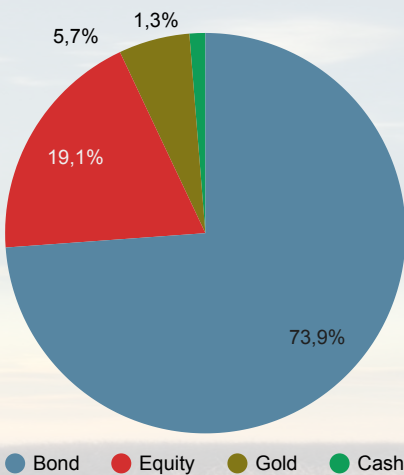


Beschrijving van het fonds
 Econopolis Patrimonial Sustainable is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische 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 liquideerden we de restposities in GrandVision en Unilever. Het resterend koerspotentieel bij GrandVision is minimaal in afwachting van het definitieve uitkoopbod. De verwachtingen die de directie van Unilever naar voorschof waren vrij mager. **We namen een eerste positie in Nokian Renkaat**, een Finse bandenfabrikant die zich focust op de vervangmarkt. In combinatie met de focus op kwalitatieve winterbanden zorgt dit voor hoge winstmarges. In de voorbije 2 jaar verloor Nokian zijn premiewaardering omdat de vervangmarkt voor autobanden een tijdelijke inzinking kent en omdat tegenover de opstartkosten voor een nieuwe fabriek in de VS (naast de twee bestaande fabrieken in Rusland en Finland) nog geen inkomsten stonden. We verwachten dat de groei van het bedrijf in de komende 2 jaar opnieuw kan aantrekken. In afwachting biedt het aandeel een aantrekkelijk dividendrendement. Hoewel Nokian het gros van winst uitkeert, zou het dividend houdbaar moeten zijn. Het bedrijf is schuldenvrij. In het obligatieluik werden een aantal direct lijnen in emerging markets verkocht. **Deze werden vervangen door een emerging market fonds**. Deze manier van werken zorgt voor een betere spreiding en vermijdt het risico van een te grote blootstelling aan één emerging market land. **De verliezen op de obligaties in USD werden gecompenseerd door de goede prestaties van obligaties in Noorse kroon**. In december steeg de Noorse kroon met 3%. Deze stijging kwam niet uit het niets. De munt was goedkoop gewaardeerd, de rente is er duidelijk hoger dan op euro papier en de centrale bank voort al enige tijd een beleid van langzaam stijgende kortetermijnrentes. Ook de stijgende olieprijs was positief voor de Noorse kroon.

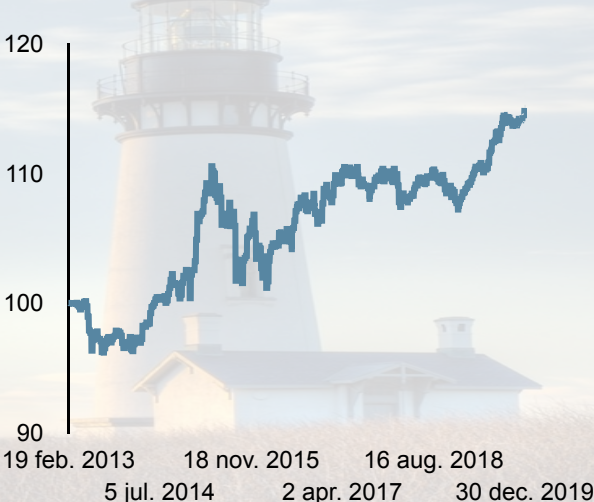
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap	€ 114,65
NIW Klasse I-Dis	€ 105,84
Rendement:	
1 maand:	0,43%
YTD:	6,65%
2018:	-1,79%
2017:	0,86%
2016:	3,78%
2015:	1,94%
2014:	5,84%
Statistieken:	
Std deviation:	0,37%
Sharpe ratio:	0,09

Evolutie NIW (Klasse I - Kap)



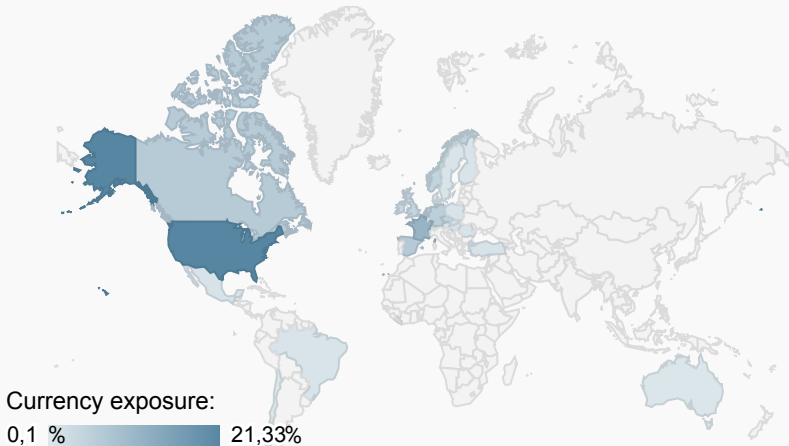
Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijkste kenmerken obligaties

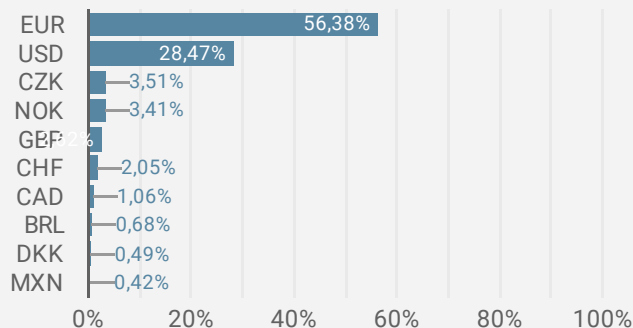
Huidig rendement tot vervaldag :	1,19%
Gemiddeld coupon rendement:	2,25%
Gemiddelde maturiteit:	5,80 jaar
Gemiddelde duratie:	4,19 jaar
Gemiddelde rating:	A

Overzicht posities

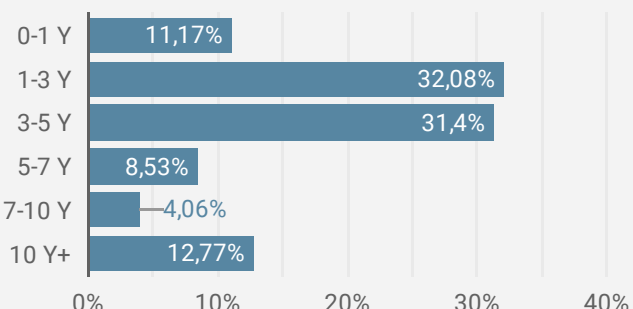
Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
Kingdom of Spain	EUR	6,2%
US TREASURY N/B	USD	5,3%
Federal Republic of Germany	EUR	4,3%
Czech Republic	CZK	3,5%
TSY INFL IX N/B	USD	3,0%
Aantal obligatie posities 123		
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
Microsoft Corp	USD	0,9%
Becton Dickinson and Co	USD	0,8%
Alphabet Inc	USD	0,8%
Arista Networks Inc	USD	0,7%
Varian Medical Systems Inc	USD	0,7%
Aantal aandeel posities 36		



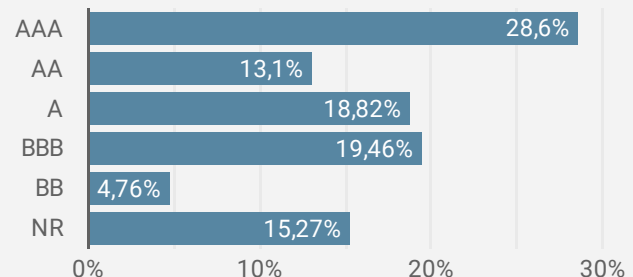
Muntspreiding fonds



Looptijd obligatie component

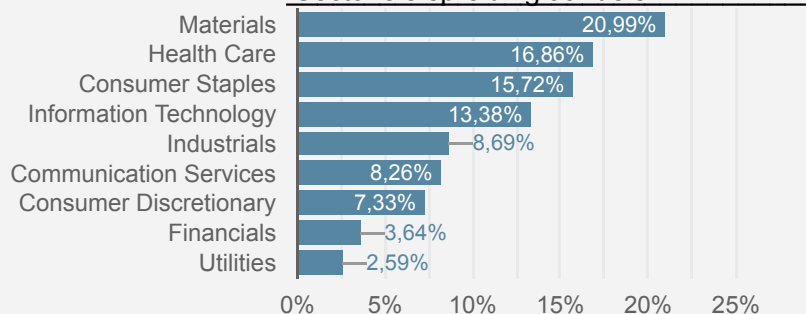


Obligatie rating

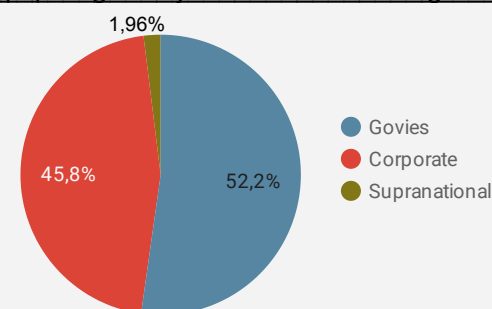


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

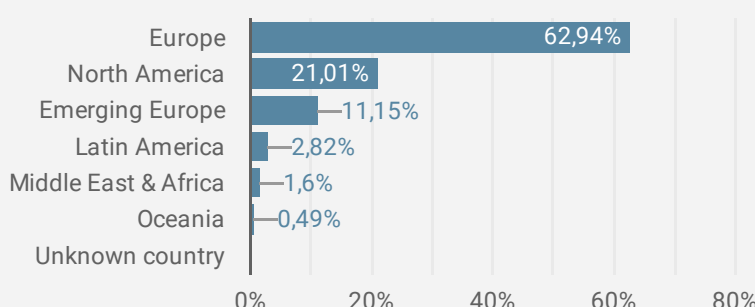
Sectoriële spreiding aandelen



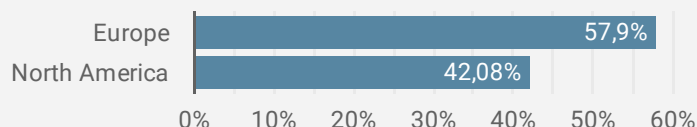
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



Geografische spreiding obligaties



Geografische spreiding aandelen



Gemiddeld duurzaamheidsrisico < 30	✓
Controversy score < 4	✓
Confirmititeit exclusielijst Noors Pensioenfonds	✓

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 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV

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 100,8 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