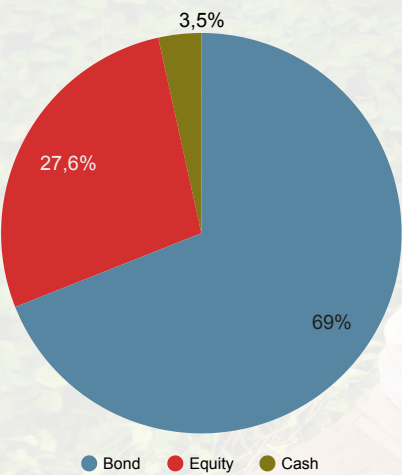


Beschrijving van het fonds
 Econopolis Patrimonial Emerging is een compartiment van Econopolis Funds Sicav, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten met een focus op de ontwikkelende economieën ("emerging markets"). Internationale ondernemingen met een significant of groeiend gedeelte van hun activiteiten in "emerging markets" komen eveneens in aanmerking voor opname in het fonds. Het fonds kan flexibel inspelen op macro-economische ontwikkelingen via een dynamische asset allocatie

Commentaar van de fonds beheerders
We sloten 2019 af voor de groeielanden met een mooie maandprestatie. Midden december werd bekendgemaakt dat er een "fase 1" 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 producent van ondermeer batterijen voor elektrische voertuigen die we onlangs nog in Zuid-Korea ontmoetten, maakte bekend dat het een 50/50 joint-venture met GM zou opstarten om een fabriek in de VS te bouwen. Anta Sports, soms al eens "het Chinese Nike" genoemd, gaf een positieve winstwaarschuwing. Dit bevestigt nogmaals dat de multi-brand en multi-channel strategie van het bedrijf nog steeds werkt. **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. **December was een goede maand voor het obligatieluw, voornamelijk gedreven door een fors herstel in Latijns-Amerika.** Munten zoals de Colombiaanse peso, de Chileense peso en de Braziliaanse real deden het zeer goed in december na een mindere maand november. Ook de Zuid-Afrikaanse rand kende opnieuw een goede maand. In december bouwden we onze posities in de Poolse zloty en Singaporese dollar lichtjes af om plaats te maken om aandelen bij te kopen.

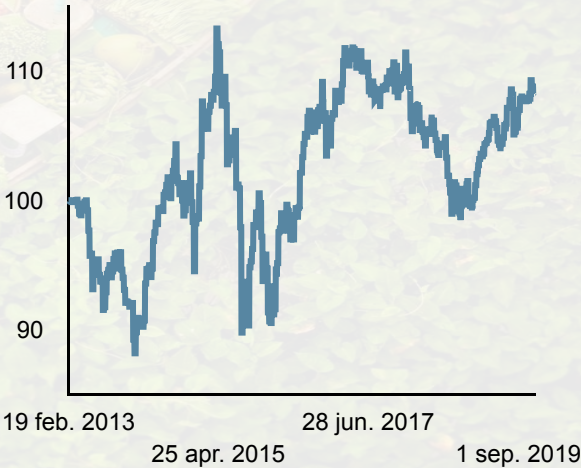
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	€ 110,06
NAV I-Dis:	€ 94,30
Rendementen:	
1 maand:	1,89%
YTD:	10,55%
2018:	-8,78%
2017:	2,05%
2016:	11,73%
2015:	-3,34%
2014:	7,40%
Statistieken:	
Std deviation:	0,83%
Sharpe ratio:	-0,002

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)



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.

Belangrijke karakteristieken obligaties

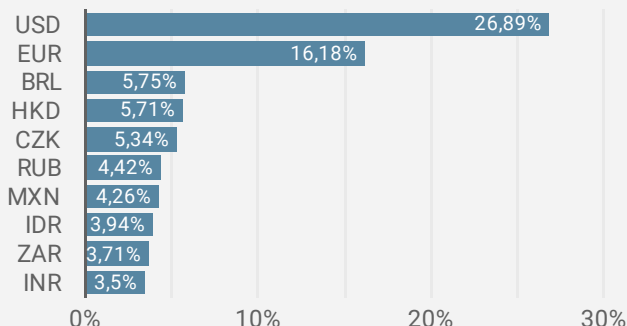
Huidig rendement tot vervaldag:	3,43%
Gemiddeld coupon rendement:	5,70%
Gemiddelde maturiteit:	3,14 year
duratie:	2,54 year
Gemiddelde rating:	A-

Overzicht posities

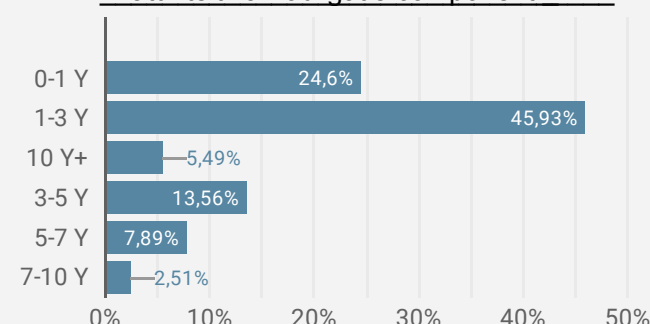
Top - 5 obligatie posities		
	Munt	% van het totaal
Czech Republic	CZK	5,3%
United Mexican States	MXN	4,3%
Republic of Turkey	EUR	4,1%
Republic of Chile	CLP	3,3%
World Bank Group/The	RUB	2,9%
Totaal obligatie posities 59		
Top - 5 aandelen posities		
	Munt	% van het totaal
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD	1,4%
Naspers Ltd	ZAR	1,3%
Alibaba Group Holding Ltd	USD	1,3%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	1,2%
PING AN	HKD	1,2%
Totaal aandelen posities 33		

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

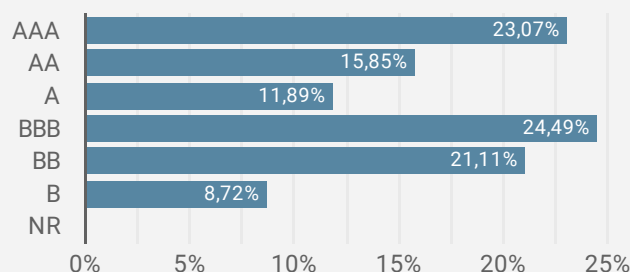
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

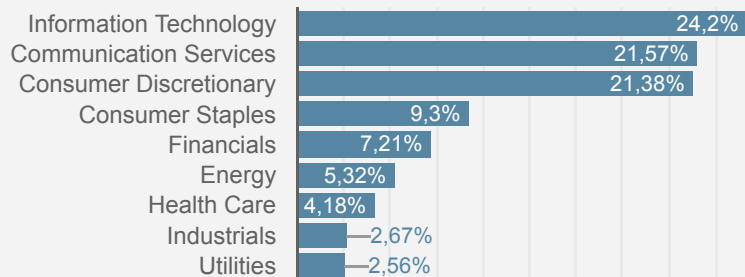


Obligatie rating

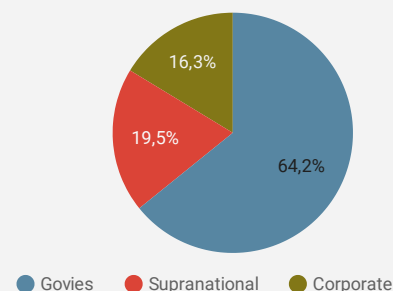


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

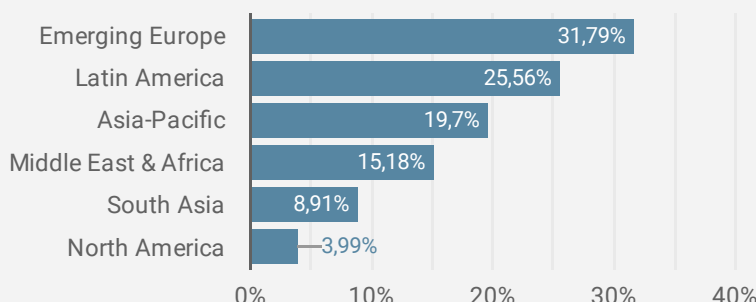
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



Geografische spreiding obligaties



Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van: Econopolis Funds, BEVEK onder 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: LU0889926282

ISIN-code I-klasse Distributie: LU0889944772

Omvang: EUR 30,2 mln.

Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: Wekelijks op maandag voor 12u

Beheersvergoeding: 0,90%

Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,15%

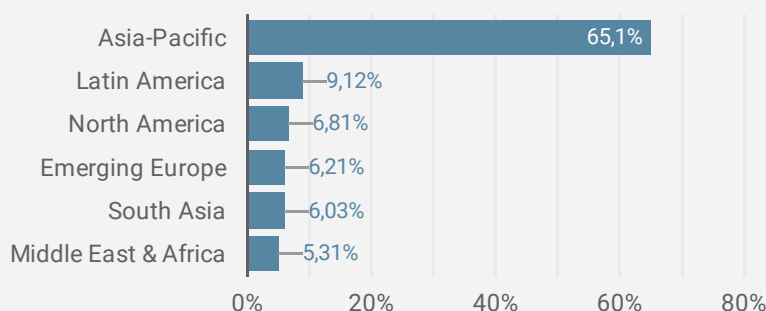
Total expense ratio I-Distributie: 1,16%

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 werd enkel goedgekeurd voor distributie in België, Luxemburg en Zwitserland. De prospectus en 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 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be
Responsible editor: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV