

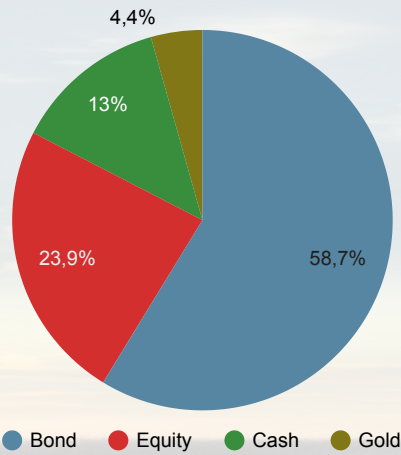
Beschrijving van het fonds

Econopolis Smart Convictions is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in andere fondsen, ETF's, 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 verkochten we onze positie in Unilever. Dit bedrijf stelde zijn omzetgroeiverwachtingen voor 2019 neerwaarts bij en liet zich ook vrij somber uit over 2020. We namen ook een eerste positie in Japanse aandelen en aandelen uit groeilanden. Dit om onze aandelenblootstelling regionaal nog meer te spreiden en te profiteren van het achterblijven van deze markten. Dit bleek een goede keuze aangezien aandelen uit groeilanden het zeer goed deden in december. Het obligatieluik had een beperkt positief rendement. De belangrijkste driver was de Noorse kroon die 3% steeg. 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. Verder presteerde ook de obligaties uit emering markets en de inflatiegeïndexeerde obligaties goed.

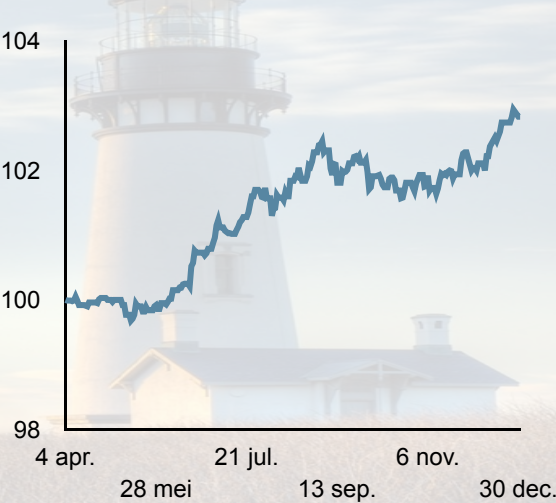
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap	€ 102,69
NIW Klasse I-Dis	€ 100,94
Rendement:	
1 maand:	0,41%
YTD:	2,69%
Statistieken:	
Std deviation:	0,22%
Sharpe ratio:	1,44

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 april 2019. 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

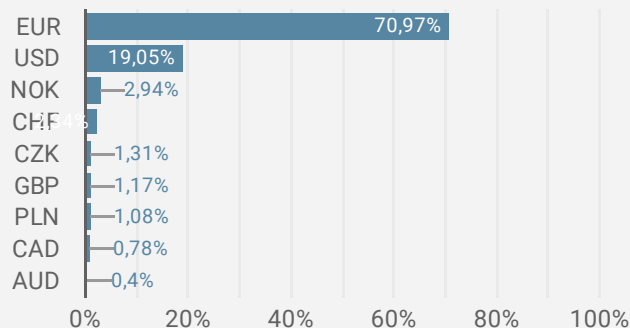
Huidig rendement tot vervaldag :	1,12%
Gemiddeld coupon rendement:	2,03%
Gemiddelde maturiteit:	6,18 jaar
Gemiddelde duratie:	4,22 jaar
Gemiddelde rating:	A-

Overzicht posities

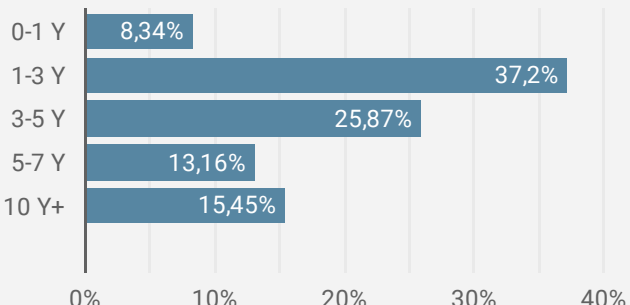
Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
ECONOPOLIS Global Bonds O Cap	EUR	7,7%
ECONOPOLIS EM Government Bonds O Cap	EUR	6,6%
SPGBEI 0.3 11/30/21	EUR	2,2%
KINBB 2 3/4 12/18/26	EUR	1,8%
DUITSLAND 12-23 VAR% INFLATION LINK	EUR	1,7%
Aantal obligatie posities 65		
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
ECONOPOLIS Expo Tech O Cap	EUR	4,2%
ECONOPOLIS Global Equity O Cap	EUR	2,2%
ECONOPOLIS Belgian Champions O Cap	EUR	2,2%
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	1,5%
NEWMONT MINING CORP (NY)	USD	1,4%
Aantal aandeel posities 24		

Econopolis Smart Convictions Fund

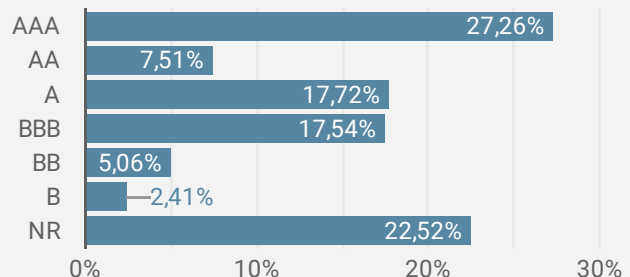
Muntspreiding fonds



Looptijd obligatie component

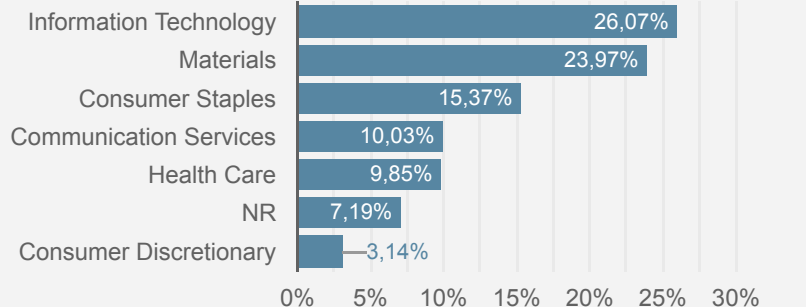


Obligatie rating

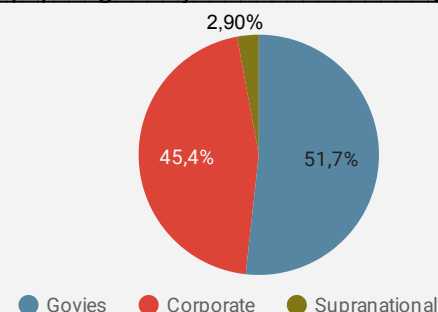


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

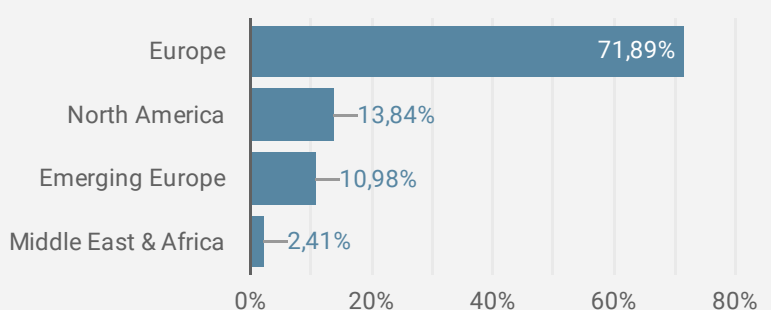
Sectoriële spreiding aandelen



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



Geografische spreiding obligaties



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: April 2019

Valuta: EUR

Deelbewijzen: Kapitalisatie & Distributie

ISIN-code I-klasse Kapitalisatie: LU1676055244

ISIN-code I-klasse Distributie: LU1676055327

Omvang: EUR 39,5 mln.

Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: dagelijks voor 12u

Beheersvergoeding: 0,75%

Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,30%

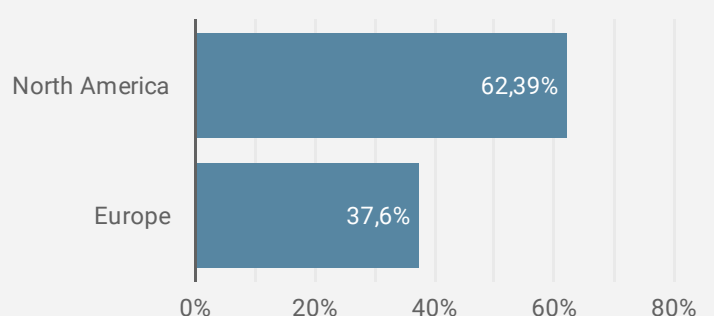
Total expense ratio I-Distributie: 1,30%

Prestatievergoeding: 15% over het excess rendement (EONIA + 3%)

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

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV