

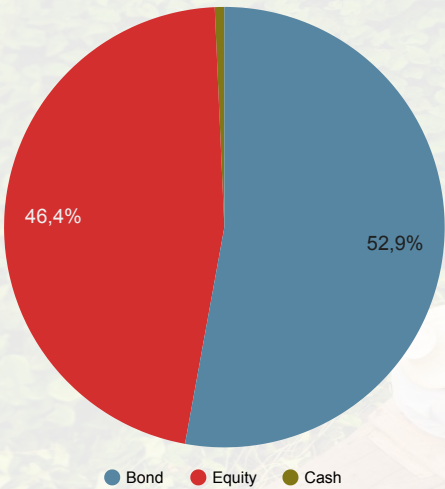
Beschrijving van het fonds

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

Zo 2020 eindigde met een sterke prestatie van de groeilanden, zo werd ook 2021 op een gelijkaardige manier ingezet. De gepubliceerde macro-economische cijfers van landen zoals China, Zuid-Korea en Taiwan waren uitmuntend. Als de wereldwijde uitrol van vaccins vrij goed verloopt, zou dit geen probleem mogen stellen. We gaan er dan ook van uit dat een land als China ook dit jaar de hoogste economische groei zal neerzetten. Anderzijds werd het resultaatenseizoen bij de bedrijven op gang getrokken en de eerste indicaties waren voorlopig goed tot zeer goed te noemen. **Zo maakte één van onze aandelenposities in India, namelijk IT-dienstenleverancier Infosys, voortreffelijke resultaten bekend.** Dit is een bedrijf dat goed garen spint bij de seculaire trend van verdere digitalisering die veel, zoniet alle, bedrijven dienen te ondergaan om hun competitiviteit te behouden. De marges waren de hoogste in meer dan vier jaar en de vooruitzichten blijven onverminderd positief. Langs aandelenkant konden ook tal van andere posities een uitmuntende koersprestatie optekenen van meer dan 20% sinds begin dit jaar. In het klimaatsegment waren dat **Samsung SDI en LG Chem**, in gaming viel **Pearl Abyss** op, maar ook **Tencent** en **NetEase** blonken deze maand uit. In technologie speelden dan weer **Sunny Optical, Chroma Ate en Mediatek** de pannen van het dak. **Obligaties uit groeilanden begonnen 2021 relatief goed om naar het einde van de maand licht lager te gaan ten gevolge van de zenuwachtige situatie op de financiële markten rond o.a. Covid-19.** We zagen opnieuw een duidelijk verschil tussen Azië en Latijns-Amerika, waarbij we voornamelijk positieve rendementen zagen in Azië.

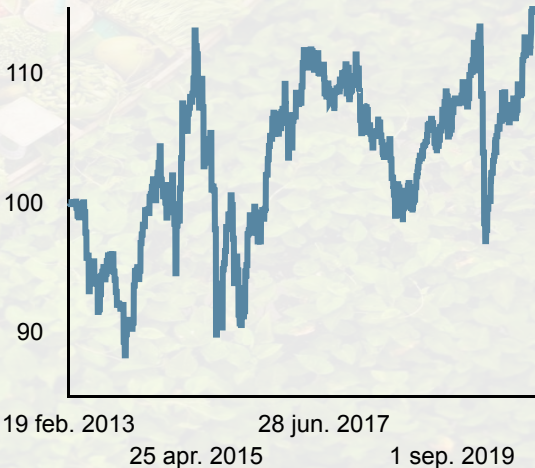
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	€ 116,37
NAV I-Dis:	€ 96,27
Rendementen:	
1 maand:	2,85%
YTD:	2,85%
2020:	2,32%
2019:	10,55%
2018:	-8,78%
2017:	2,05%
2016:	11,73%
2015:	-3,34%
Statistieken:	
Std deviation:	8,06%
Sharpe ratio:	0,397

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:	2,70%
Gemiddeld coupon rendement:	5,61%
Gemiddelde maturiteit:	4,71 year
duratie:	3,58 year
Gemiddelde rating:	BBB+

Overzicht posities

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

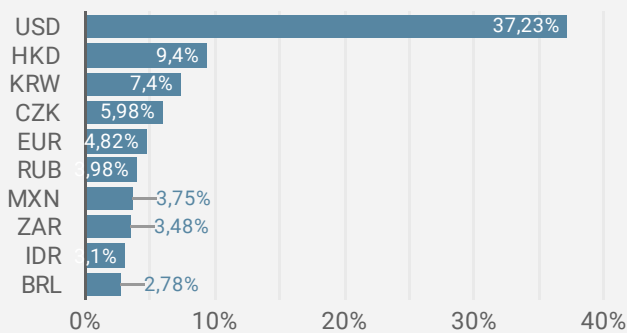
Totaal obligatie posities 44

Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equitie	USD	5,1%
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD	2,9%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	2,8%
Naspers Ltd	ZAR	2,4%
NetEase Inc	USD	2,4%

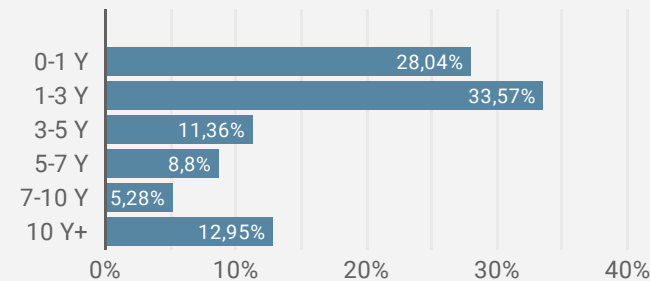
Totaal aandelen posities 39

Currency exposure: 0,01% 9,95%

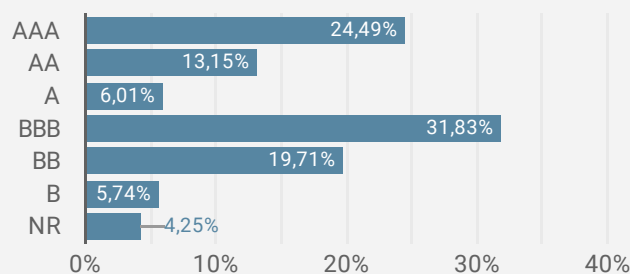
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

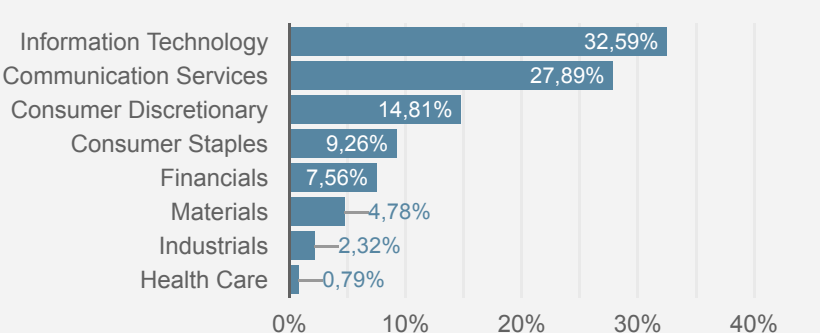


Obligatie rating

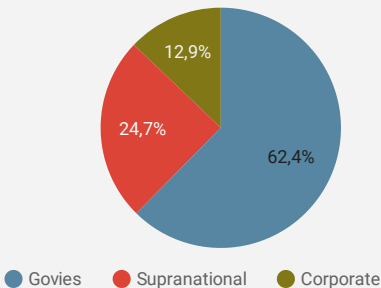


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

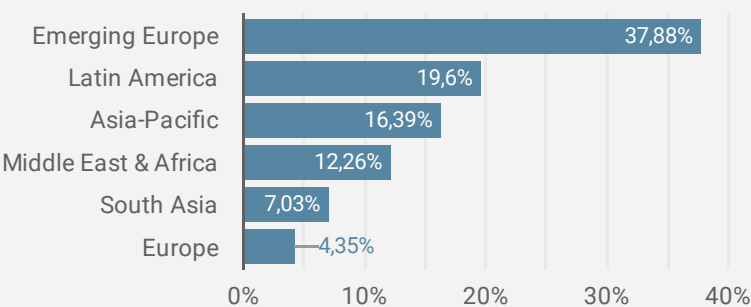
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



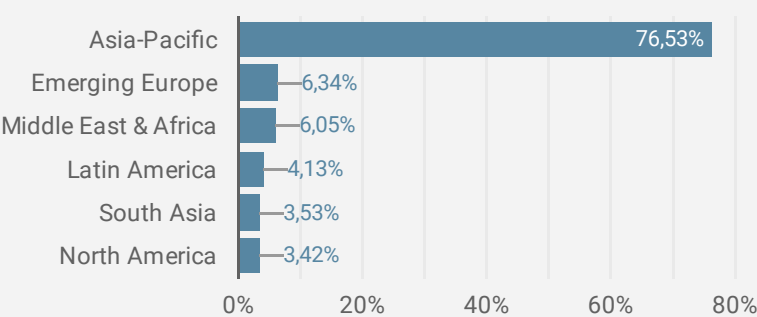
Geografische spreiding obligaties



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 27,2 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:	1,40%
Total expense ratio I-Distributie:	1,42%
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