

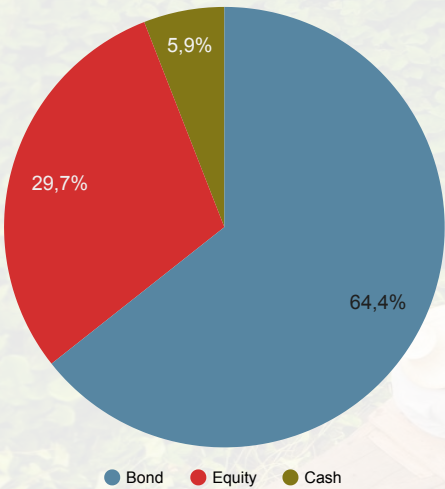
Beschrijving van het fonds

Econopolis Patrimonial Emerging is een compartiment van Econopolis Funds Sicav, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten met een focus op de ontwikkelende economieën ("emerging markets"). Internationale ondernemingen met een significant of groeiend gedeelte van hun activiteiten in "emerging markets" komen eveneens in aanmerking voor opname in het fonds. Het fonds kan flexibel inspelen op macro-economische ontwikkelingen via een dynamische asset allocatie

Commentaar van de fonds beheerders

De laatste maand van de eerste jaarhelft was er één om u tegen te zeggen waarbij het fonds een stijging van ruim 2,5% liet optekenen. Positieve uitschieters de voorbije zes maanden waren onder andere het Zuid-Koreaanse LG Chem (onze play op elektrische wagens), Netease (de Chinese gaming gigant) en het Taiwanese chip design bedrijf Mediatek. De hoofdvogel werd echter afgeschoten door onze Zuid-Koreaanse spelletjesfabrikant NCSoft, dat met ruim 50% hoger ging. Negatieve uitschieters waren voornamelijk in Brazilië te vinden, waar we onze blootstelling eerder dit jaar al sterk hadden gereduceerd. De onderlinge verschillen in koersprestatie tussen Azië en de rest van de wereld waren dan ook opvallend. In Latijns-Amerika verlaagden zowel Brazilië als Mexico nogmaals de rente teneinde extra zuurstof te bezorgen aan de economie tijdens deze Covid-19 crisis. In China, dat als eerste met het virus geconfronteerd werd en ook als eerste terug de economie probeerde te normaliseren, bevestigden de meest recente data dat het industrieel herstel zich doorzet. Vooral de autoproductie zorgde voor een mooie comeback met positieve groeicijfers van de autoverkopen op jaarbasis. Het obligatieluw consolideerde in juni na een fors herstel in mei. **We zagen afgelopen maand opnieuw een duidelijk verschil tussen Azië en Latijns-Amerika.** Munten zoals de Thai bath, Indonesische roepia en Filippijnse peso zetten sterke rendementen neer. Latijns-Amerika blijft problemen hebben om het virus onder controle te krijgen. We namen ook opnieuw een positie in maleisische ringgit, omdat we deze munt vrij goedkoop gewaardeerd vonden.

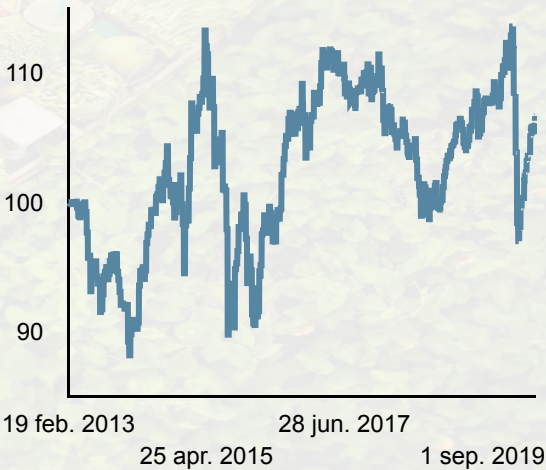
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	€ 106,29
NAV I-Dis:	€ 87,93
Rendementen:	
1 maand:	2,56%
YTD:	-3,43%
2019:	10,55%
2018:	-8,78%
2017:	2,05%
2016:	11,73%
2015:	-3,34%
2014:	7,40%
Statistieken:	
Std deviation:	7,95%
Sharpe ratio:	-0,058

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)



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 februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijke karakteristieken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	3,26%
Gemiddeld coupon rendement:	5,59%
Gemiddelde maturiteit:	4,28 year
duratie:	3,23 year
Gemiddelde rating:	A-

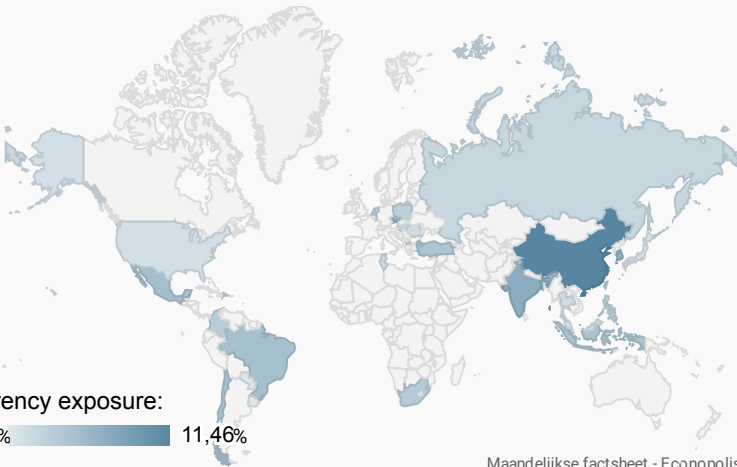
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
Czech Republic	CZK	5,6%
World Bank Group/The	RUB	4,8%
United Mexican States	MXN	4,0%
Asian Development Bank	INR	3,7%
Republic of Chile	CLP	3,2%

Totaal obligatie posities 55

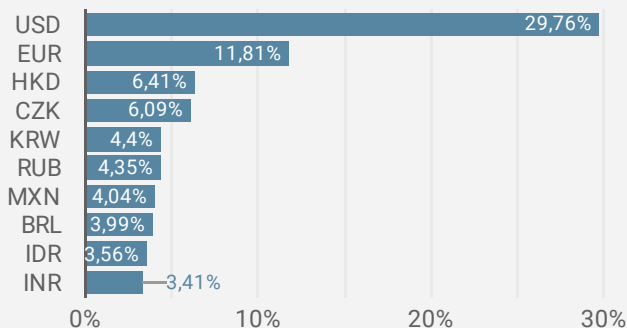
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Aberdeen Global-China A Share	USD	2,2%
Tencent Holdings Ltd	HKD	1,6%
Naspers Ltd	ZAR	1,6%
MediaTek Inc	TWD	1,5%
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD	1,4%

Totaal aandelen posities 34

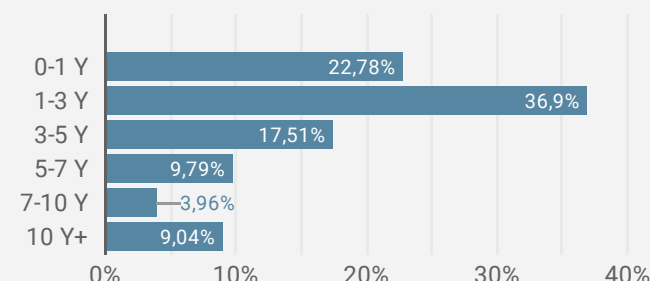


Econopolis Patrimonial Emerging Fund

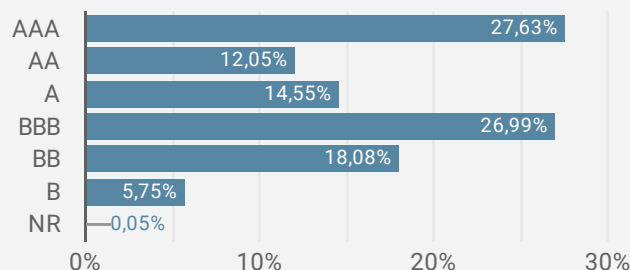
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

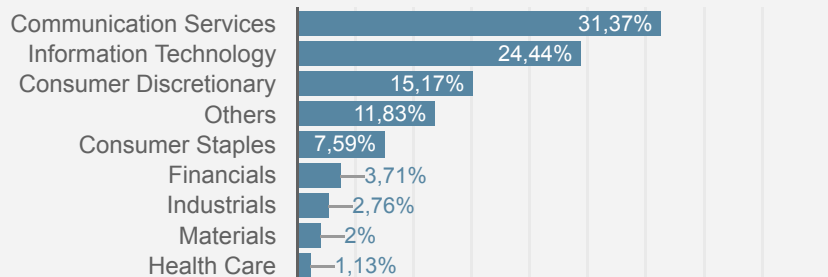


Obligatie rating

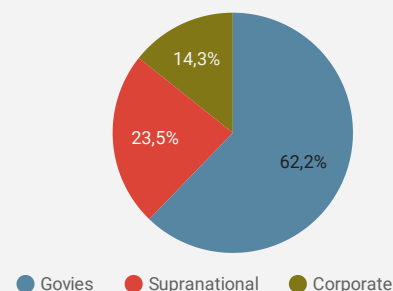


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

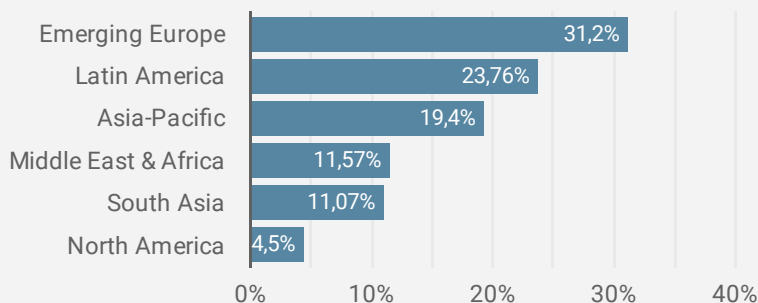
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



Geografische spreiding obligaties



Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van: Econopolis Funds, BEVEK onder Luxemburgs recht met Europees Paspoort

Risico-schaal: 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7

Beleggingshorizon: 5 jaar

Startdatum: Februari 2013

Valuta: EUR

Deelbewijzen: Kapitalisatie & Distributie

ISIN-code I-klasse Kapitalisatie: LU0889926282

ISIN-code I-klasse Distributie: LU0889944772

Omvang: EUR 28,0 mln.

Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: Wekelijks op maandag voor 12u

Beheersvergoeding: 0,90%

Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,15%

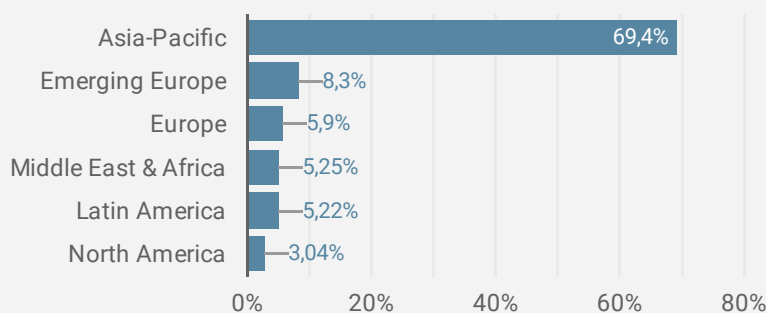
Total expense ratio I-Distributie: 1,16%

Prestatievergoeding: Niet van toepassing

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 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Responsible editor: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV