

Econopolis Global Bonds Fund

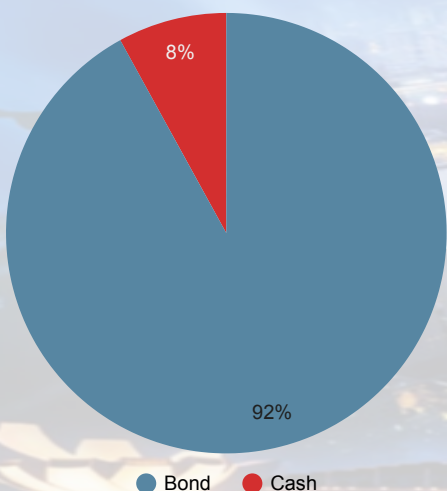
Omschrijving van het fonds

Econopolis Global Bonds is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door voornamelijk investeringen in obligaties, cash/andere monetaire instrumenten en derivaten, zonder geografische en sectoriële beperkingen. Het compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille.

Commentaar van de beheerders

Global bonds startte februari sterk maar was niet in staat om die winsten vast te houden. In februari keerde het sentiment volledig. Dit was te zien in fors dalende beurzen. **Maar ook bij de obligaties was het effect duidelijk zichtbaar.** Obligaties van hoge kwaliteit presteerden goed. High yield obligaties kregen daarentegen een tik. Interessant was wel dat de obligaties zonder rating positieve rendementen neerzetten. Zo steeg bevoorbeeld de langlopende obligatie van GIMV met 1,5% en die van Befimmo met 1,2%. **Dit onderstreepte onze overtuiging dat non-rated obligaties een veel interessantere niche zijn dan high yield obligaties.** Terwijl bij non-rated obligaties nog mooie rentevergoedingen te vinden zijn in vergelijking met hun risico, is dat volgens de beheerders gemiddeld veel minder het geval bij high yield obligaties. In februari werd een langlopende obligatie van Cofinimmo gekocht. Dit was een obligatie met variabele rente wat het een interessant product maakt dat een extra rentevergoeding geeft van 125 basispunten ten opzichte van de risicovrije rente en volledige bescherming geeft tegen rentestijgingen. Merk wel op dat in we in de nabije toekomst geen forse rentestijgingen verwachten. Maar we kunnen geen 8 jaar vooruitkijken.

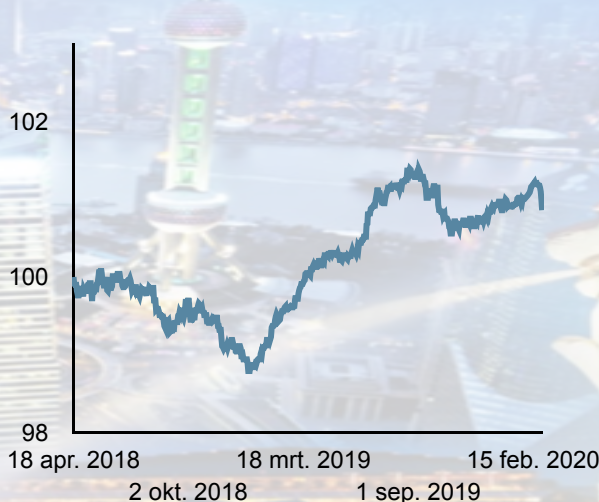
Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap:	€ 100,86
NIW Klasse I-Dis:	€ 100,72
Rendementen:	
1 maand:	-0,16%
YTD:	0,00%
2019:	2,03%
Statistieken:	
Std deviation:	0,92%
Sharpe ratio:	0,18

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)



Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten 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 2018. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe ratio worden op een wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

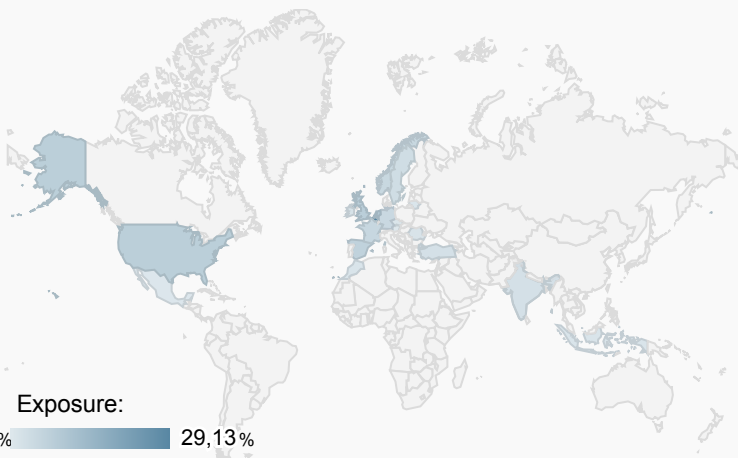
Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	0,95%
Gemiddeld couponrendement:	1,98%
Gemiddelde looptijd:	3,07 jaar
Gemiddelde rating:	BBB
Duratie:	2,55 jaar

Overzicht posities

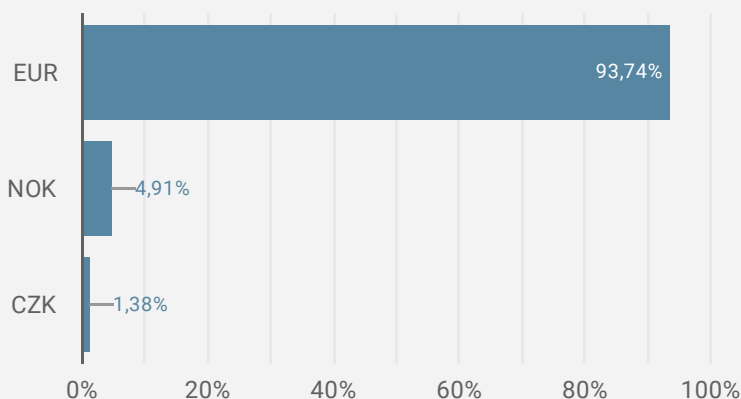
Top - 10 posities	Munt	% van het totaal
Cofinimmo SA	EUR	4,6%
Kingdom of Spain	EUR	4,5%
Nederlandse Waterschapsbank NV	EUR	4,1%
DS Smith PLC	EUR	3,9%
Flowserve Corp	EUR	3,8%
European Investment Bank	NOK	3,7%
Befimmo SA	EUR	3,7%
Kinepolis Group NV	EUR	3,0%
KOC Holding AS	EUR	2,9%
Bharti Airtel Ltd	EUR	2,8%

Aantal posities 75

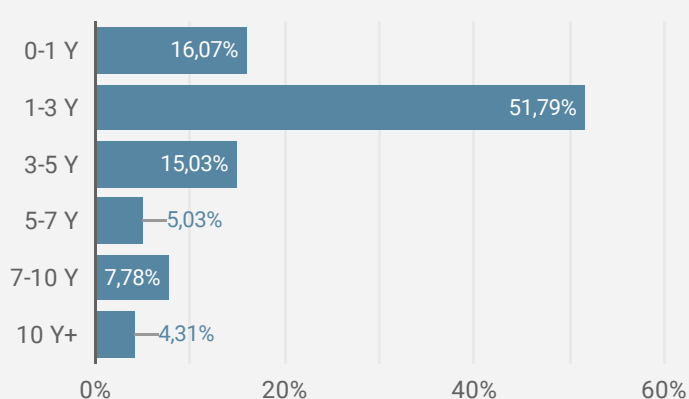


Econopolis Global Bonds Fund

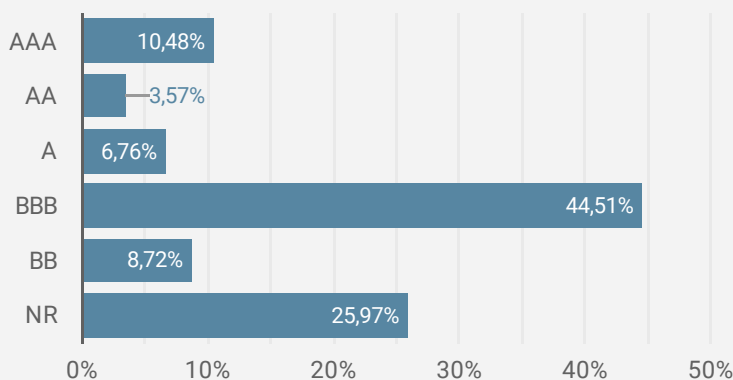
Muntspreiding fonds



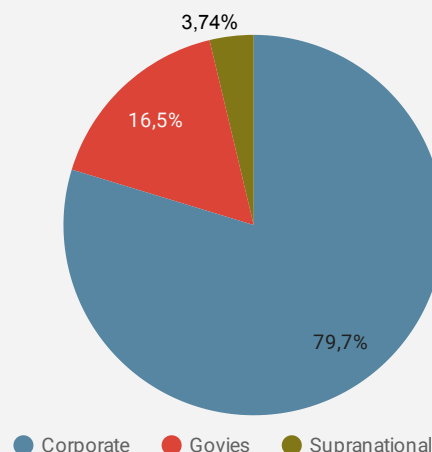
Looptijd obligaties in fonds



Rating obligaties in fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties

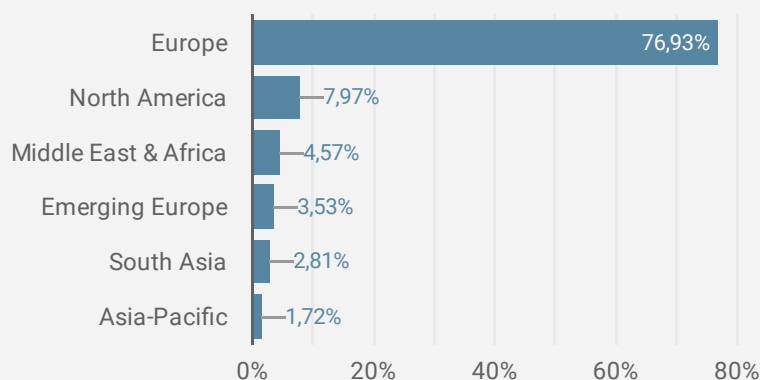


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

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:	3 jaar
Startdatum:	April 2018
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1772802598
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1772802168
Omvang:	EUR 26,7 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,40%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	0,98%
Total expense ratio I-Distributie:	0,98%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg

Geografische opsplitsing obligaties



Waarschuwing:

Het compartiment werd 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

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

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV