoende diversificatie over verschillende activaklassen en tijdshorizonten.

Aandelen

Onze aandelenmandaten beleggen in de meest veelbelovende wereldwijde bedrijven, zowel in ontwikkelde als opkomende markten, op basis van convicties en duurzaamheidscriteria die afkomstig zijn van onze ESG-provider Sustainalytics. Deze bedrijven hebben vaak een competitief voordeel, zijn marktleiders in hun segment, hebben een gezonde financiële situatie en zijn toekomstgericht. Ze worden gekozen in functie van veelbelovende langetermijnthema's en bottom-up effectenselectie. De portefeuillebeheerders zien er steeds op toe dat de portefeuille evenwichtig is samengesteld met hun beste ideeën. We bieden tevens DBI-varianten aan die specifiek geschikt zijn voor beleggingen in de vennootschap.

Obligaties

In het huidige lagerenteklimaat is het geen sinecure om nog interessante obligaties te vinden. Bij Econopolis blijven we er echter van overtuigd dat obligaties nog steeds een plaats verdienen in een gespreide portefeuille. Het universum is immers breder dan de klassieke overheidsobligaties uit de ontwikkelde landen. Daarom wordt er ook belegd in bedrijfsobligaties van emittenten met een gezond risicoprofiel en in obligaties uit de groeilanden die een aantrekkelijker rendement bieden dan negatief rentende overheidsobligaties uit de OESO.

Thematisch beleggen

Tot slot biedt Econopolis ook enkele nichefondsen aan die aanleunen bij de thema's die in Econoshock en Gigantisme werden aangesneden. Voorbeelden daarvan zijn een fonds dat belegt in de technologische wereldleiders van de toekomst en een fonds dat belegt in interessante Belgische beursgenoteerde bedrijven.



We stellen beleggingsportefeuilles samen aan de hand van individuele aandelen, obligaties, derdepartijfondsen en eigen huisfondsen, die beantwoorden aan onze waarden en principes.

Wat Econopolis voor u kan betekenen?

Indien u zich kunt vinden in onze waarden en principes, is Econopolis dé partner die u op lange termijn kan begeleiden om uw vermogen in stand te houden en te laten aangroeien op een duurzame manier.

We zijn er om u te helpen met uw vermogen.

U heeft met veel zorg een mooi vermogen opgebouwd. U wil dat uiteraard graag beschermen en laten renderen op een verstandige en ethisch correcte manier.

Totaalaanpak met een plan op maat

Econopolis kiest voor duurzame oplossingen, dat betekent dat we graag kijken naar het globale plaatje van uw vermogen.

① Verkennend gesprek

We plannen een meeting in om elkaar te leren kennen. U stelt de vragen en bespreekt de onderwerpen die u bezighouden, samen bepalen we de doelstellingen voor uw activa, en de ambities die u gerealiseerd wil zien.



② Analyse

We voeren een totaal-analyse uit van uw financiële situatie en bekijken in functie van uw wensen wat er geoptimaliseerd kan worden.



③ Fiduciair Advies

Onze analyse leidt tot een advies dat we in detail met u overlopen. We verfijnen samen onze voorstellen tot oplossingen voor uw activa die perfect bij u passen.



We bieden een waaier van financieel advies en beheerdiensten aangepast aan uw specifieke behoeften en verwachtingen.

- › Privaat vermogensbeheer
- › Institutioneel vermogensbeheer
- › Multi-Family Office
- › Wealth Coaching
- › Private investeringen (Private Equity)
- › Economisch advies





Geen ego's, wél slimme samenwerking

In vermogensbeheer is het beter om in een klein en wendbaar team te werken, vinden we bij Econopolis. Dat betekent dat het een uiting is van gezond verstand om risico's, die inherent zijn aan vermogensbeheer, door een klein maar flexibel team van beheerders te laten managen, uiteraard met een sterke compliance- en riskafdeling.

Bij Econopolis worden de fondsen en mandaten beheerd door minstens twee collega's die perfect op elkaar zijn afgestemd en elkaar challengen. Die kleinschalige organisatie laat toe dat beheerders nog steeds de 'credits' krijgen voor de convicties die ze toepassen in de portefeuille. Het is dus zeker geen verwaterd 'consensus' beheer dat u terugvindt bij de zeer grote instellingen, maar wel actief beheer dat wars van benchmarks belegt in bedrijven die voldoen aan strenge kwaliteitsvereisten en duurzame kenmerken hebben.

Die aanpak heeft als grote voordeel voor onze klanten dat we bijzonder transparant zijn. We leggen onze investeringsstrategie uit aan onze klanten op een zeer verstaanbare en toegankelijke wijze, zodat deze in detail begrijpen wat we doen en waarom. Onze fondsen en mandaten zijn dus geen 'black boxes' met ingewikkelde strategieën en producten, maar steeds uitlegbaar en verdedigbaar.

Wat we doen

U kunt bij ons terecht voor advies rond en beheer van uw financiële activa, zowel genoteerd als niet-genoteerd.

Vermogensbeheer

We beheren uw vermogen met veel respect voor de manier waarop het is opgebouwd, met veel aandacht voor het behoud van de koopkracht ervan, en met een uniek oog voor de opportuniteiten die het nieuwe economische en financiële landschap na de "Econoshock" biedt.

Onze fondsen

Bij Econopolis beheren we een select aantal fondsen die helemaal ons DNA dragen en doordrongen zijn van onze unieke beleggingsfilosofie.

Multi-family office

Voor Econopolis verdienen familiale vermogens en activa evenveel zorgzaam beheer en management als familiebedrijven. De specifieke en onderscheidende multi-family office-aanpak van Econopolis en onze huisexpertise op dat vlak kregen het vertrouwen van heel wat vooraanstaande families.



Transparante en kritische communicatie

Econopolis is een glazen huis. Een bedrijf dat stevast gelooft in open en transparante, maar ook kritische communicatie over onze meningen en strategie.

We delen onze onafhankelijke visie op de economie, de financiële wereld en de maatschappij via traditionele en nieuwe mediakanalen. We leggen onze beleggingsstrategie uit aan onze cliënten op een begrijpelijke en toegankelijke manier, zodat deze steeds in detail begrijpen wat we doen en waarom bepaalde posities in portefeuille worden opgenomen.

 5 NOV 2019

Beleggen in olie en beleggen in een land dat mensenrechten schendt, is niet compatibel met ethisch en duurzaam beleggen.

 3 NOV 2019

Ik ben geen voorstander van een expertenregering of zakenkabinet. Wel van een afspiegelingsregering: laat de regionale regeringen een (voorlopige) federale bestuursploeg vormen. Deze wegvlochtende minderheidsregering is een schande voor ons land.

 2 NOV 2019

Klimaat is niet prioriteit Belgische / Vlaamse regering. Een strategische fout. 1. Welke activiteiten creëren voldoende waarde als je ook rekening houdt met klimaatkost? 2. Welke energie in 2030? 3. Mobiliteit en wonen in 2030?



En we organiseren seminars voor de Econopolis community met de meest gerenommeerde economische opiniemakers ter wereld. Economen met een duidelijke visie, een stevig onderbouwde mening en een opinie over wat er gebeurt in de wereld. Opinieleiders die door de dikke mist van de dagelijkse activiteiten heen kijken. En focussen op wat echt speelt: het globale overzicht of 'the bigger picture'. De voorbije jaren hadden we het genoeg om gerenommeerde economen en visionaire sprekers zoals Jeremy Rifkin, Nassim Taleb, Nouriel Roubini, John Mauldin, James Robinson, Pierre Lagrange, Brad Templeton en vele anderen te verwelkomen.

We geloven in de kunst van transparante communicatie: het prikkelen van de publieke opinie en het in vraag stellen van de algemeen aanvaarde waarheden. Via de confrontatie van meningen en argumenten gebaseerd op feiten, bouwen we een langetermijnstrategie en investeringsbeleid met als doel het bewaken van uw activa en die te helpen aangroeien in een uitdagende financiële omgeving.

Onze tien principes

① Kapitaalbehoud

Door de turbulentie op de financiële markten van de voorbije jaren zijn private investeerders, families en institutionele investeerders tot het besef gekomen dat kapitaalbescherming belangrijker is dan het louter proberen beter te doen dan de markt (benchmark-beleggen). Econopolis streeft ernaar positieve en stabiele absolute rendementen te realiseren voor zijn cliënten.

② Veiligheid

Tegenpartijrisico is een realiteit. Banken kunnen failliet gaan. Onze eerste bekommernis is het verzekeren van een veilig depot voor uw activa. We geloven niet dat het voldoende is om de activa gewoon over verschillende banken te verspreiden.

③ Eenvoud

Wij hanteren een simpele regel: indien de cliënt het instrument of de reden voor de aankoop niet begrijpt, dan heeft het geen plaats in zijn of haar portefeuille.

④ Transparantie

Wij verzorgen een geconsolideerd overzicht en worden enkel vergoed op basis van vooraf vastgelegde transparante vergoedingen vanwege de cliënt (zonder verborgen inkomsten of retrocessies van derden).

⑤ Reputatie

Onze reputatie is zonder twijfel ons hoogste goed. Om onze goede naam ten allen tijde te vrijwaren verrichten we steeds een nauwgezet voorafgaandelijk onderzoek bij de selectie van onze partners, onze teamleden, onze potentiële investeringen en onze klanten.

⑥ Traag Geld

We geloven niet in trading, noch in het snel wijzigen van posities in de portefeuilles. We nemen weloverwogen beleggingsbeslissingen op lange termijn en bieden onze cliënten ook toegang tot niet-genoteerde opportuniteiten, om een nauwere band te creëren tussen de cliënt en zijn of haar vermogen.

⑦ Vertrouwen

We spenderen heel wat tijd om onze klanten, hun familie of hun ondernemingen te leren kennen. We aanvaarden niet alle cliënten. Er moet een culturele en intellectuele band zijn. Onze relatie met klanten moet ook groeien en leiden tot een stevige band op basis van wederzijds vertrouwen.

⑧ Discretie

We staan op absolute discretie rond de identiteit van onze klanten, de omvang van hun vermogen of informatie over hun activiteiten.

⑨ Rentmeesterschap

We geloven dat wij de opdracht hebben om onze maatschappij en de ons toevertrouwde vermogens in een betere staat achter te laten dan waarin we ze aangeboden kregen.

⑩ Professionalisme

We leggen onszelf de hoogste ethische en professionele normen op, en we verwachten van onze klanten dat ze dat ook doen. We aanvaarden geen opdrachten of mandaten die we niet op een professionele manier kunnen invullen.



Geïnteresseerd
hoe we u kunnen
begeleiden? Een specifiek
idee? Contacteer ons
voor een afspraak of
gratis analyse van uw
financiële situatie.

Econopolis in een notendop

Sneeuwbeslaan 20 bus 12
2610 Wilrijk
België

T + 32 3 366 65 55

F + 32 3 366 64 66

info@econopolis.be

 @GeertNoels @Econopolis

 econopolis-nv

www.econopolis.be

Econopolis is uw onafhankelijke financieel-economische partner, gespecialiseerd in vermogensbeheer en financieel-economisch advies. Onze experts voeren opdrachten uit voor particulieren, institutionele beleggers en organisaties op basis van een onderbouwde economische visie op de toekomst en een specifieke know-how. Econopolis begeleidt ook ondernemingen, not-for-profit organisaties en bedrijfssectoren in de ontwikkeling van hun langetermijnstrategieën of de aanpassing van hun kapitaalstructuur.