

Econopolis EM Government Bonds Fund

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

Obligaties uit groeilanden kenden opnieuw een relatief zwakke maand, deels door een verder dalende dollar. **We zagen bovendien opnieuw een duidelijk verschil tussen Azië en Latijns-Amerika.** Aziatische munten zoals de Indonesische rupiah, Maleisische ringgit, Indiase roepie en Filippijnse peso zetten positieve rendementen neer. In Latijns-Amerika daalde de Braziliaanse opnieuw fors met bijna 6%. In het begin van de maand verlaagde we onze positie, waardoor de impact van deze daling beperkt bleef. Langs de andere kant in de regio deed de Mexicaanse peso het wel goed, net zoals een langlopende Mexicaanse staatsobligatie die noteert in euro.

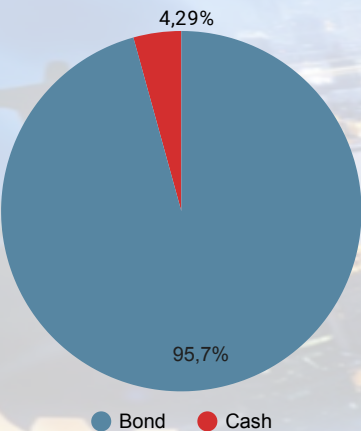
Fondsbeheerder:



Co-beheerder:



Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NAV class I-cap:	€ 105,9
NAV class I-dis:	€ 93,63
Rendementen:	
1 maand:	-0,64%
YTD:	-9,22%
2017:	0,37%
2018:	-0,67%
2019:	9,55%
Statistieken:	
Std deviation:	6,24%
Sharpe ratio:	0,02

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 april 2016. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe ratio worden op een wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

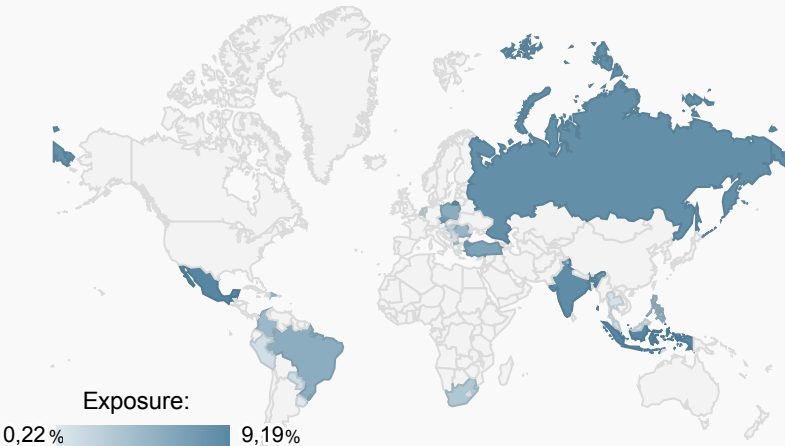
Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	3,17%
Gemiddeld couponrendement:	5,64%
Gemiddelde looptijd:	6,18 jaar
Gemiddelde rating:	A-
Duratie:	3,60 jaar

Overzicht posities

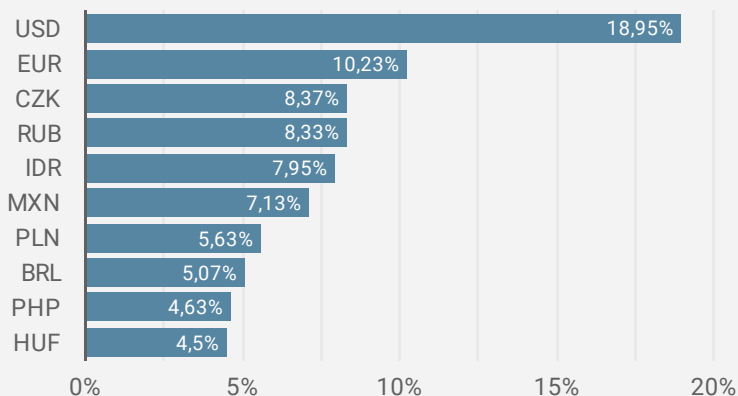
Top - 10 posities	Munt	% van het totaal
World Bank Group/The	RUB	7,6%
Czech Republic	CZK	7,3%
United Mexican States	MXN	6,9%
Republic of Poland	PLN	5,5%
Republic of Turkey	EUR	4,8%
Republic of the Philippines	PHP	4,6%
Asian Development Bank	INR	4,5%
Republic of Colombia	COP	4,4%
Romania	EUR	4,1%
Federative Republic of Brazil	BRL	3,9%

Aantal posities 60

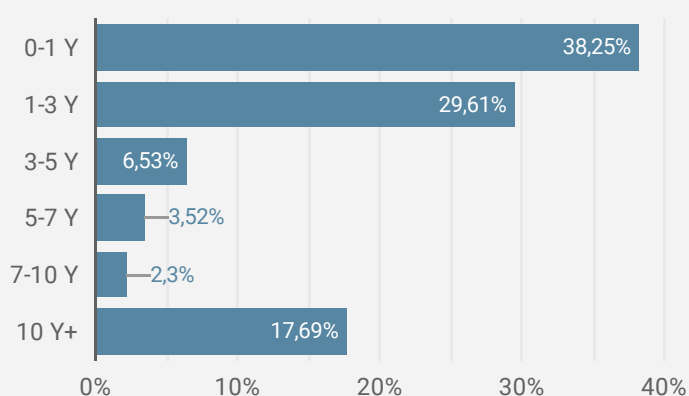


Econopolis EM Government Bonds Fund

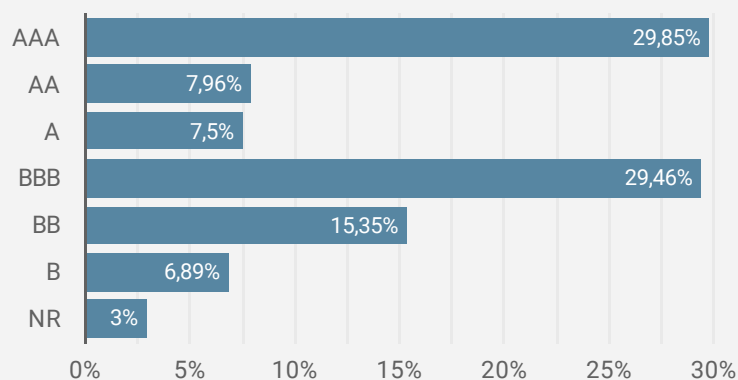
Muntspreiding fonds



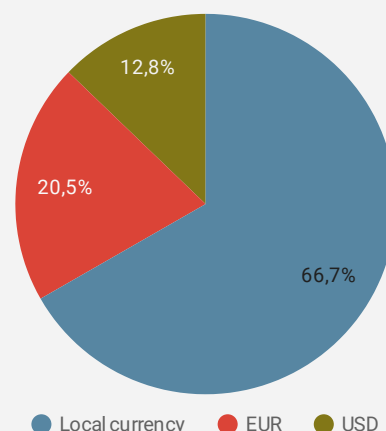
Looptijd obligaties in fonds



Rating obligaties in fonds



EUR/USD versus lokale munt

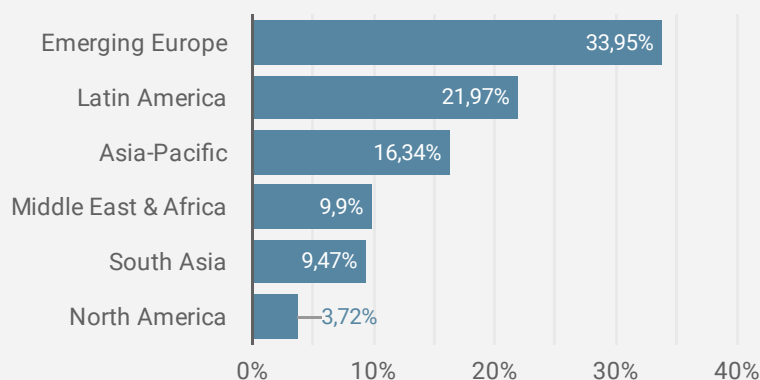


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

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 16,5 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, 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