

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

We sloten 2019 af voor de groeilanden met een zeer sterke maandprestatie. Midden december werd bekendgemaakt dat er een "fase 1" deal werd bereikt in de handelsbesprekingen. De overeenkomst zelf is nog niet getekend en de details ervan blijven voorlopig zeer vaag. **Op bedrijfsvlak viel ook behoorlijk wat nieuws te rapen.** LG Chem, een Zuidkoreaans bedrijf dat ondermeer batterijen produceert voor elektrische voertuigen, maakte bekend dat het een 50/50 joint-venture met GM zou opstarten om een fabriek in de VS te bouwen. Dit past volledig in de verdere uitbouw van hun globale capaciteit en zou tot hogere marktaandelen dienen te leiden. Anta Sports, soms al eens "het Chinese Nike" genoemd, gaf een positieve winstwaarschuwing en meldde dat voor winstgroei 2019 een 30% winstgroei wordt verwacht van de kernactiviteiten en 45% winstgroei wanneer geen rekening gehouden wordt met de Amer Sports overname. Dit bevestigt nogmaals dat de multi-brand en multi-channel strategie van het bedrijf nog steeds werkt. Hyundai Motor maakte zijn strategie voor 2025 bekend waarbij het zich wil omvormen tot een smart mobility solution provider, volledig in lijn met wat we vorig jaar zelf bij het bedrijf in Korea konden vaststellen. **Tenslotte nog melden dat we recent ook twee nieuwe namen hebben toegevoegd aan de portefeuille.** **Shenzhou International** is een typische Global Challenger waar klinkende namen als Nike, Puma, Adidas en Uniqlo het grootste deel van de omzet genereren. Met een nieuwe fabriek in Vietnam zien de vooruitzichten er goed uit. Het Zuidkoreaanse **SK Hynix** is als één van de grootste producenten van geheugenchips ter wereld zo'n andere Global Leader die we de voorbije maanden kochten.

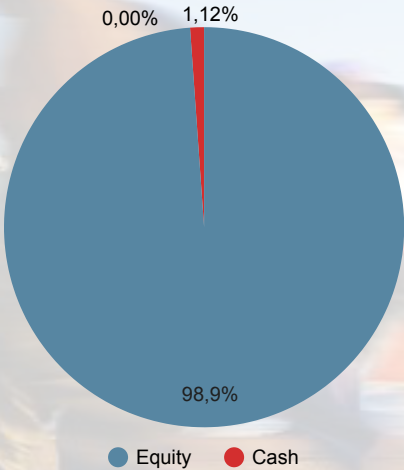
Adviseur:



Co-adviseur:



Asset allocation



Net asset value (NAV)

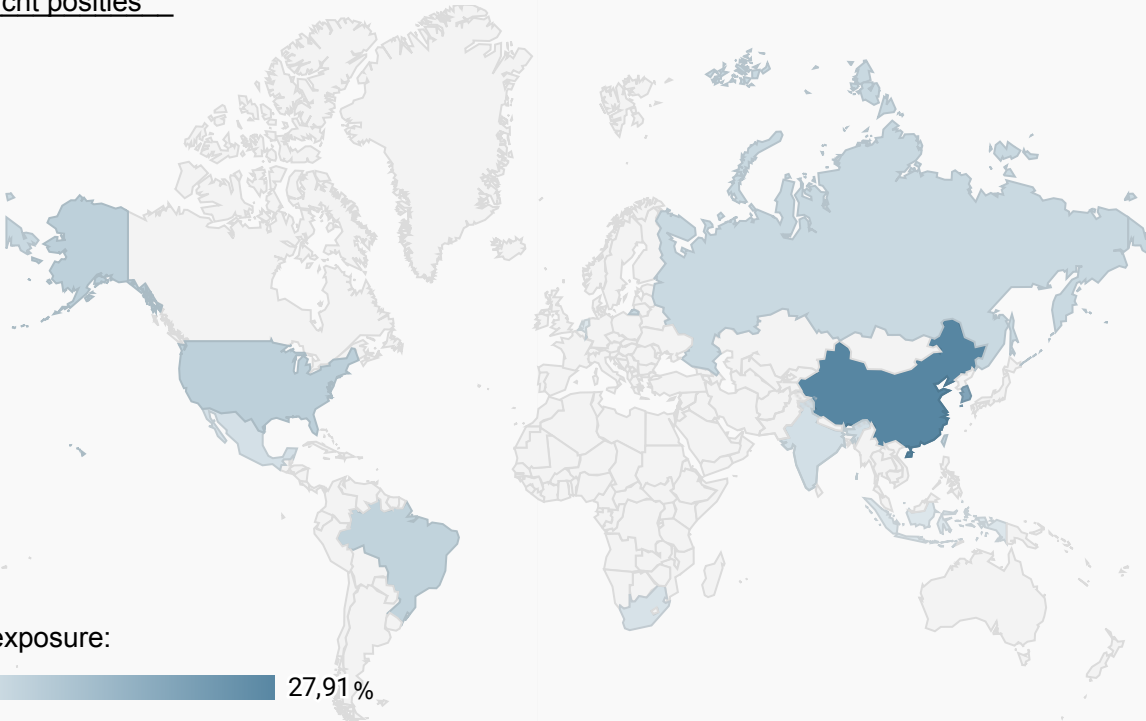
NIW klasse I-dis:	€ 96,28
NIW klasse I-kap:	€ 95,88
Rendementen:	
MTD:	5,60%
YTD:	23,45%
Statistieken:	
Std deviation:	1,98%
Sharpe ratio:	-0

Evolution NAV (Class I - Cap)



Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in december 2017. Het resultaat werd berekend in euro. De standaardafwijking en Sharpe ratio zijn op wekelijkse basis berekend over een 3-jaars periode.

Geografisch overzicht posities

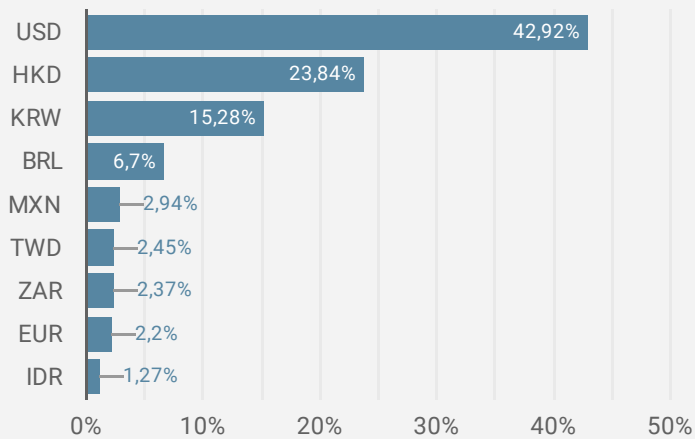


Currency exposure:

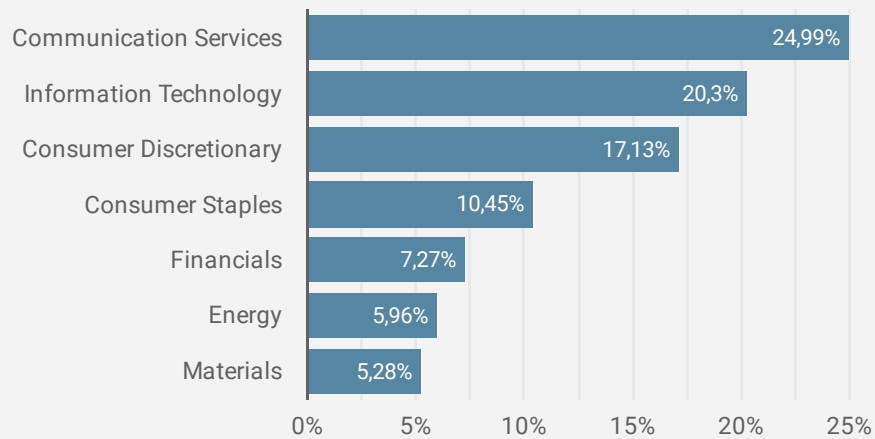


Econopolis Emerging Markets Equities Fund

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

Aandelen	Munt
Tencent Holdings Ltd	HKD
PING AN	HKD
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD
Samsung Electronics Co Ltd	USD
Infosys Ltd	USD
Cognizant Technology Solutions	USD
HENGAN INT'L	HKD
SHENZHOU INTL	HKD
Fomento Economico Mexicano SAB	MXN

Sector

% van het totaal

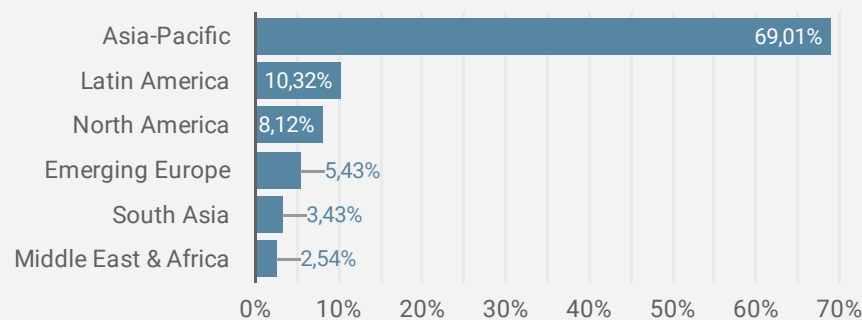
Sector	% van het totaal
Communication Services	4,79%
Financials	4,4%
Information Technology	4,39%
Information Technology	4,32%
Information Technology	3,2%
Information Technology	3,08%
Consumer Staples	2,99%
Consumer Discretionary	2,95%
Consumer Staples	2,94%

Aantal posities 41

Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment 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 8,6 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 31/12/2019