

Econopolis Emerging Markets Equities Fund

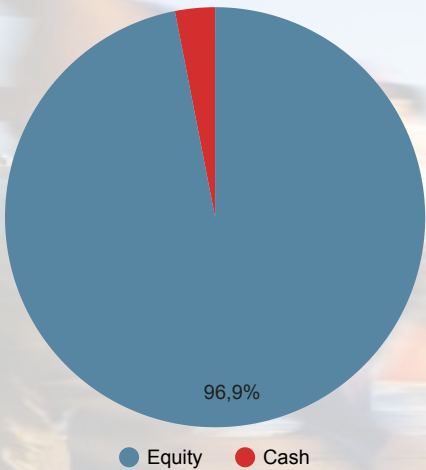
Omschrijving van het fonds

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

De maand februari stond bijna volledig in het teken van de dagelijkse ontwikkelingen in verband met het coronavirus. Het was vooral de acceleratie van het aantal geïnfecteerden buiten China dat de financiële markten angst inboezemde. Daar waar de Chinese aandelenmarkten reeds eind januari corrigeerden, en daarna de rest van de groeilanden, volgde pas in een derde fase ook de rest van de wereld. Naar het einde van de maand waren de meeste Chinese aandelenmarkten intussen al terug mooi opgeveerd, terwijl de rest van het universum nog aan het bekomen was van de fors toegenomen volatiliteit. Bedrijven met een ijzersterke balans zullen hier sterker uit komen. **De gewogen gemiddelde balans van al onze posities in het fonds staat net cash, dus dat geeft veel vertrouwen.** Goede resultaten die de voorbije maand bekendgemaakt werden van ondermeer de Zuidkoreaanse bedrijven LG Chem en LG Household & Healthcare, alsook van het Indische Cognizant werden op mooie koerssprongen getraceerd. Ook dat geeft aan dat bedrijven die onderliggend een sterke winstgroei kunnen voorleggen dit jaar, daar ook voor beloond zullen worden. Andere spelers zoals Hengan, LG Chem, Tencent en vooral NCSOFT konden tevens op meeval rekenen. In het fonds werd wat bijkomende fine-tuning doorgevoerd door Amorepacific volledig te verkopen, posities als Hyundai Motor en LG Chem wat af te bouwen en onder andere AIA en Telkom Indonesia te verhogen. Ook werd China Mobile terug opgenomen gezien het een verbetering in corporate governance liet zien, in pole position zit om van de uitrol van 5G in China te profiteren en we het aan een interessante waardering konden oppikken.

Asset allocation



Net asset value (NAV)

NIW klasse I-dis: € 91,42

NIW klasse I-kap: € 91,03

Rendementen:

MTD: -4,80%

YTD: -5,05%

2019: 23,46%

Statistieken:

Std deviation: 16,78%

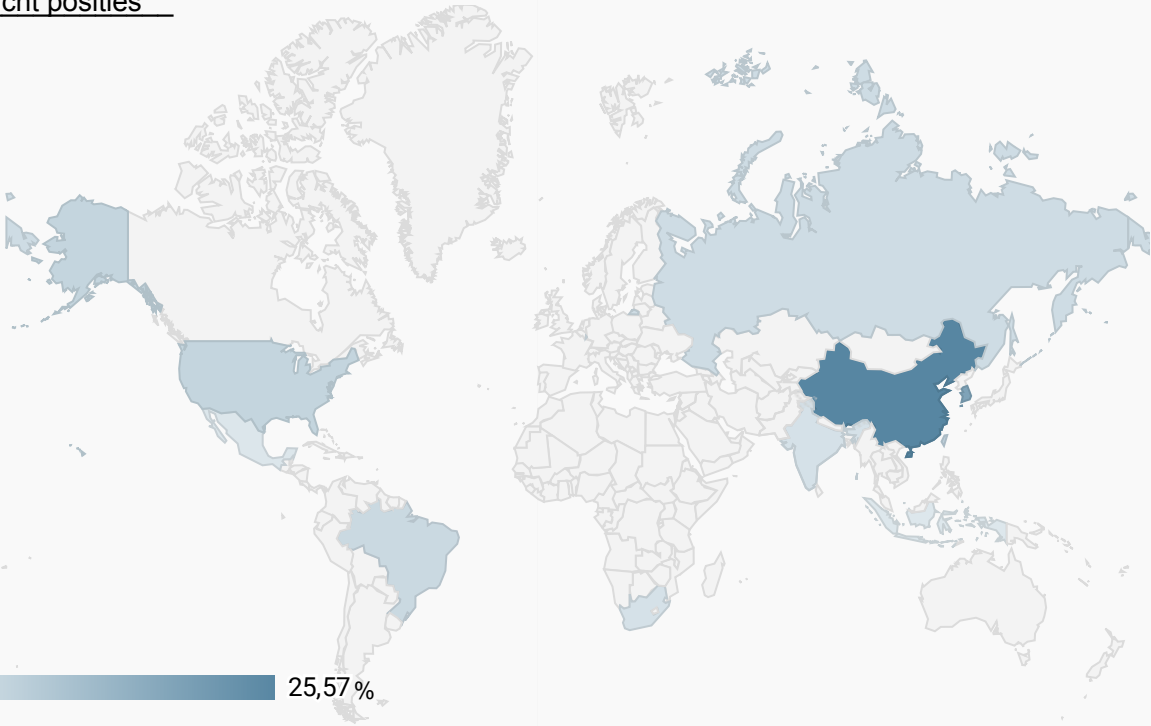
Sharpe ratio: -0,39

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

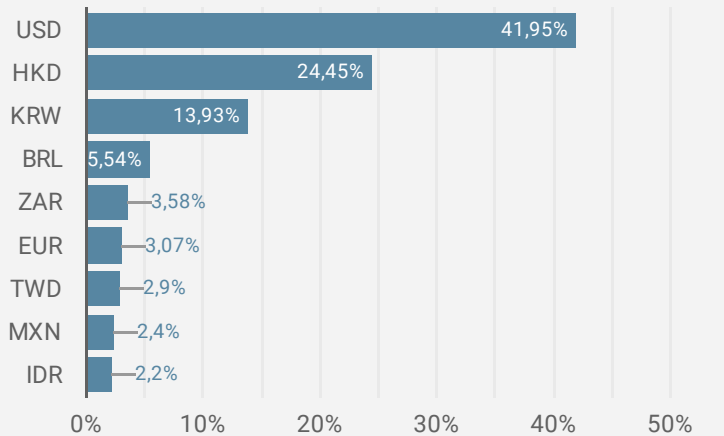


Exposure:

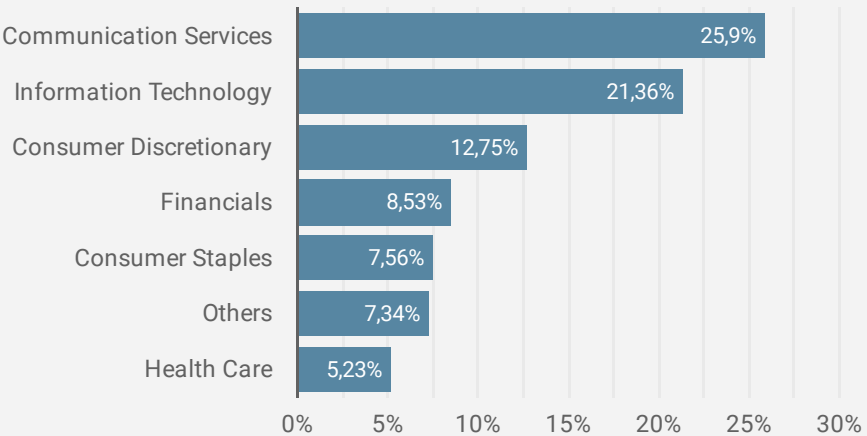
2,2 % 25,57 %

Econopolis Emerging Markets Equities Fund

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

Taiwan Semiconductor Manufactu
Samsung Electronics Co Ltd
PING AN
Tencent Holdings Ltd
AIA Group Ltd
NAVER Corp
Allianz China A-Shares
Naspers Ltd
Infosys Ltd
NetEase Inc

Munt

USD
USD
HKD
HKD
HKD
KRW
USD
ZAR
USD
USD

Sector

Information Technology
Information Technology
Financials
Communication Services
Financials
Communication Services
Others
Consumer Discretionary
Information Technology
Communication Services

% van het totaal

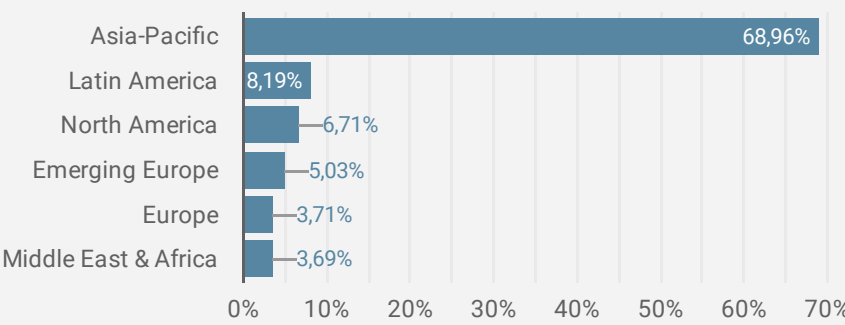
4,79%
4,66%
4,56%
4,55%
3,71%
3,6%
3,6%
3,58%
3,57%
3,55%

Aantal posities 39

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 6,5 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittrekking:	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

Geografische opsplitsing fonds



Waarschuwing:

Het compartiment werk 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.

Contact