

Econopolis Global Equity Fund

Omschrijving van het fonds

Econopolis Global Equity is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders langetermijnrendementen te bieden door investeringen in aandelen en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzingen inzake sectoren en munten. Econopolis Global Equity is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de beheerders

De aandelenmarkten corrigeerden fors omdat beleggers zich zorgen maakten omtrent de economische gevolgen van de uitbraak van het coronavirus. We namen winst op Umicore omdat de waardering van het aandeel fors was opgelopen. We verkochten de positie in Nokia omdat het bedrijf het moeilijk blijft hebben. We bouwden de posities in Arkema, Alphabet, Arista Networks, Becton Dickinson, Booking Holdings, Kion, Microsoft, Orpea en Vopak enigszins af. **Biopharmabedrijven Argen-X en UCB waren nieuwkomers binnen het compartiment. We namen ook nieuwe posities in ABB, Assa Abloy en Bureau Veritas.** Het Zweeds-Zwitserse ABB is een van de grootste spelers in automatisering, robotica en elektrificatie. Door de verkoop van zijn elektriciteitsnetwerken zal ABB sneller kunnen groeien en hogere marges kunnen realiseren. Het grootste deel van de opbrengst uit deze verkoop (11 miljard dollar) zal gebruikt worden voor de inkoop van eigen aandelen. Assa Abloy is een wereldleider in sloten en beveiligingsoplossingen. De groep streeft naar een jaarlijkse groei van 10% (inclusief overnames) in combinatie met een operationele marge van 16%-17%. De onderliggende factoren voor groei zijn verstedelijking en de overgang naar slimmere en meer geavanceerde vergrendelingsoplossingen en toegangssystemen. Assa Abloy heeft een sterke marktpositie in ontwikkelde markten en heeft een relatief defensief profiel. Bureau Veritas is een wereldleider in test-, inspectie- en certificatiediensten. Het bedrijf heeft een relatief defensief profiel.

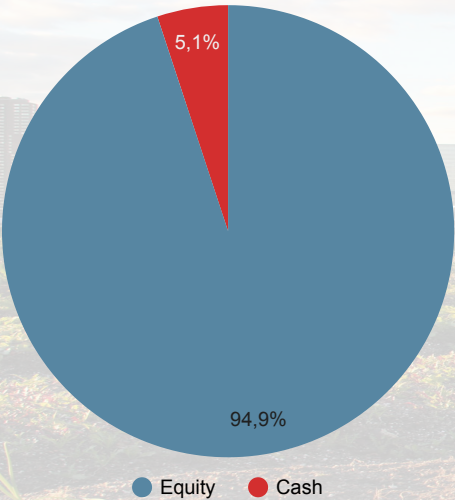
Fondsbeheerder:



Co-beheerder:



Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NIW klasse I-Kap: € 113,73

NIW klasse I-Dis: € 109,07

Rendement:

1 maand: -6,28%

YTD: -6,44%

2019: 25,14% 2017: 8,08%

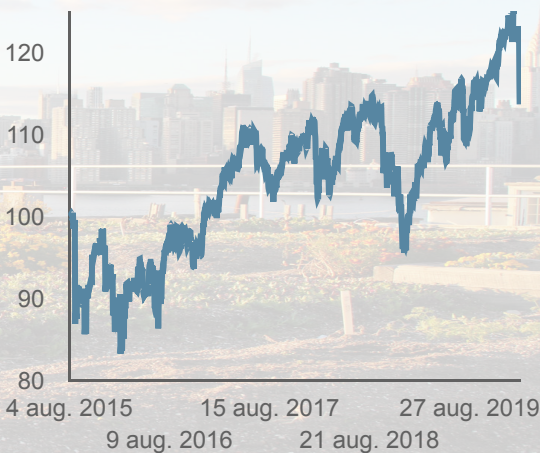
2018: -10,40% 2016: 6,35%

Statistieken:

Std deviation: 13,78%

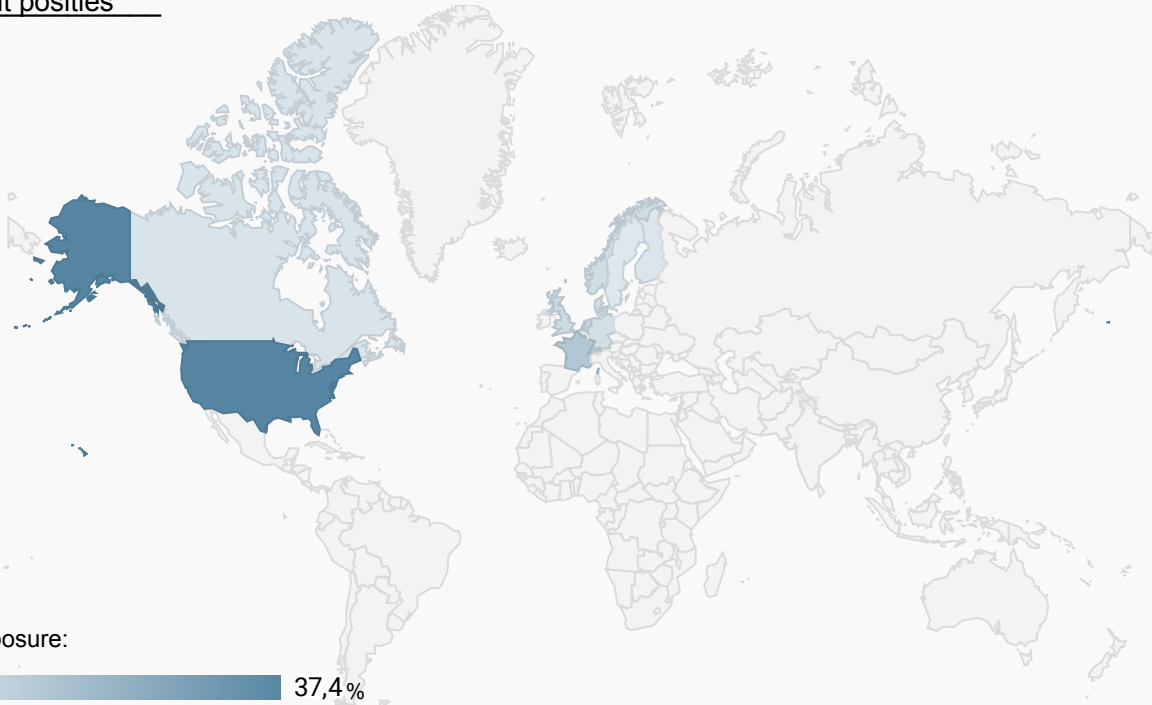
Sharpe ratio: 0,03

Evolutie NIW (Aandelenklasse 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 august 2015. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

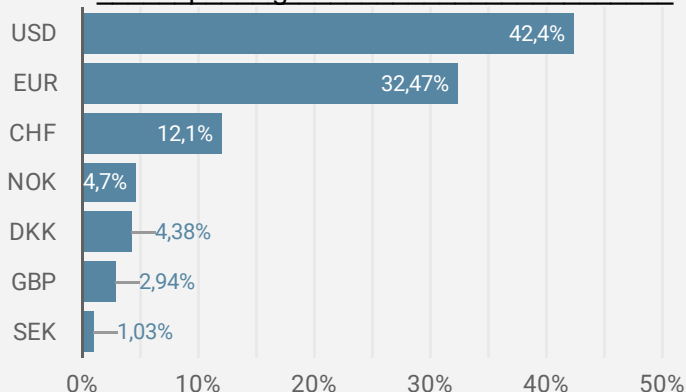
Geografisch overzicht posities



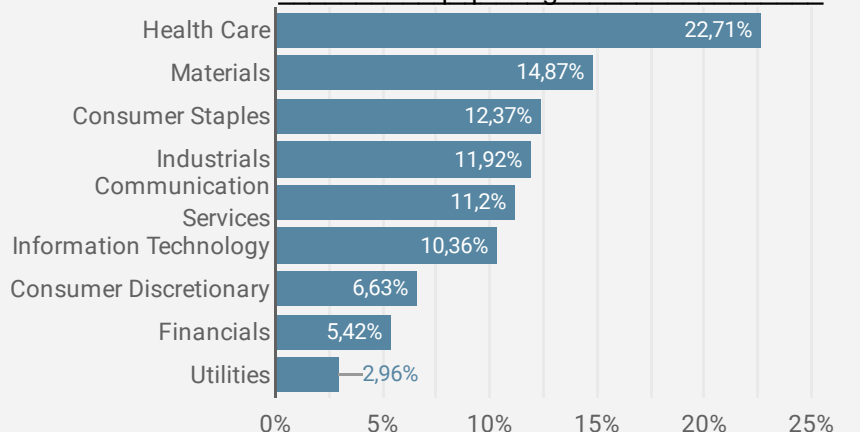
Currency exposure:

1,03% 37,4%

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

Aandelen	Munt
Roche Holding AG	CHF
PepsiCo Inc	USD
Alphabet Inc	USD
NN Group NV	EUR
Arkema SA	EUR
Activision Blizzard Inc	USD
Orpea	EUR
Yara International ASA	NOK
Varian Medical Systems Inc	USD
Becton Dickinson and Co	USD

Sector

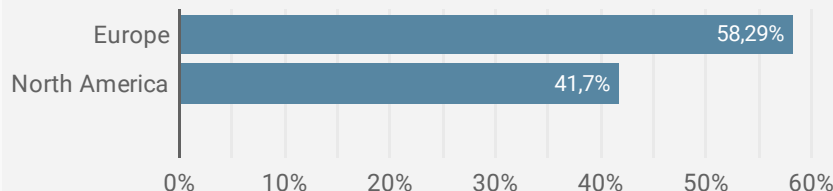
Health Care	3,99%
Consumer Staples	3,41%
Communication Services	3,38%
Financials	3,28%
Materials	3,25%
Communication Services	3,24%
Health Care	3,14%
Materials	3,13%
Health Care	3,07%
Health Care	2,97%

Aantal posities 40

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:	Augustus 2015
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1248447622
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1248447978
Omvang:	EUR 15,7 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,85%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1,41%
Total expense ratio I-Distributie:	1,41%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Geografische opsplitsing fonds



Gemiddeld duurzaamheidsrisico < 30	✓
Controversy score < 4	✓
Confirmiteit 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 3 666 555 | Fax +32 3 3 666 555 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV