

Beschrijving van het fonds

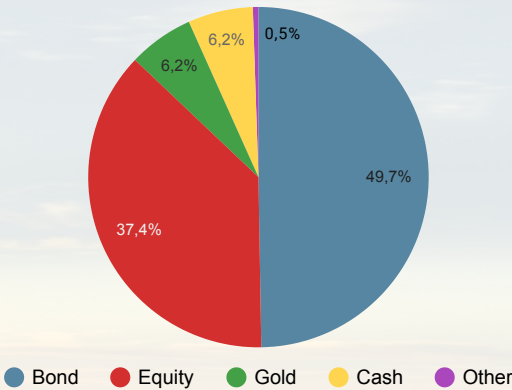
Econopolis Patrimonial Sustainable is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzing inzake sectoren en munten. Het fonds is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de beheerders

Econopolis Patrimonial Sustainable sloot de maand 1,15% hoger af. De Westerse aandelenmarkten lieten een gemengd beeld zien. De brede Europese aandelenmarkt (STOXX Europe 600) sloot mei af met een winst van 3.2%. De Amerikaanse tegenhanger S&P 500 trappelde ter plaatse (+0.7% in USD, -0.7% in EUR). **Binnen het compartiment verkochten we geen aandelen. We kochten bij in materialengroep Saint-Gobain.** Dit bedrijf moet kunnen profiteren van het brede economisch herstel en het relanceplan van het bedrijf. Binnen het aandelenluik leverden Deutsche Post, Newmont Mining en AB Inbev de grootste bijdrage tot het rendement. Het aandeel **Deutsche Post** kon profiteren van de verhoogde winstverwachtingen van het bedrijf. De koers van **Newmont Mining** surfte mee op het herstel van de goudprijs. Brouwer **AB Inbev** kon profiteren van sterke kwartaalresultaten en het perspectief op de heropening van de horeca.

Wat betreft het obligatieluurk waren de obligaties zonder rating van Kinopolis en VGP opnieuw bij de beste presteerders. Dit gold eveneens voor inflatie-geïndexeerde obligaties. Niet verrassend in een periode waarin inflatievrees in de schrijnwerpers blijft. Langs muntkant ging een deel van het positieve rendement verloren door de daling van de USD en Noorse kroon. **Binnen het compartiment switchten de beheerders een langlopende inflatie-geïndexeerde obligatie in een kortlopende.** Na de stevige opsprong in de inflatieverwachtingen op lange termijn, zijn de beheerders van mening dat het opwaarts potentieel daar beperkter is.

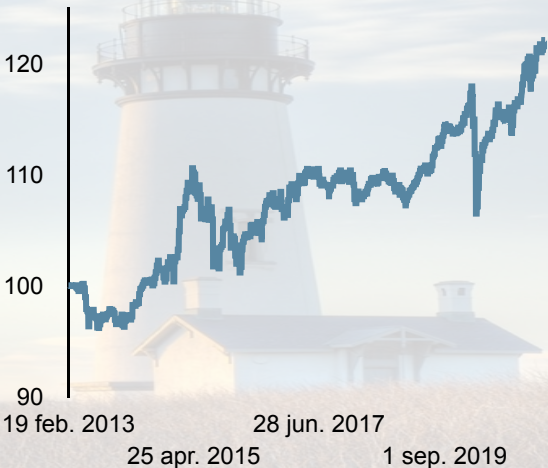
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap	€ 122,60
NIW Klasse I-Dis	€ 110,50
Rendement:	
1 maand:	1,15%
YTD:	4,28%
2020:	2,43%
2019:	6,65%
2018:	-1,79%
2017:	0,86%
2016:	3,78%
2015:	1,94%

Evolutie NIW (Klasse I - Kap)



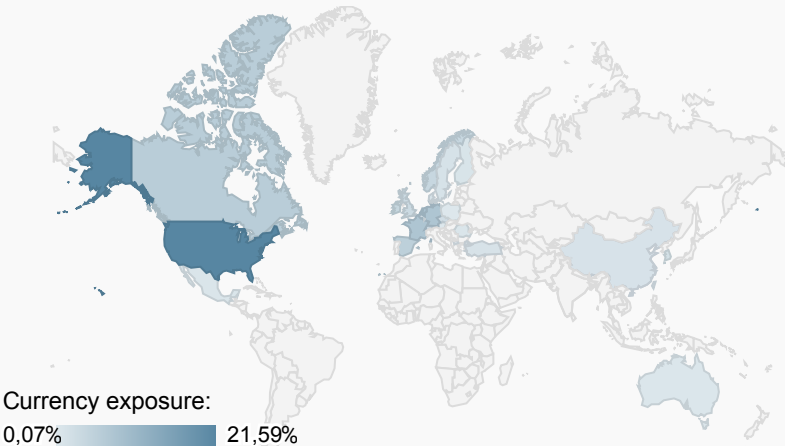
Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie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

Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag :	3,86%
Gemiddeld coupon rendement:	2,63%
Gemiddelde maturiteit:	5,93 jaar
Gemiddelde duratie:	3,85 jaar
Gemiddelde rating:	A-

Overzicht posities

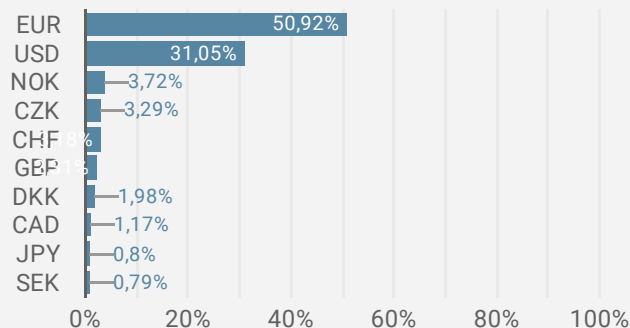
Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
Kingdom of Spain	EUR	4,0%
Kingdom of Norway	NOK	3,3%
Federal Republic of Germany	EUR	2,7%
TSY INFL IX N/B	USD	2,5%
Econopolis Funds - Econopolis	EUR	2,5%
Aantal obligatie posities 99		
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
ABB LTD-REG	CHF	1,3%
ALPHABET INC-CL A	USD	1,2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1,2%
NESTLE SA -REG (VX)	CHF	1,2%
DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	1,1%
Aantal aandeel posities 47		



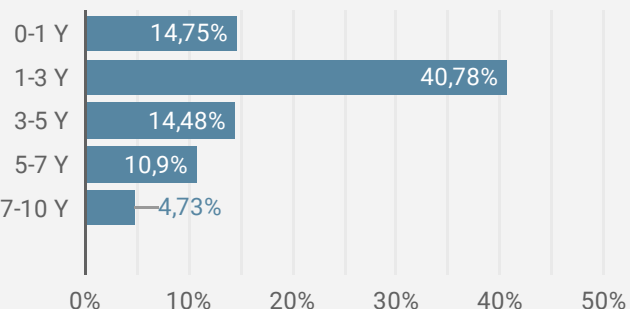
Currency exposure:

0,07%21,59%

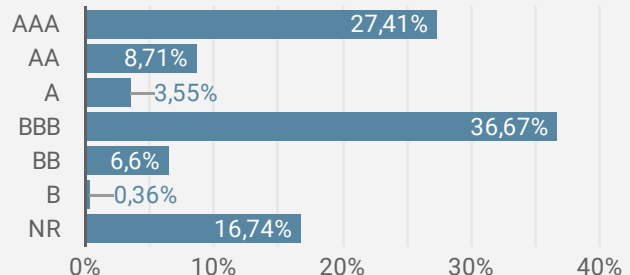
Muntspreiding fonds



Looptijd obligatie component

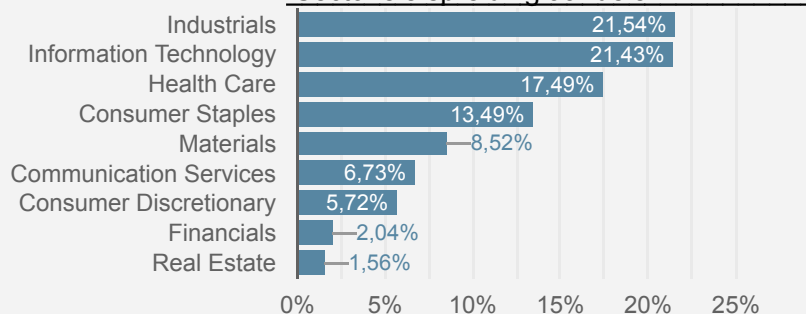


Obligatie rating

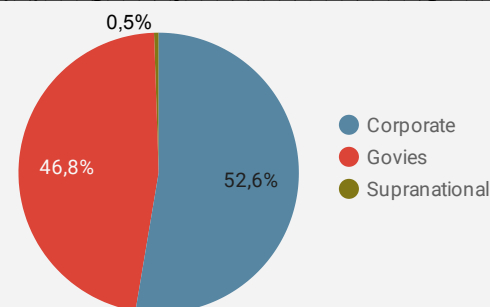


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

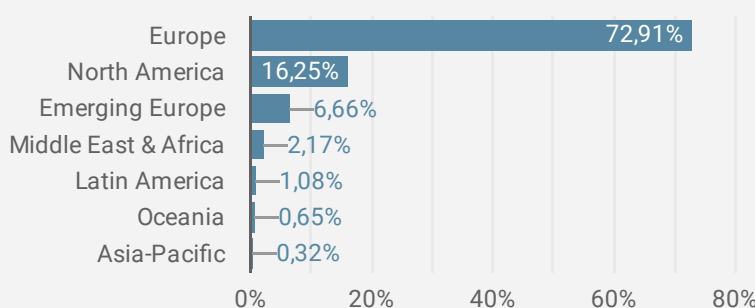
Sectoriële spreiding aandelen



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



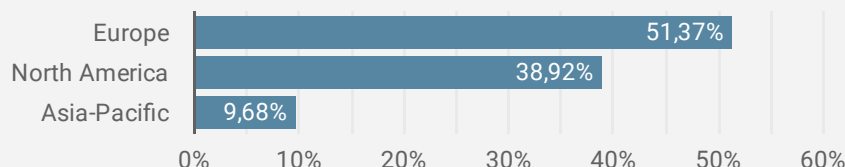
Geografische spreiding obligaties



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:	Februari 2013
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU0889925391
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU0889925474
Omvang:	EUR 124,5 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Wekelijks maandag voor 12u
Beheersvergoeding:	0,70%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	0,88%
Total expense ratio I-Distributie:	0,89%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Geografische spreiding aandelen



Gemiddeld duurzaamheidsrisico < 30	✓
Controversy score < 4	✓
Confirmitéit exclusielijst Noors Pensioenfonds	✓

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 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV