

### Omschrijving van het fonds

Econopolis EM Government bonds is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement aan te bieden door investeringen in overheidsobligaties van opkomende landen ("groeilanden" of "emerging markets"). Het is een actief beheerd fonds dat duidelijke keuzes maakt in welke landen wel en welke landen niet belegd wordt.

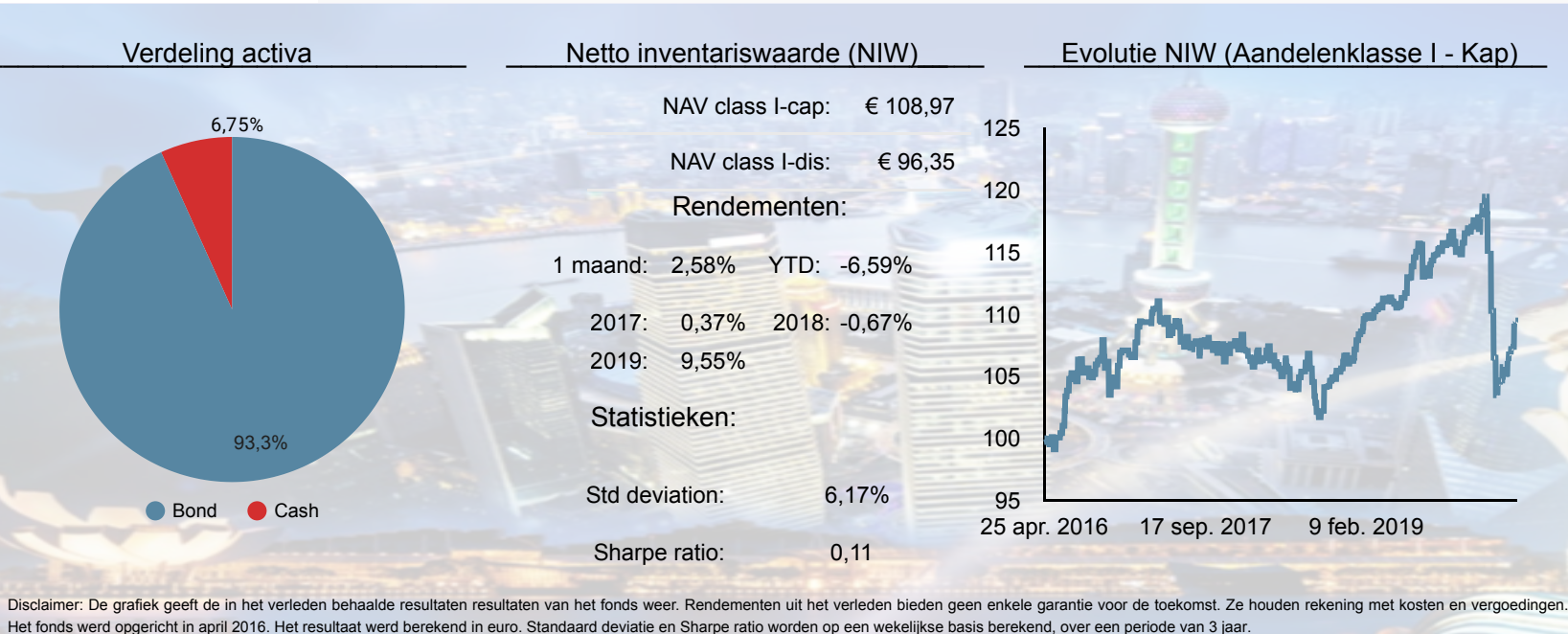
### Commentaar van de beheerders

**In mei zagen we verder herstel voor obligaties uit groeilanden.** Het fonds steeg mer circa 2,6%. Een aanzienlijk deel van de munten die de voorbije maanden werden afgestraft veerden stevig op. De Mexicaanse peso steeg met bijna 9%, de Zuid-Afrikaanse rand met 6%, de Colombiaanse peso met meer dan 5% en de Russische roebel met 4%. Ook langlopende obligaties kenden een goede maand, zo steeg een honderdjarige Mexicaanse overheidsobligatie in euro met bijna 17%. Ook de Dominaanse Republiek (in Amerikaanse dollar met vervaldag in 2044) deed het goed (+8%). **De Braziliaanse real bleef opnieuw wat achter, al was er wel wat herstel naar het einde van de maand.** De munt blijft lijden onder Covid-19, politieke strubbelingen en een centrale bank die de rente fors heeft verlaagd. Langs de andere kant is de Braziliaanse real goedkoop gewaardeerd.

Fondsbeheerder:



Co-beheerder:



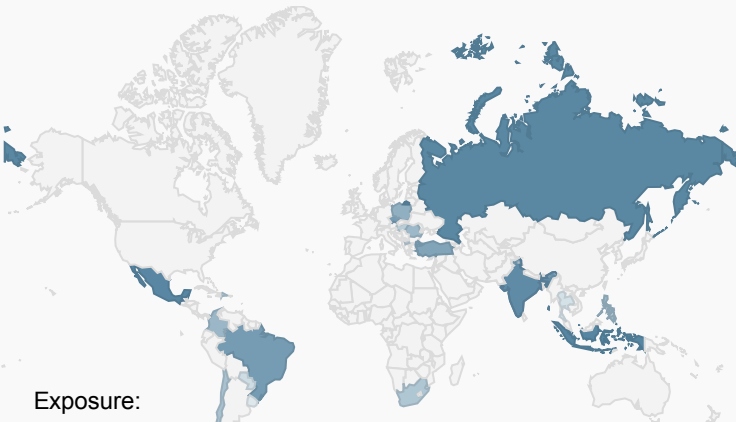
Belangrijkste kenmerken obligaties

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Huidig rendement tot vervaldag: | 3,80%     |
| Gemiddeld couponrendement:      | 6,07%     |
| Gemiddelde looptijd:            | 6,07 jaar |
| Gemiddelde rating:              | A-        |
| Duratie:                        | 3,52 jaar |

Overzicht posities

| Top - 10 posities             | Munt | % van het totaal |
|-------------------------------|------|------------------|
| World Bank Group/The          | RUB  | 8,3%             |
| United Mexican States         | MXN  | 7,2%             |
| Czech Republic                | CZK  | 7,0%             |
| Federative Republic of Brazil | BRL  | 5,5%             |
| Republic of Poland            | PLN  | 5,3%             |
| Asian Development Bank        | INR  | 4,7%             |
| Republic of Colombia          | COP  | 4,6%             |
| Republic of Turkey            | EUR  | 4,6%             |
| Republic of the Philippines   | PHP  | 4,6%             |
| Romania                       | EUR  | 3,8%             |

Exposure:



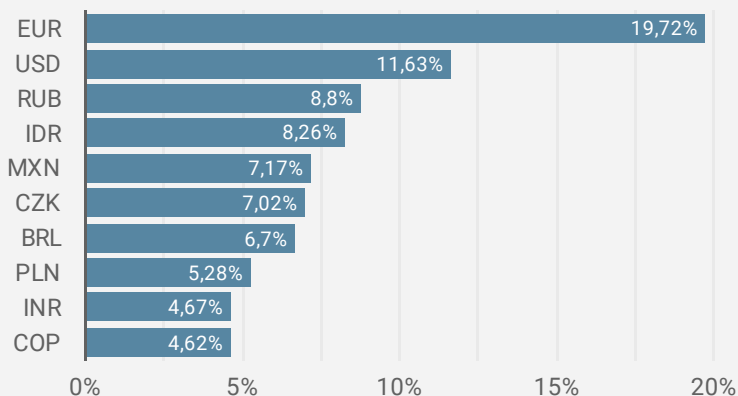
Aantal posities

56

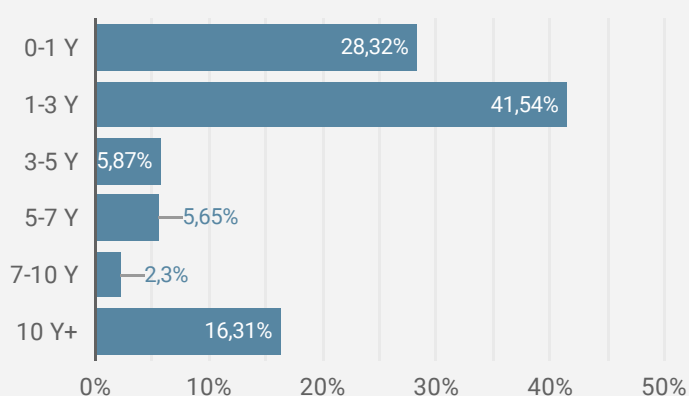
Maandelijkse factsheet - Econopolis EM Government Bonds Fund - Data per 29/05/2020

# Econopolis EM Government Bonds Fund

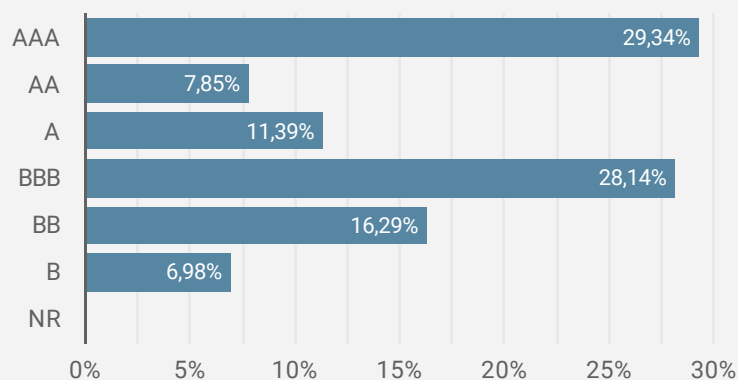
## Muntspreiding fonds



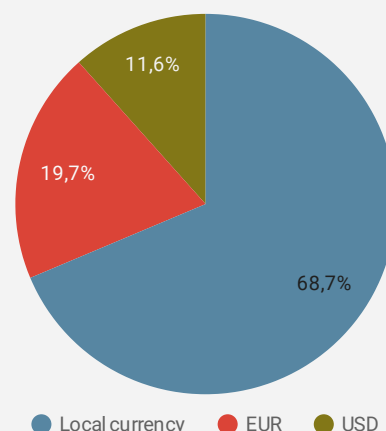
## Looptijd obligaties in fonds



## Rating obligaties in fonds



## EUR/USD versus lokale munt

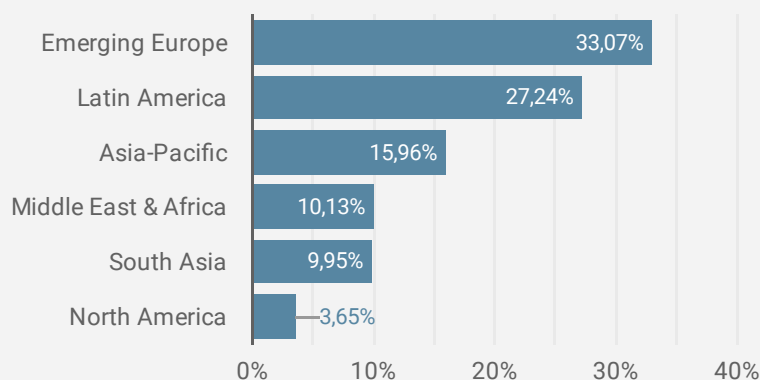


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

## 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:                   | 5 jaar                                                              |
| Startdatum:                          | April 2016                                                          |
| Valuta:                              | EUR                                                                 |
| Deelbewijzen:                        | Kapitalisatie & Distributie                                         |
| ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:    | LU1330373066                                                        |
| ISIN-code I-klasse Distributie:      | LU1330375277                                                        |
| Omvang:                              | EUR 16,9 mln.                                                       |
| Instapvergoeding:                    | Max. 3% afhankelijk van distributeur                                |
| Uitstapvergoeding:                   | Max. 3% afhankelijk van distributeur                                |
| Inschrijving en uittreding:          | Wekelijks op maandag voor 12u                                       |
| Beheersvergoeding:                   | 0,65%                                                               |
| Total expense ratio I-Kapitalisatie: | 1,36%                                                               |
| Total expense ratio I-Distributie:   | 1,35%                                                               |
| Prestatievergoeding:                 | Niet van toepassing                                                 |
| NIW-rapportering                     | www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...                |
| Met vergunning in:                   | België en 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](http://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](mailto:info@econopolis.be) | [www.econopolis.be](http://www.econopolis.be)

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV