

Econopolis Euro Bond Opportunities Fund

Omschrijving van het fonds

Econopolis Euro Bond Opportunities is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door voornamelijk investeringen in obligaties, cash/andere monetaire instrumenten en derivaten, zonder geografische en sectoriële beperkingen. Het compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille.

Commentaar van de beheerders

Binnen het Econopolis Euro Bond Opportunities fonds blijft de focus op obligaties zonder rating en korte looptijden zijn vruchten afwerpen. De voorbije maand daalden de extra rentevergoeding (spreads) op verschillende bedrijfsobligaties naar historisch lage niveaus. Met een sterk verbeterde economie en oplopende inflatiecijfers, blijft het risico op hogere rentes aanwezig. **Vandaar de focus op kortere looptijd om daar minder onderhevig aan te zijn.** De verwachte rentestijgingen moeten ook vooral verwacht worden op langlopende obligaties. Voor de komende jaren wordt verwacht dat de Europese Centrale Bank zijn beleidsrente niet zal verhogen. **Binnen het compartiment waren het opnieuw de obligaties van Kinepolis, K+S, VGP en GIMV die voor de positieve rendementen zorgen.**

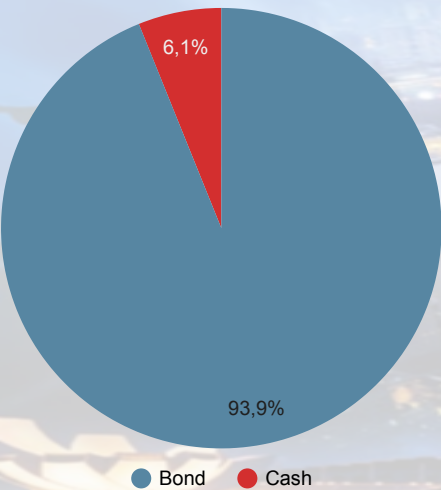
Fondsbeheerder:



Co-beheerder:



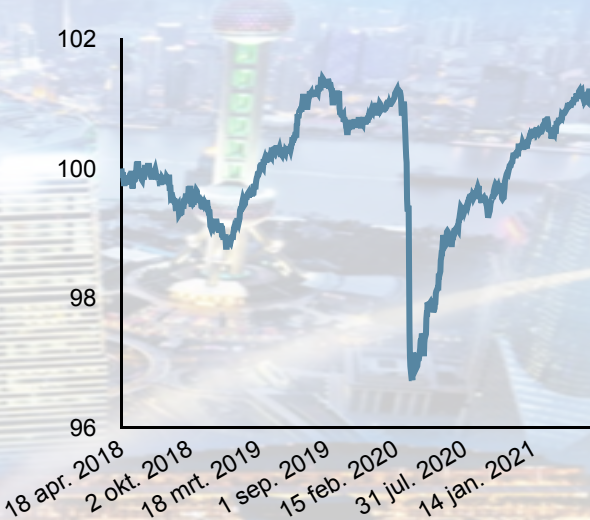
Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap:	€ 101,23
NIW Klasse I-Dis:	€ 99,08
Rendementen:	
1 maand:	0,09%
YTD:	0,78%
2020:	-0,43%
2019:	2,03%

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 2018. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe ratio worden op een wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

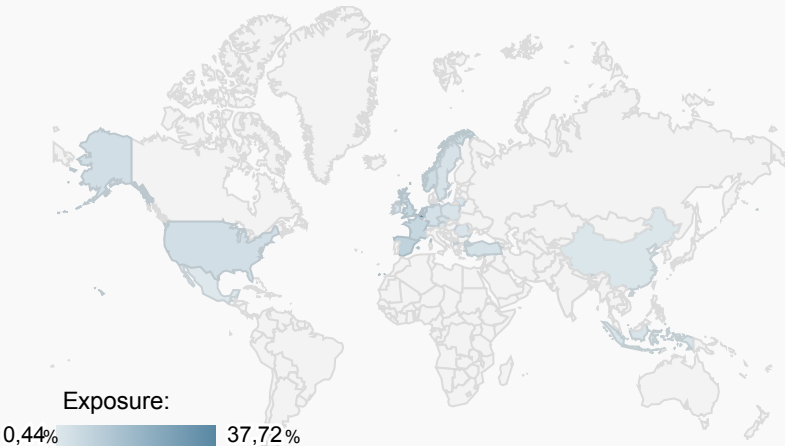
Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	2,65%
Gemiddeld couponrendement:	3,21%
Gemiddelde looptijd:	3,38 jaar
Gemiddelde rating:	BBB
Duratie:	2,41 jaar

Overzicht posities

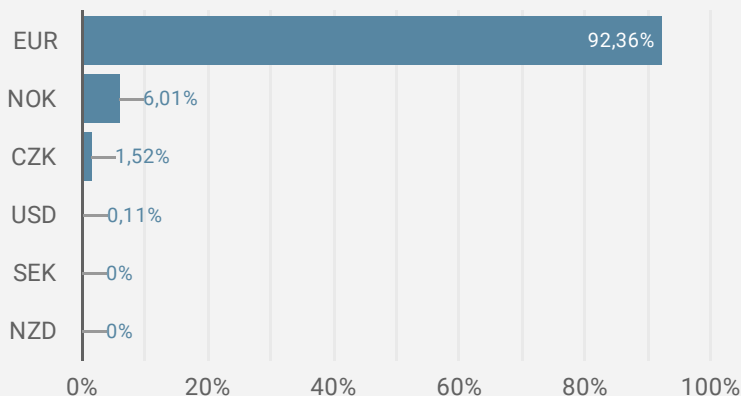
Top - 10 posities	Munt	% van het totaal
VGP NV	EUR	5,8%
Cofinimmo SA	EUR	4,7%
Kingdom of Spain	EUR	4,6%
Vonovia SE	EUR	4,3%
DS Smith PLC	EUR	3,9%
Befimmo SA	EUR	3,7%
Bekaert SA	EUR	3,6%
GIMV NV	EUR	3,3%
Eandis System Operator SCRL	EUR	3,1%
Orpea	EUR	3,0%

Aantal posities 74

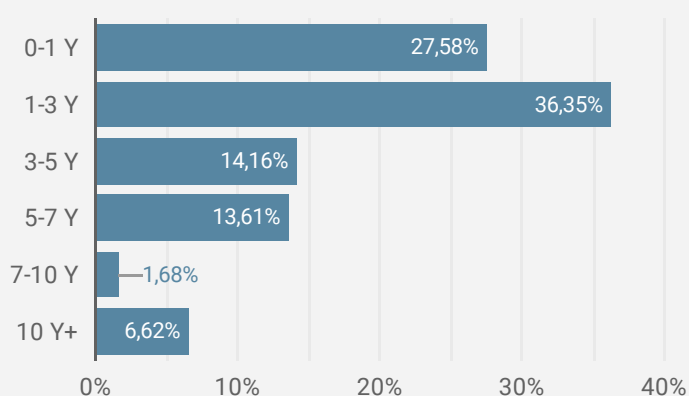


Econopolis Euro Bond Opportunities Fund

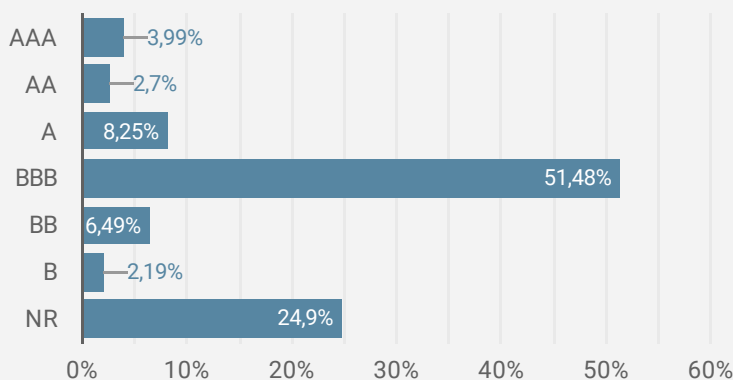
Muntspreiding fonds



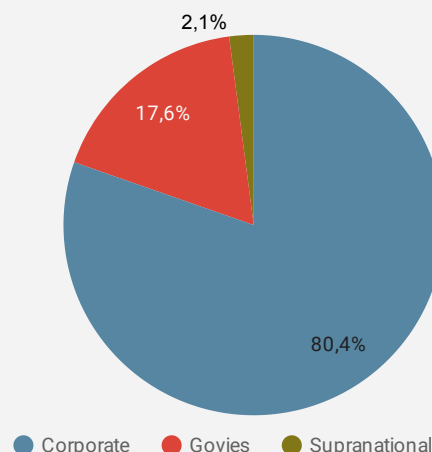
Looptijd obligaties in fonds



Rating obligaties in fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties

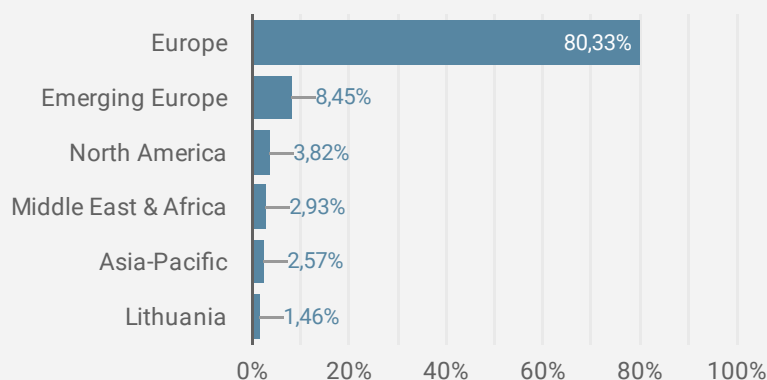


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

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:	3 jaar
Startdatum:	April 2018
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1772802598
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1772802168
Omvang:	EUR 25,6 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,40%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	0,76%
Total expense ratio I-Distributie:	0,77%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, 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: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV