

Econopolis Smart Convictions Fund

Beschrijving van het fonds

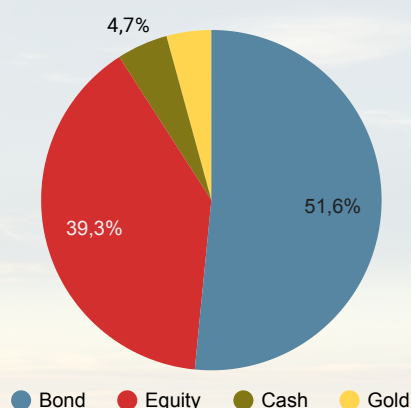
Econopolis Smart Convictions is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in andere fondsen, ETF's, aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzing inzake sectoren en munten. Het fonds is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de fondsbeheerders

Econopolis Smart Convictions daalde licht in oktober. Aandelenmarkten corrigeerden omdat beleggers zich zorgen maakten over de economische gevolgen van de nieuwe golf coronabesmettingen. **We maakten hiervan gebruik om het aandelengewicht in het fonds te verhogen richting 35% in aanloop naar de Amerikaanse presidentsverkiezingen.** Dit deden we door enerzijds een deel van onze short futures posities terug te kopen en anderzijds een aantal individuele namen op te nemen. **Zo namen we een positie in Samsung SDI (batterijen voor elektrische wagens) en in pakjesbedrijf FedEx.**

Het rendement op het obligatieluw was beperkt negatief. Onderliggend was er wel een aanzienlijk divergentie. **De topser in oktober was Lenovo. Lenovo kreeg een investment rating van zowel Moody's, S&P en Fitch (voorheen had het bedrijf geen rating).** Dit zorgde voor een aanzienlijke prijsstijging en voor bijna een halvering in de spread (extra rentevergoeding). Ook langlopende euro-obligaties, zowel bedrijfsobligaties (o.a. Fresenius) en staatsobligaties (Ierse en Roemeense) presteerden sterk. Opvallend was ook de divergentie in rentebeweging tussen de EMU en de VS. In de EMU daalden de rentes, terwijl ze in de US naar aanloop van de verkiezingen stegen. Helemaal onderaan bengelde Kinopolis. Obligatiebeleggers zegden het vertrouwen op in dat bedrijf. Er moet voor Kinopolis een oplossing komen voor Covid-19 maar met hun cashpositie kunnen ze nog 12 maanden sluiting overleven.

Verdeling activa



Netto-aandelengewicht: 34,6%

Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap € 103,90

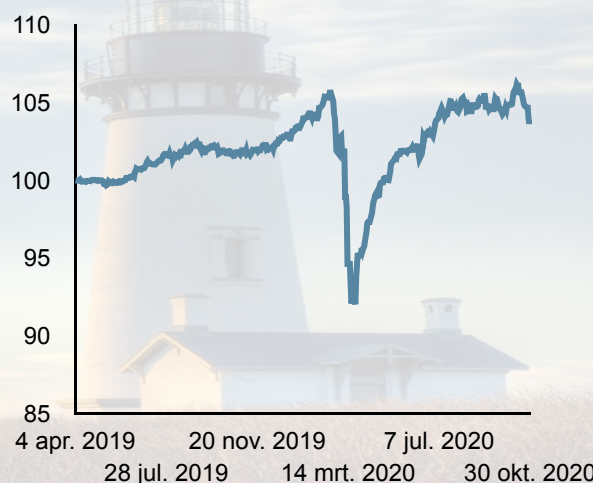
NIW Klasse I-Dis € 102,16

Rendement:

1 maand: -0,63%

YTD: 1,18%

Evolutie NIW (Klasse 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 2019. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag :	3,66%
Gemiddeld coupon rendement:	1,94%
Gemiddelde maturiteit:	6,21 jaar
Gemiddelde duratie:	4,16 jaar
Gemiddelde rating:	A-

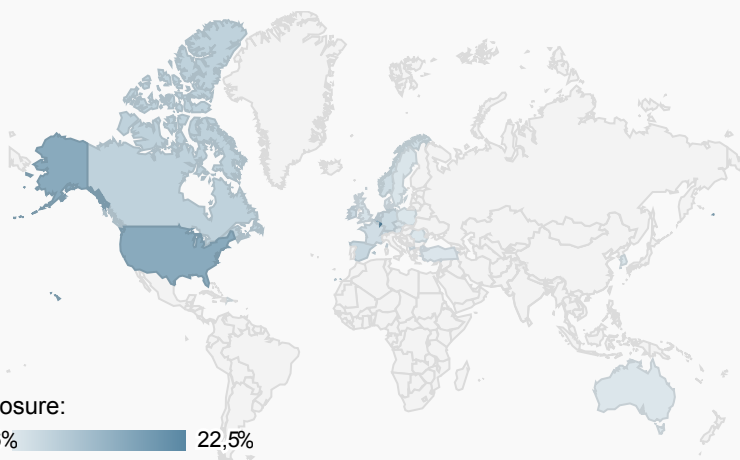
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
ECONOPOLIS Euro Bond Opportunities O ...	EUR	7,6%
ECONOPOLIS EM Government Bonds O Cap	EUR	6,1%
TII 0 1/8 07/15/26	USD	1,8%
GIMVNV 3 1/2 07/05/31	EUR	1,8%
SPGBEI 0.3 11/30/21	EUR	1,7%

Aantal obligatie posities 65

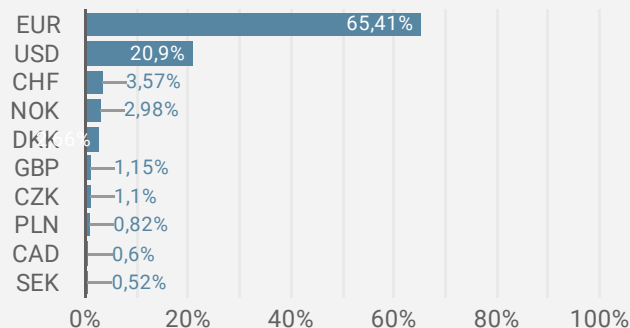
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
ECONOPOLIS Expo Tech O Cap	EUR	8,2%
ECONOPOLIS Sustainable Equities O Cap	EUR	6,0%
ECONOPOLIS Emerging Market Equity O C...	EUR	4,7%
ECONOPOLIS Belgian Champions O Cap	EUR	2,5%
NEWMONT MINING CORP (NY)	USD	1,9%

Aantal aandeel posities 30

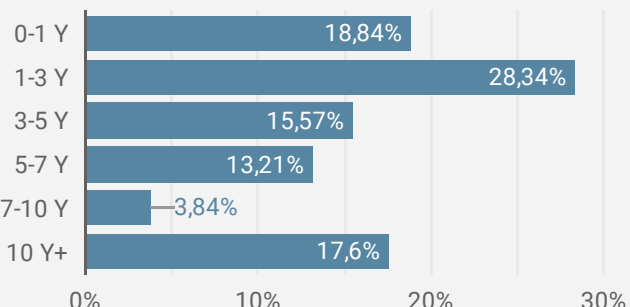


Econopolis Smart Convictions Fund

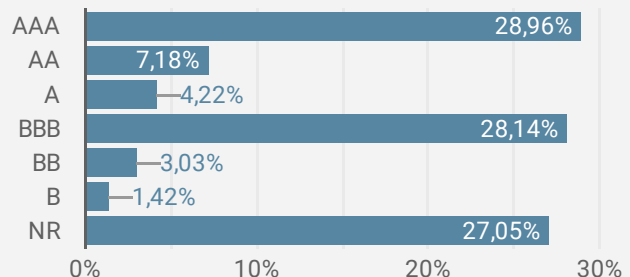
Muntspreiding fonds



Looptijd obligatie component

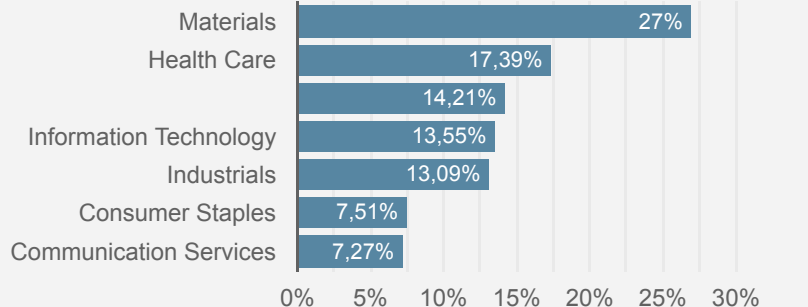


Obligatie rating

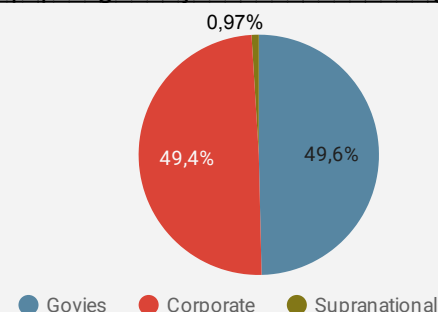


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

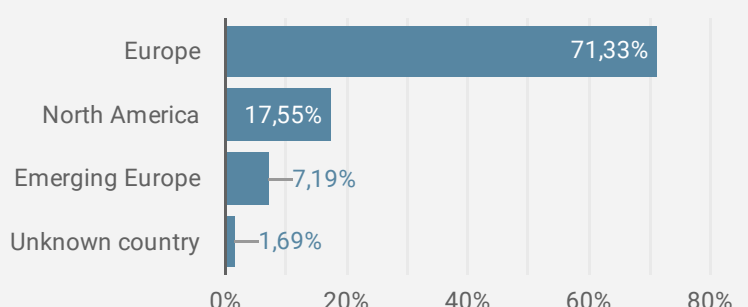
Sectoriële spreiding aandelen



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



Geografische spreiding obligaties



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 2019

Valuta: EUR

Deelbewijzen: Kapitalisatie & Distributie

ISIN-code I-klasse Kapitalisatie: LU1676055244

ISIN-code I-klasse Distributie: LU1676055327

Omvang: EUR 49,3 mln.

Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: dagelijks voor 12u

Beheersvergoeding: 0,75%

Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,30%

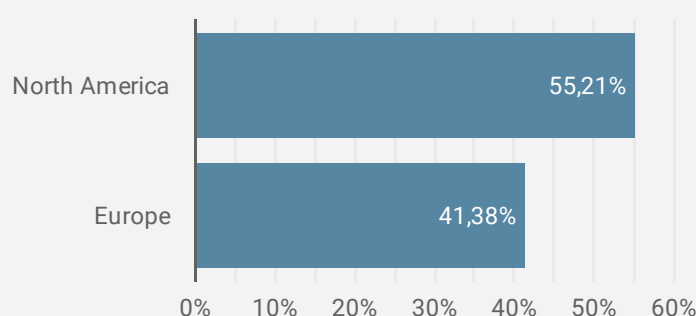
Total expense ratio I-Distributie: 1,30%

Prestatievergoeding: 15% over het excess rendement (EONIA + 3%)

NIW-rapportering: www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...

Met vergunning in: België, Luxemburg

Geografische spreiding aandelen



Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België en Luxemburg. 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 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV