

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

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 consolidatiefase die zich vorige maand reeds manifesteerde, zette zich in mei verder. Top-down werd het nieuws nog steeds gedomineerd door Covid-19 en hoe de situatie zich verder ontwikkelt in ieder land. Landen die vorig jaar als schoolvoorbeelden werden aanzien, zoals Taiwan en Zuid-Korea, hebben het dit jaar iets moeilijker. Het valt op dat enkele landen die vorig jaar goed scoorden, relatief traag evolueren wat de vaccinatiegraad betreft. En omgekeerd, landen als Indië of Brazilië, die tot voor kort uitblonken in hoe slecht ze de situatie gemanaged hadden, zagen nu fors aantrekkende aandelenkoersen in de veronderstelling dat het ergste er eindelijk achter de rug is. Brazilië maakte daarenboven intussen ook bekend dat ze CO2 neutraal willen zijn tegen 2050 en een halt willen toeroepen aan de ontbossing tegen 2030. In mei namen we deel aan de CLSA Regional Electric Vehicle Access Day waarbij virtuele ontmoetingen op het programma stonden met bestaande aandelenposities zoals **Chroma Ate** en **LG Chem**, maar ook met non-holdings die we van nabij volgen zoals **Nio** en **Niu Technologies**. Tevens maakten tal van bedrijven hun resultaten bekend over het eerste kwartaal en die waren doorgaans goed tot zeer goed. **Het vermelden waard waren onder andere die van Mediatek, LG Chem en NetEase. Er werden langs aandelenkant geen noemenswaardige transacties doorgevoerd in mei.**

Mei was een goede maand voor het obligatieliek. **We zagen mooie rendementen in de Zuid-Afrikaanse rand, Oost-Europese munten en ook de Peruaanse sol** herstelde na de moeilijke maand april. **Colombia** had het lastiger omdat ratingbureau S&P de kredietrating van het land verlaagde naar "high yield". We maakten in mei gebruik van de sterkte van de **Hongaarse forint** om deze af te bouwen, iets wat al langer op onze radar stond om te doen.

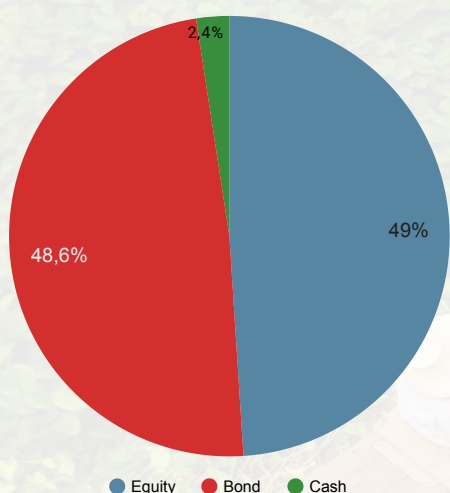
Fondsadviseur:



Fondsbeheerder:



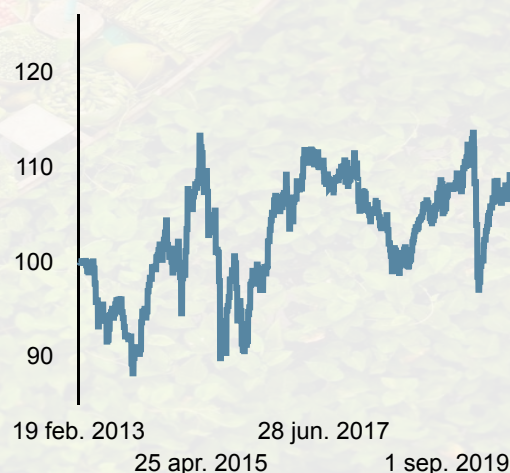
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	€ 115,58
NAV I-Dis:	€ 93,70
Rendementen:	
<u>1 maand:</u>	-0,09%
<u>YTD:</u>	2,05%
<u>2020:</u>	2,81%
<u>2019:</u>	10,55%
<u>2018:</u>	-8,78%
<u>2017:</u>	2,05%
<u>2016:</u>	11,73%
<u>2015:</u>	-3,34%

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)



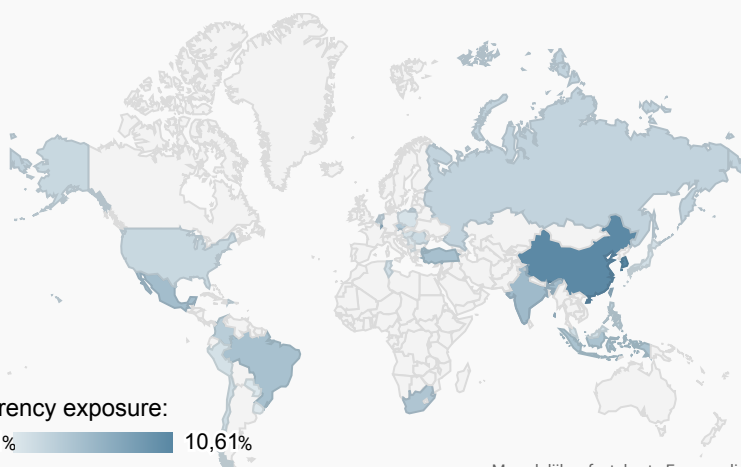
Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijke karakteristieken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	3,81%
Gemiddeld coupon rendement:	5,87%
Gemiddelde maturiteit:	5,34 year
duratie:	3,83 year
Gemiddelde rating:	A-

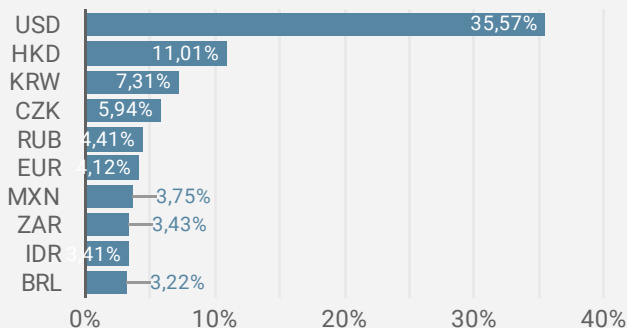
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
United Mexican States	MXN	3,8%
Czech Republic	CZK	3,4%
Asian Development Bank	INR	2,8%
Republic of the Philippines	PHP	2,5%
The World Bank Group	RUB	2,4%
Totaal obligatie posities		40
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	5,0%
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD	3,1%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	3,1%
NetEase Inc	USD	2,2%
Naspers Ltd	ZAR	2,2%
Totaal aandelen posities		41

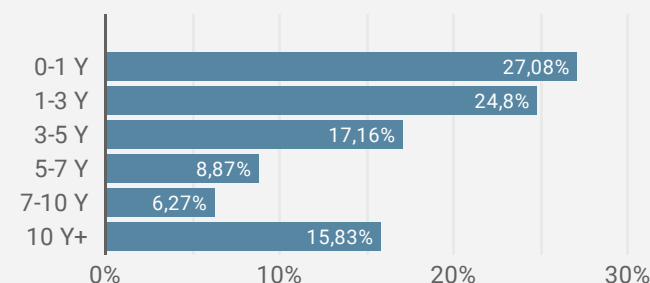


Econopolis Patrimonial Emerging Fund

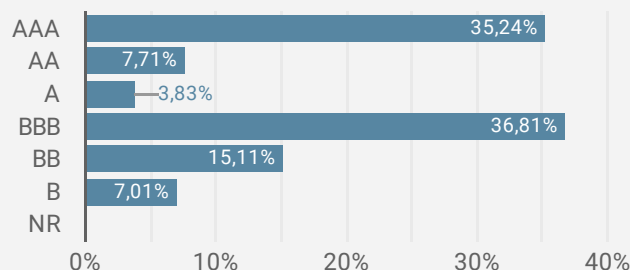
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

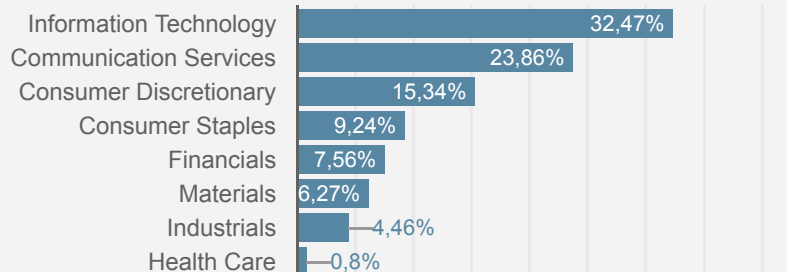


Obligatie rating

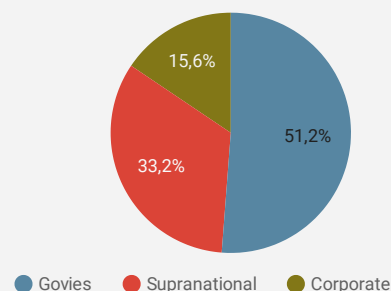


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

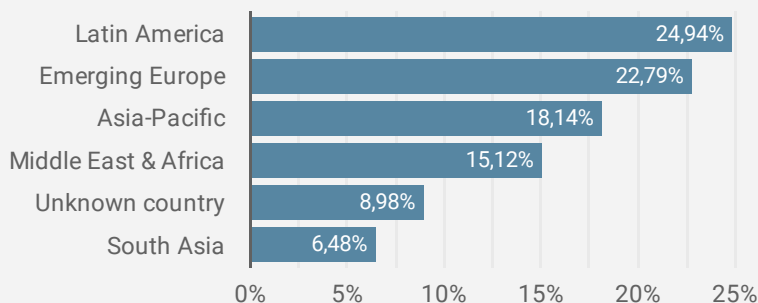
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



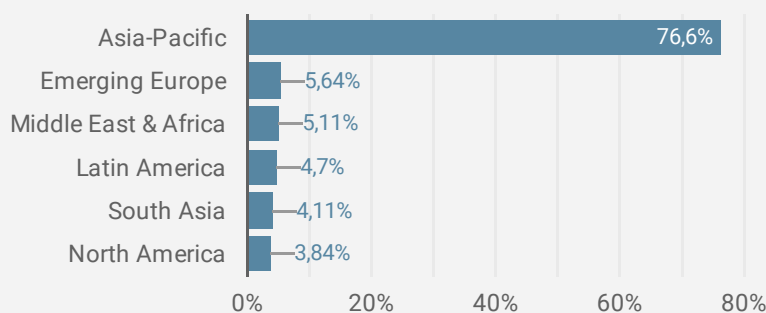
Geografische spreiding obligaties



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 25,0 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:	1,40%
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: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV