

Fondsbeheerder:



Michaël De Man

Co-beheerder:



Maxim Gilis

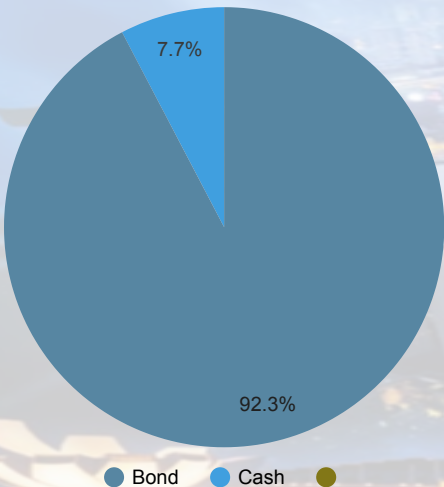
Omschrijving van het fonds

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. SFDR classificatie: Artikel 8 Fonds.

Commentaar van de beheerders

Juli was een positieve maand voor dit compartiment. Bedrijfsobligaties en Oost-Europese staatsobligaties zetten hun positieve trend voort. Roemeense en Servische staatsobligaties behoorden opnieuw tot de toppers. Ook Volkswagen en de recent opgenomen obligatie van de Franse verzekeraar Malakoff Humanis Prévoyance waren bij de koplopers terug te vinden. Onderaan de rangschikking bevonden zich voornamelijk langlopende Europese staatsobligaties, die – net als vorige maand – geen (of net geen) positief rendement konden neerzetten. In juli werd de VGP 2027-obligatie omgeruild voor de VGP 2031. Deze looptijdverlenging werd ingegeven door het feit dat de rente op de 2027-obligatie onder de 3% is gezakt, terwijl de 2031-obligatie nog steeds een rente van meer dan 4% biedt. Daarnaast werd de positie in obligaties van KBC en chocoladeproducent Barry Callebaut verder verhoogd. Nextensa deed dan weer zijn intrede in het subfonds. Deze kortlopende obligatie biedt een aantrekkelijk lopend rendement van meer dan 6%.

Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

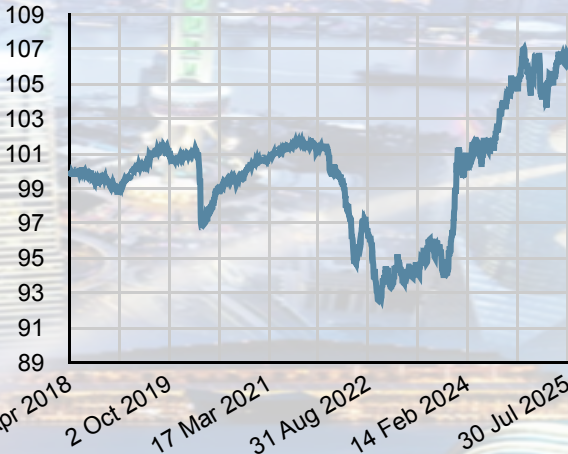
NIW Klasse I-Kap:	106.86 €
NIW Klasse I-Dis:	96.73 €

Rendementen:

1 maand:	0.52%
YTD:	1.07%
2024:	5.0%
2023:	8.0%
2022:	-8.0%
2021:	0.9%
2020:	-0.4%
2019:	2.0%

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)

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 april 2018. Het resultaat werd berekend in euro.



Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	4,06%
Gemiddeld couponrendement:	3,24%
Gemiddelde looptijd:	8,76 jaar
Gemiddelde rating:	BBB
Duratie:	6,40 jaar

Overzicht posities

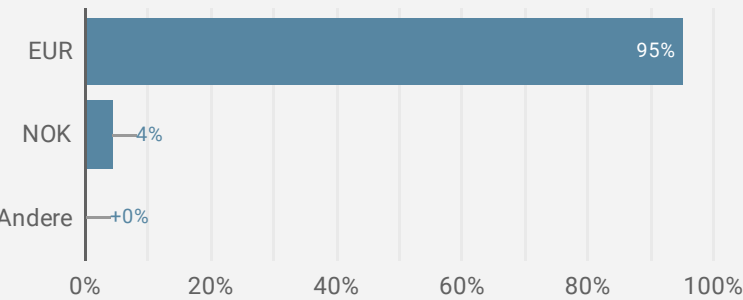
Top - 10 posities	Munt	% van het totaal
IRELAND GOVERNMENT BOND	EUR	8.0%
EUROPEAN UNION	EUR	7.4%
VGP NV	EUR	7.0%
BULGARIA	EUR	6.7%
ROMANIA	EUR	5.5%
NN GROUP NV	EUR	5.0%
GIMV NV	EUR	4.1%
KINEPOLIS GROUP NV	EUR	3.5%
PROSUS NV	EUR	3.4%
NORWEGIAN GOVERNMENT	NOK	3.2%

Aantal posities 95

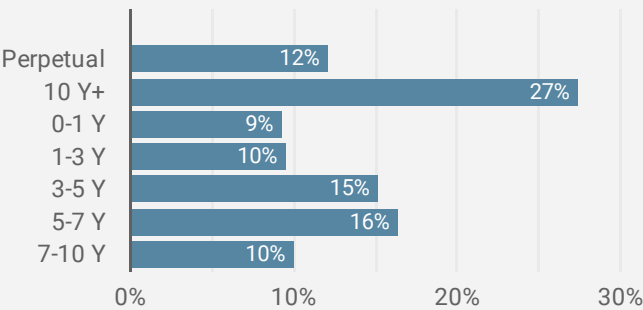
Exposure:

0 % 45.14%

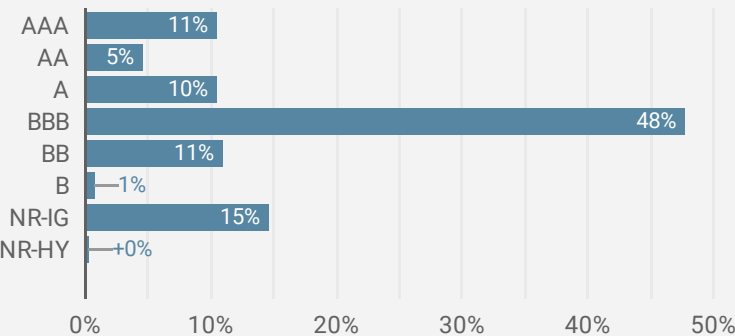
Muntspreiding fonds



Looptijd obligaties in fonds

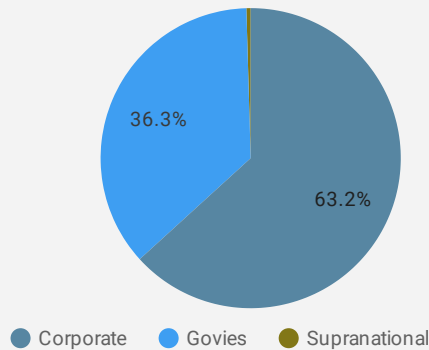


Rating obligaties in fonds

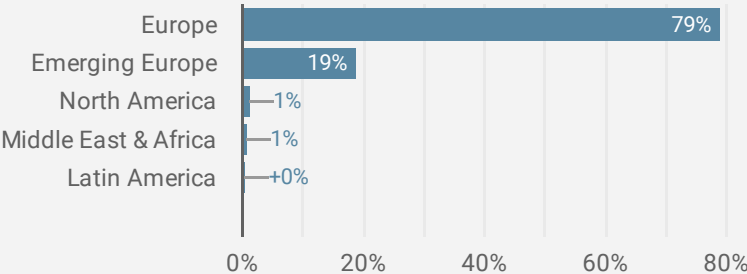


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

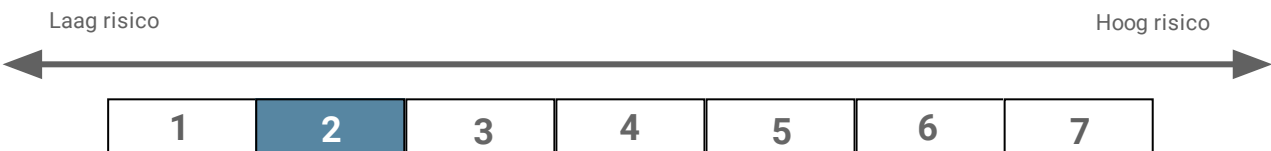
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



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 verzilvert 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. Beleggers kunnen meer informatie vinden op:<https://solutions.vwdservices.com/products/documents/9fc76176-f3c8-4f1e-adcf-3ae4ca0ee0b3/?c=Ggxs%2F5Ey%2BB0zz6nEuAzSpOt0WaGDoQ%2F9judof5POy%2FJ4XChLI8f1fROY1I7JU1Re>

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 29.4M

In stapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uit stapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: Dagelijks voor 12u

Beheersvergoeding I-Kapitalisatie: 0,40%

Beheersvergoeding I-Distributie: 0,40%

Transactievergoeding I-Kapitalisatie: 0,01%

Transactievergoeding I-Distributie: 0,01%

Andere administratie- of exploitatiekosten I-Kapitalisatie: 0,30%

Andere administratie- of exploitatiekosten I-Distributie: 0,29%

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