

Econopolis Emerging Markets Equities Fund

Omschrijving van het fonds

Econopolis Emerging Market Equities is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders een lange termijn rendement te bieden door investeringen in aandelen en monetaire instrumenten, met een focus op ontwikkelende economieën ("emerging markets"). Internationale bedrijven met een significant of groeiend deel van hun activiteiten in "emerging markets" komen eveneens in aanmerking.

Commentaar van de beheerders

Augustus was opnieuw een jojo-maand, met vooral neerwaartse koersdruk door enkele aankondigingen van de Chinese overheid die een impact zullen hebben op bepaalde sectoren en bedrijven. Zo eindigden we dan ook de maand terug in een risk-on modus die de groei landen in principe de komende periode zouden dienen te ondersteunen. Maar laat ons even terugkomen op de recent veelbesproken acties van de Chinese overheid. **Met uitzondering van wat plaatsheeft in de onderwijssector -waar we geen blootstelling in hebben- zijn de meeste maatregelen niet echt verrassend.** Ze liggen immers in lijn met de beleidsdoelstellingen zoals die op het 19de partijcongres werden medegedeeld in 2017. Ook het zogenaamde Plan 2035 waar China naartoe werkt, sluit hierbij aan. Dit betekent onder andere dat, na de voorbije decennia 300-400 miljoen mensen tot de middenklasse verheven te hebben, men nu de komende decennia dit nog eens zal proberen te herhalen voor een gelijkaardig resterend deel van de bevolking. Echter de groei dient nu meer duurzaam te zijn (meer kwaliteit dan kwantiteit), met meer aandacht voor het klimaat, de opgelopen ongelijkheid (ook bescherming van de consument) en focus op meer onafhankelijkheid van het Westen. In China heeft één partij het voor het zeggen en dus kan het daar veel sneller. Belangrijk is dat de uiteindelijke impact op de winstgroei voor de bedrijven die we aanhouden nog relatief zal meevallen. **Zo lieten NetEase en Tencent weten dat de beperkte gaming uren voor kinderen onder de 18 jaar bij hen respectievelijk slechts 1% van de omzet en 6% van de gamingomzet in China uitmaakt.** De voorbije maand kregen we opnieuw tal van **goede resultaten onder ogen, deze keer van o.a. Alibaba, Sunny Optical, AIA en NetEase.** We verlaagden het gewicht enigszins in **SK Hynix** en kochten bij in **YumChina, Anta Sports, Infosys, Yandex, Xinyi Glass, Pearl Abyss en Samsung SDI.**

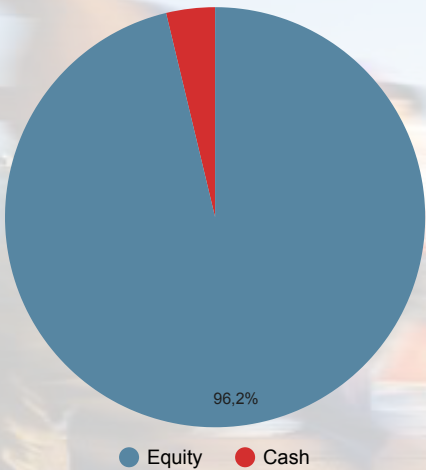
Adviseur:



Co-adviseur:



Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NIW klasse I-dis: € 114,11

NIW klasse I-kap: € 113,63

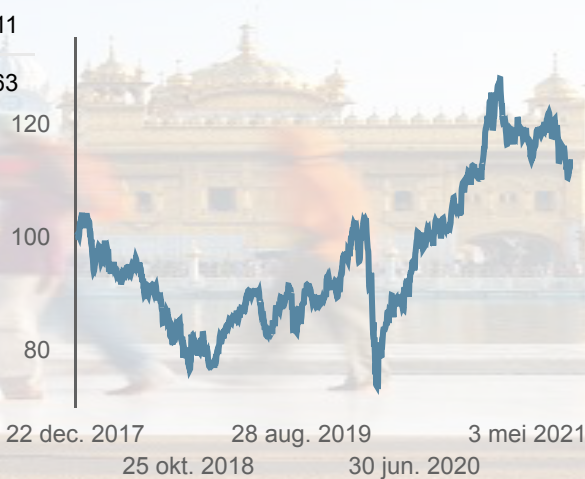
Rendementen:

MTD: -1,09%

YTD: 0,44%

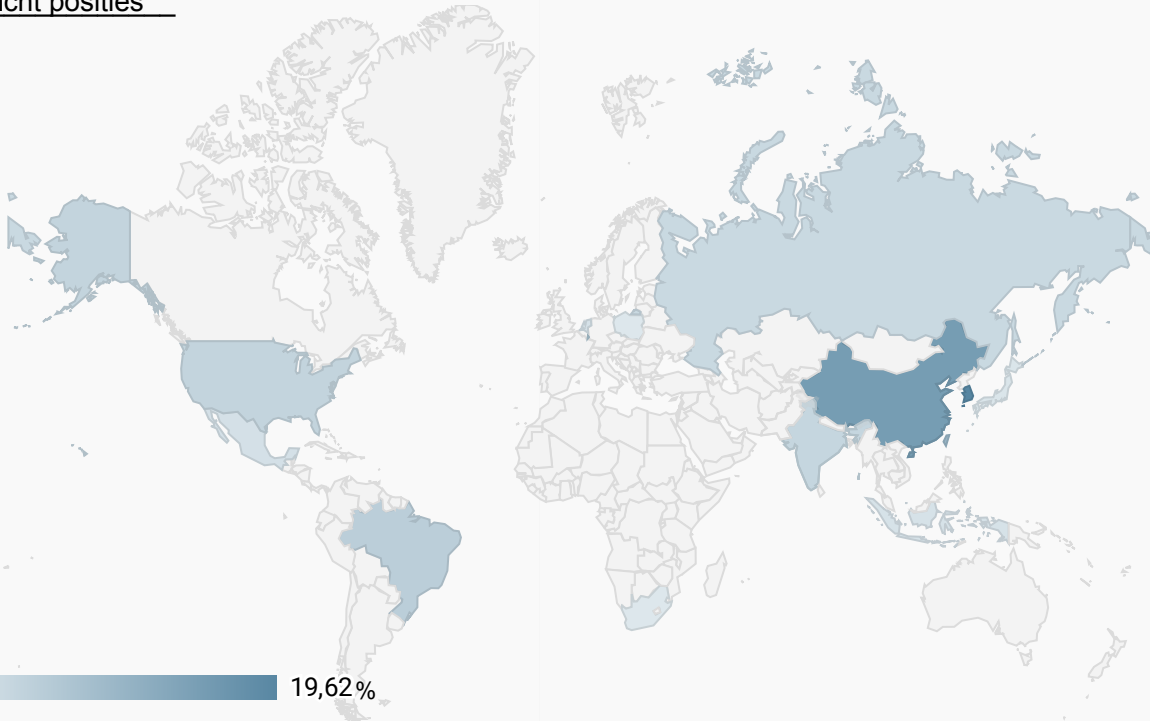
2020: 17,99%

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)



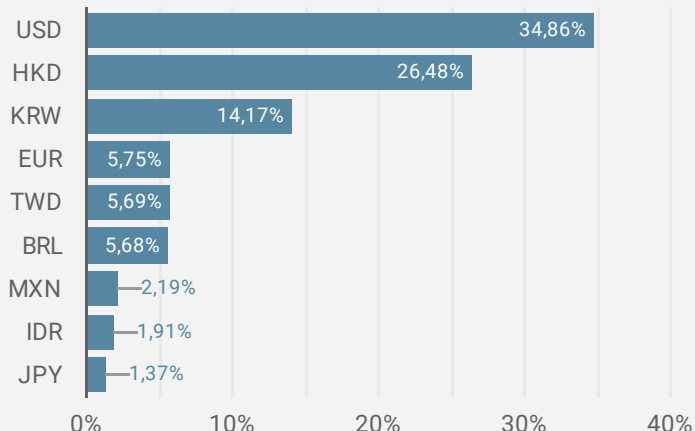
Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in december 2017. Het resultaat werd berekend in euro. De standaardafwijking en Sharpe ratio zijn op wekelijkse basis berekend over een 3-jaars periode.

Geografisch overzicht posities

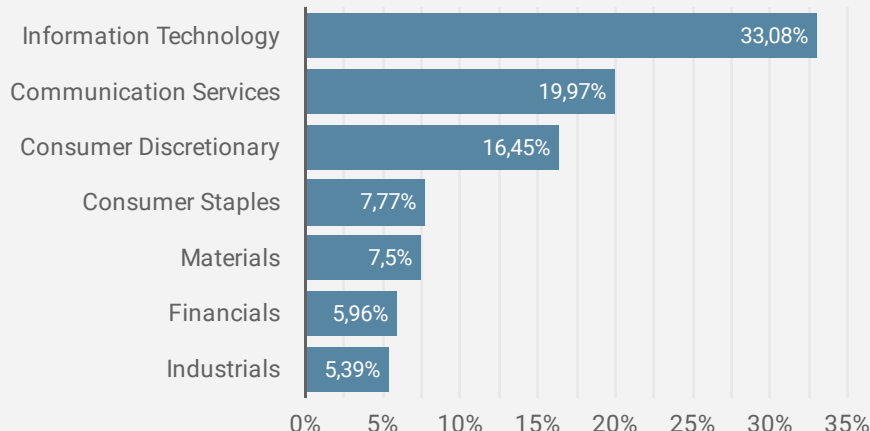


Econopolis Emerging Markets Equities Fund

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

Aandelen - Top 10	Munt
Samsung Electronics Co Ltd	USD
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD
Infosys Ltd	USD
MediaTek Inc	TWD
AIA Group Ltd	HKD
Alibaba Group Holding Ltd	HKD
Tencent Holdings Ltd	HKD
Newmont Mining Corp	USD
NCSOFT Corp	KRW
Samsung SDI Co Ltd	KRW

Sector

% van het totaal

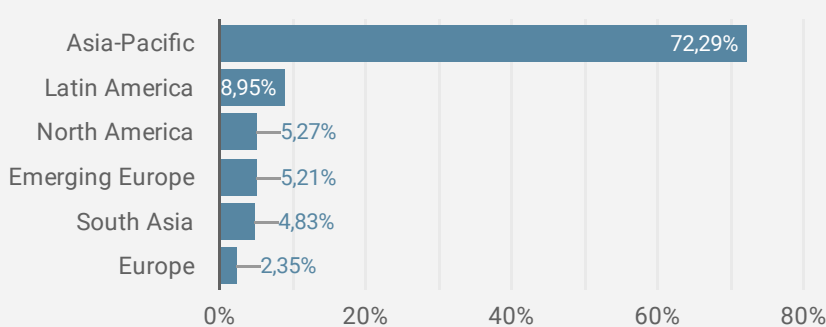
Information Technology	5,45%
Information Technology	4,86%
Information Technology	4,24%
Information Technology	3,92%
Financials	3,12%
Consumer Discretionary	3,11%
Communication Services	3,03%
Materials	2,86%
Communication Services	2,31%
Information Technology	2,3%

Aantal posities 48

Kerngegevens en praktische informatie

Compartment van:	Econopolis Funds, BEVEK naar Europees recht met Europees paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	December 2017
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1676054940
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1676054783
Omvang:	EUR 19,9 mln.
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uitstap:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,80%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1,79%
Total expense ratio I-Distributie:	1,86%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg

Geografische opsplitsing fonds



Waarschuwing:

Het compartiment werk 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 3 666 555 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV