



Econopolis aanbod

Patrimoniaal beheer gecombineerd
met unieke themafondsen

September 2021

Programma

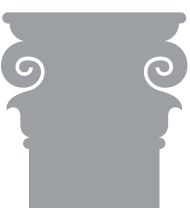
- **Econopolis aanbod: overzicht**
- Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid
- Wereldwijde flexibiliteit met EconoFuture en EconoStocks
- Themafondsen: Econopolis Belgian Champions
- Themafondsen: Econopolis Exponential Technologies
- Onze uithangborden

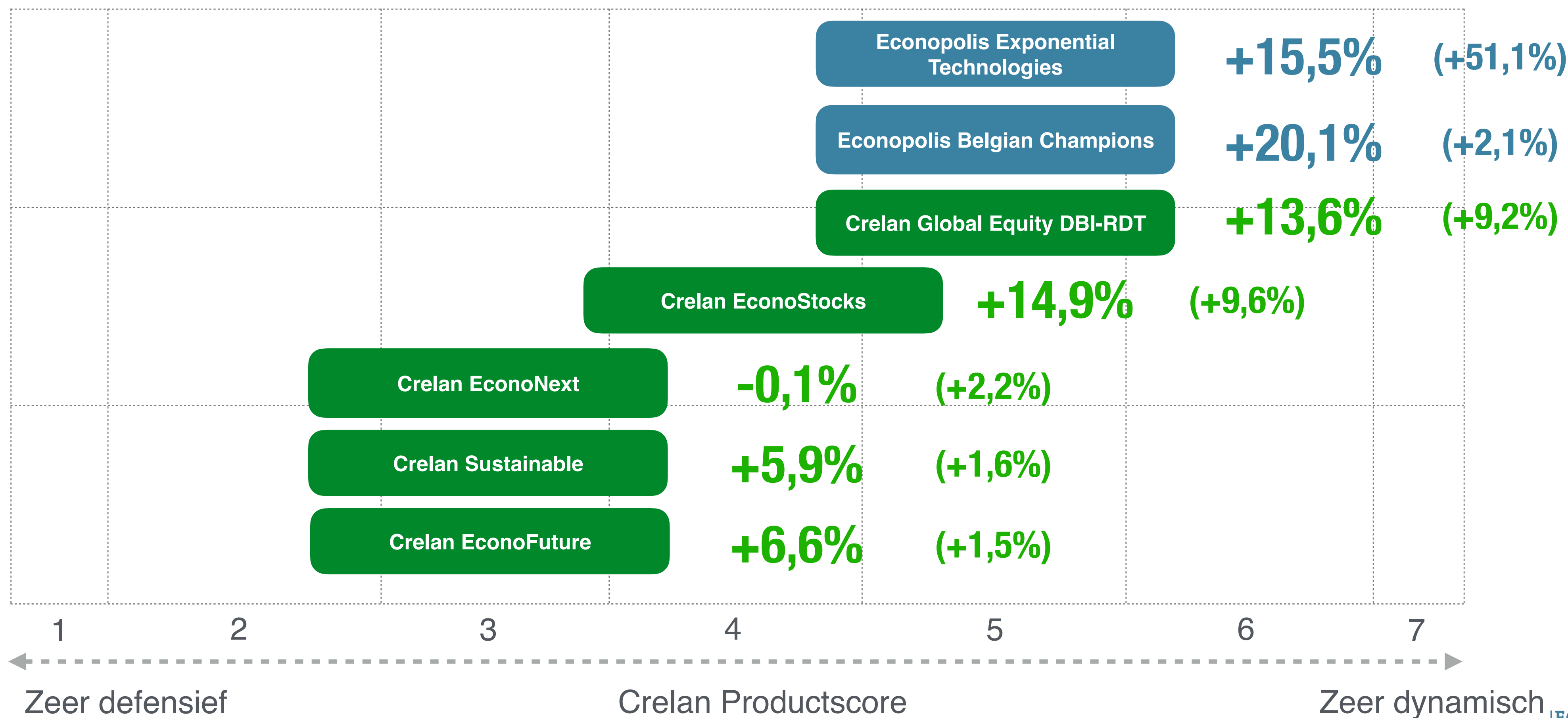
Econopolis aanbod: overzicht 2021* (2020)

■ Crelan Funds BEVEK ■ Econopolis Funds SICAV

 Thematisch

 Wereldwijd

 Patrimoniale aanpak



3 —

*Rendementen dit jaar tot en met 30/08/2021

Programma

- Econopolis aanbod: overzicht
- **Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid**
- Wereldwijde flexibiliteit met EconoFuture en EconoStocks
- Themafondsen: Econopolis Belgian Champions
- Themafondsen: Econopolis Exponential Technologies
- Onze uithangborden

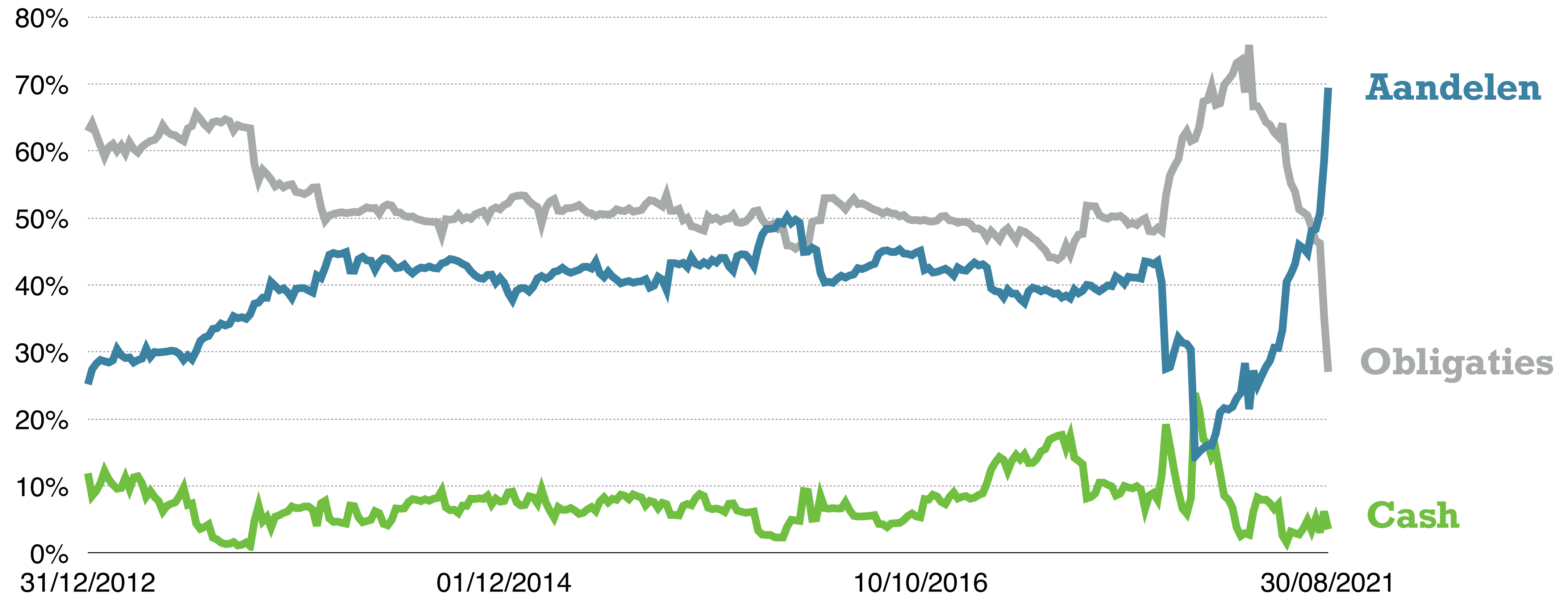
Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Gewijzigde rollen binnen het team: Leona Tan wordt Lead en Gino Delaere Co



Creilan EconoNext: update beleggingsbeleid

Nieuw neutraal aandelengewicht = **70%**



Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Waarom een update van het beleggingsbeleid?

1

Aantrekkelijk risico/rendement

4

Lokale kampioenen zijn nu globale leiders

2

Tienjarige cyclus zit aan dieptepunt

5

Lagere rentes en hogere inflatie

3

Koopjes te doen in China

6

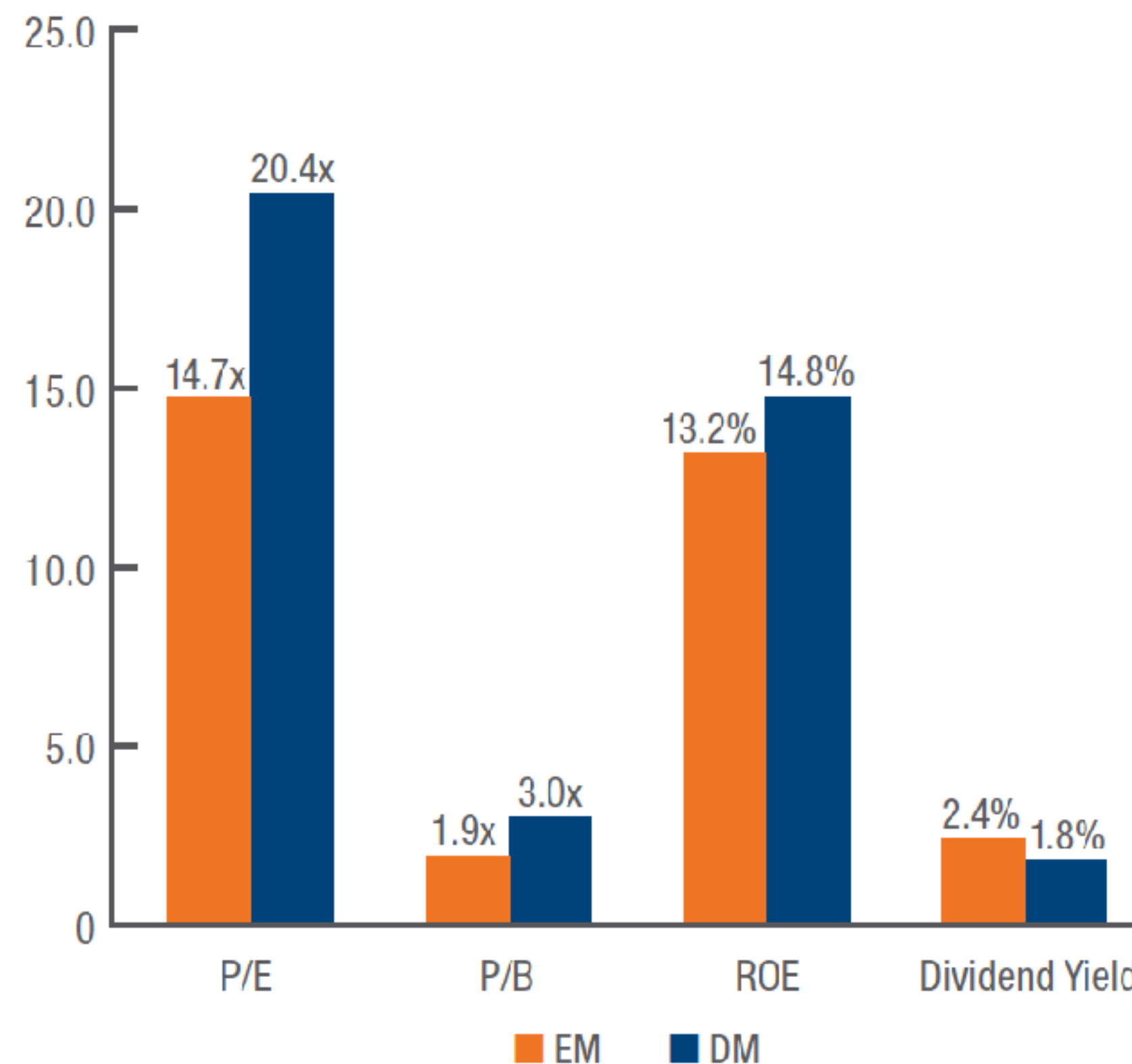
Herstel Covid-19 met vaccinaties

Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Aantrekkelijk risico/rendement

EM versus DM: waardering en rendement

1



Source: Factset, Mirae, based on 12-month forward multiples, as of 31 May 2021, EM is represented by the MSCI EM Index, DM is represented by the MSCI World Index

Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Aandelen uit groeilanden komen **in de buurt van het 20-jarig dieptepunt** qua **relatieve performance**

2



Source: BofA Global Investment Strategy, Bloomberg

Creland EconoNext: update beleggingsbeleid

In China zijn **koopjes te doen**

Koers/Winst van Tencent

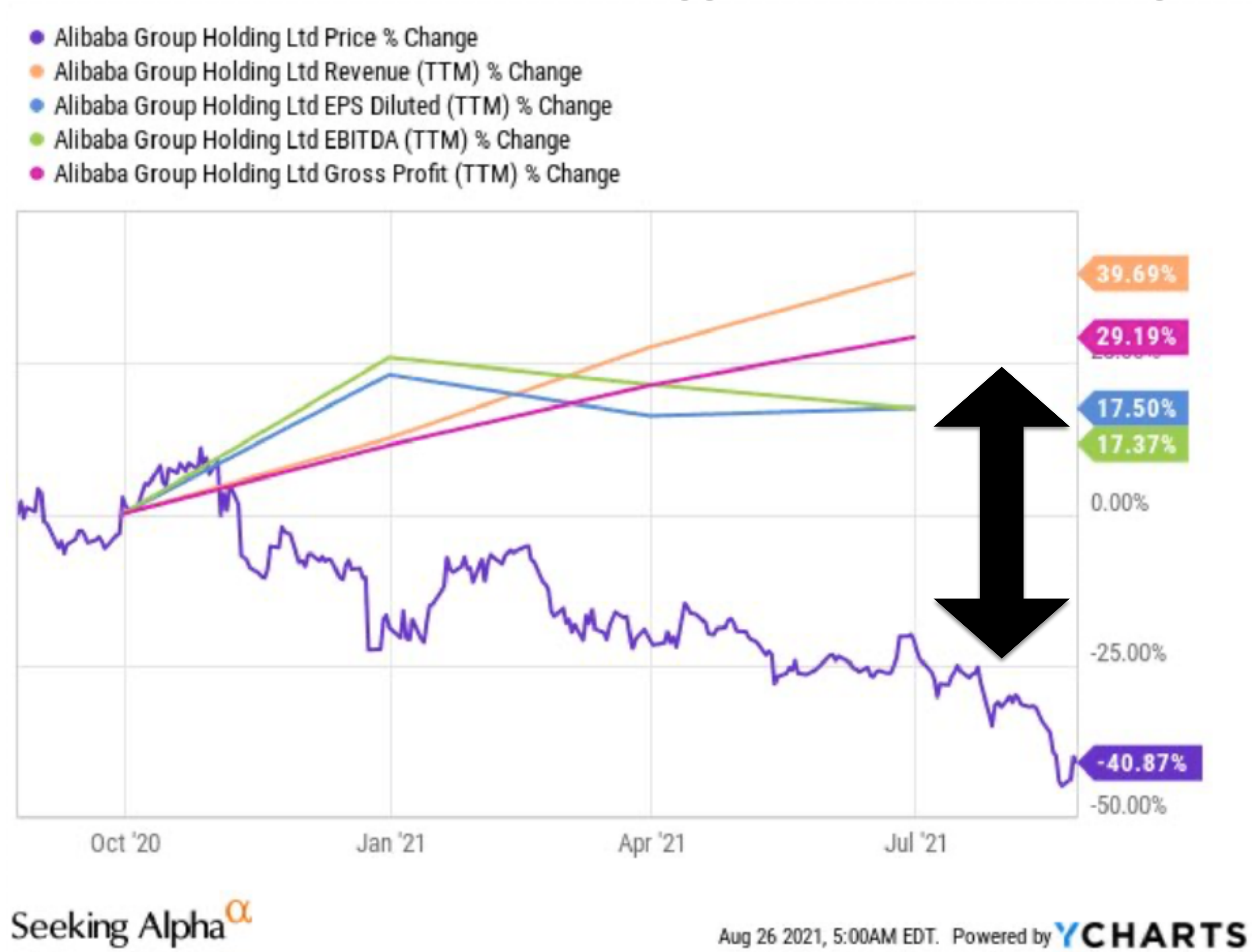
3



Creland EconoNext: update beleggingsbeleid

In China zijn **koopjes te doen** Aandelenkoers versus onderliggende winstverwachting

3



Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

In China zijn **koopjes te doen**

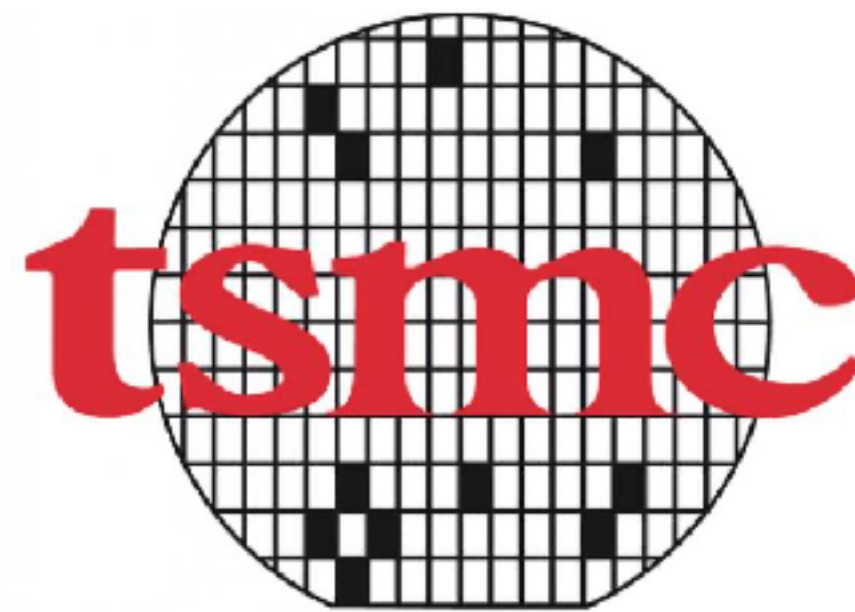
3



Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Lokale kampioenen zijn **globale leiders** geworden

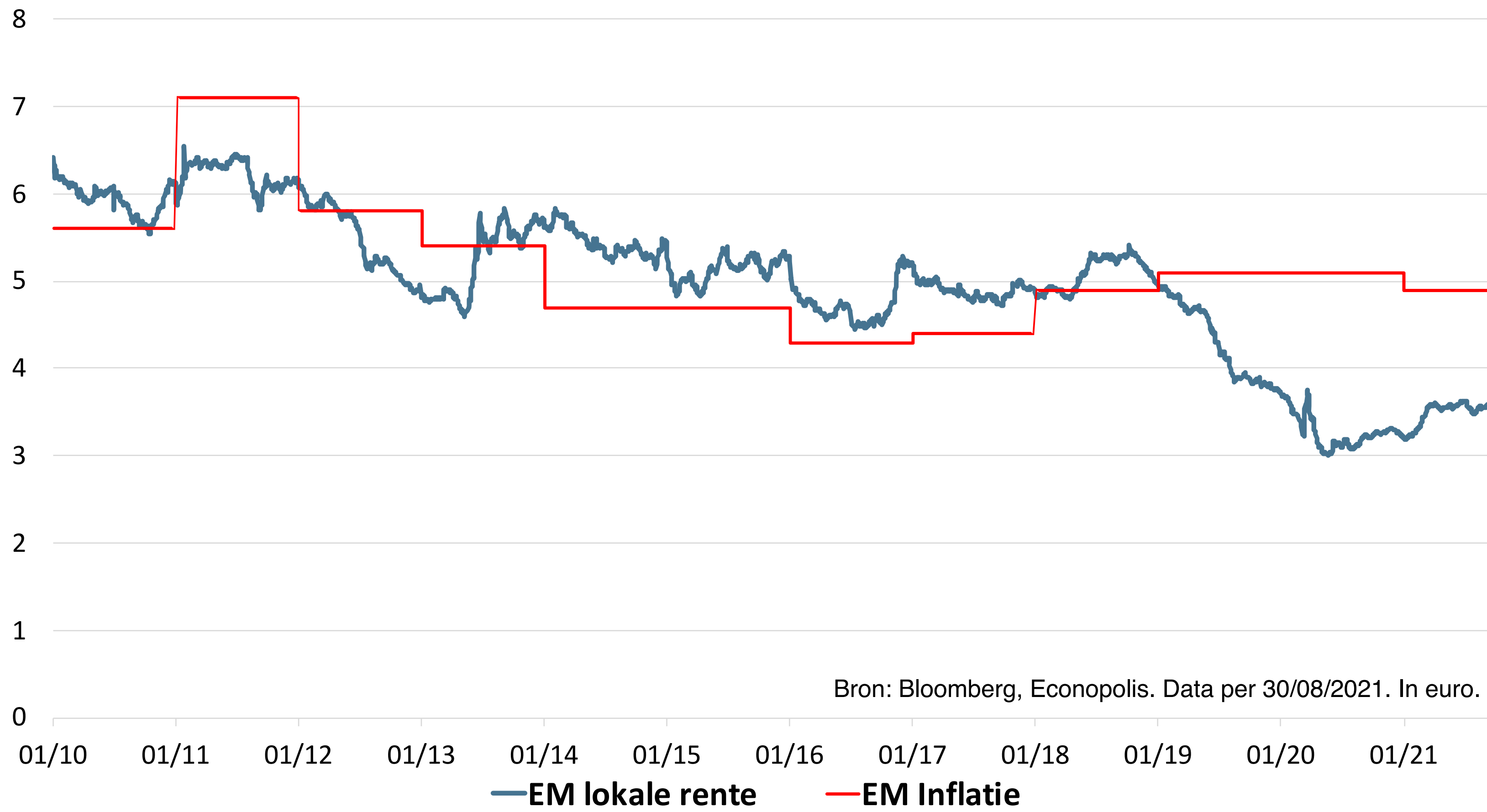
4



Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Lagere rentevoeten en hogere inflatie

5



Creland EconoNext: update beleggingsbeleid

Herstel van Covid-19 met de vaccinaties

6

% of adult population that are fully vaccinated			
	Current*	by end-3Q21 (based on total doses administered)	by end-2021 (based on total doses administered)
Singapore	84%	90-100%	90-100%
China	70%	90-100%	90-100%
Malaysia	46%	90-100%	90-100%
Hong Kong	45%	75%	90-100%
Japan	44%	77%	90-100%
Australia	27%	64%	90-100%
Korea	22%	70%	90-100%
Philippines	18%	38%	86%
Indonesia	15%	36%	82%
India	13%	53%	90-100%
Thailand	9%	39%	73%
Taiwan	3%	35%	55%

Source: Our World in Data, CEIC, Morgan Stanley Research, Note: we base our projections on the following factors depending on informatin availability: (1)snnounced vaccine supplies and delivery schedules, (2) policymakers' guidance on vaccination targets, (3) current vaccination pace. We acknowledge (2)that there are difficulties associated with accomplishing very high (>90%) rates of vaccinations, for instance vaccine hesitancy ws well as difficulties with (3)delivering vaccines to certain segments of the population, like in rural remote areas. * Data as of 13 August for Thailand, Aug 14 for the other economies

- Deze hoge vaccinatiecijfers zouden beleidmakers moeten **toelaten om hun Covid-Strategie te wijzigen** en de restricties te versoepelen (dit is bijvoorbeeld het plan in Singapore)
- Dit zou dan moeten leiden tot een **volledig herstel van de economisch groei vanaf begin volgend jaar**

Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid

Herstel van Covid-19 met de vaccinaties

6



Crelan EconoNext: wat gebeurt er in China?

Regelgevers komen tussen in China

Wat is er gebeurd?

- Aanpak corruptie begon reeds jaren geleden
- Gaming- en gezondheidssector volgen
- Fintech sector: mislukte Ant Group IPO in 2020
- Internet platformen: anti-monopolie regelgeving
- Regelgeving data security
- Regelgeving arbeidsrechten
- Regelgeving sector privé-onderwijs
- Restricties qua inhoud op entertainment



Waarom?



- **19th Party Congress 2017**
- **"Xi Jinping denkwijze"**
- **"Socialisme met Chinese karakteristieken"**
- 中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要

- Milieu: verbeter duurzaamheid milieu
- Gelijkheid: omgaan met sociale frustraties over gelijkheid
- Geopolitiek: nationale veiligheid, externe afhankelijkheid

Bron: DBS Bron Invesco 11 Aug 2021

Crelan EconoNext: wat gebeurt er in China?

Regelgevers komen tussen in China

Evolutie en drawdown van de MSCI China Index sinds 2007



Crelan EconoNext: wat gebeurt er in China?

Regelgevers komen tussen in China

Wat zal er nu gebeuren?

- China is het enige land ter wereld dat de voorbije drie decennia een hoge en inclusieve groei heeft kunnen aanhouden
- Het land heeft letterlijk 300-400 miljoen middenklas-consumenten doen geboren worden tijdens deze periode
- Het doel is nu om in de komende decennia gelijkaardige resultaten te halen voor de rest van de Chinese bevolking
- Om hierin te slagen, moet China nu omgaan met een aantal instabiliteiten uit het verleden (milieu, ongelijkheid, geopolitiek) en tegelijk financiële stabiliteit en inclusieve groei blijven voorzien

Bron: Invesco, SCMP 30 Nov 2020

Wat betekent dit voor beleggers?

Binnenlands tourisme/consumptie



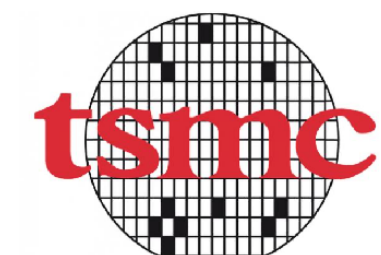
Hernieuwbare energie



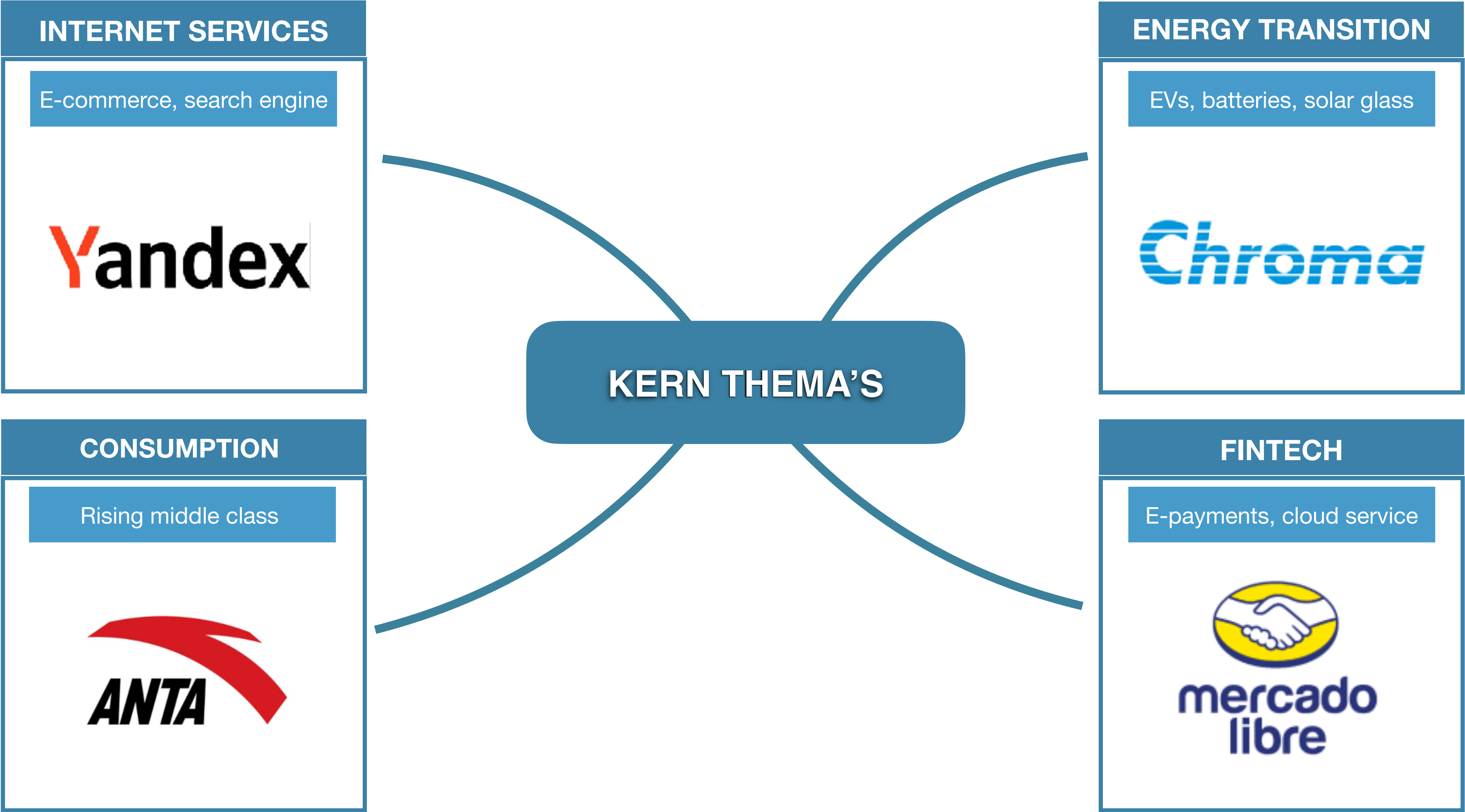
Substitutie buitenland



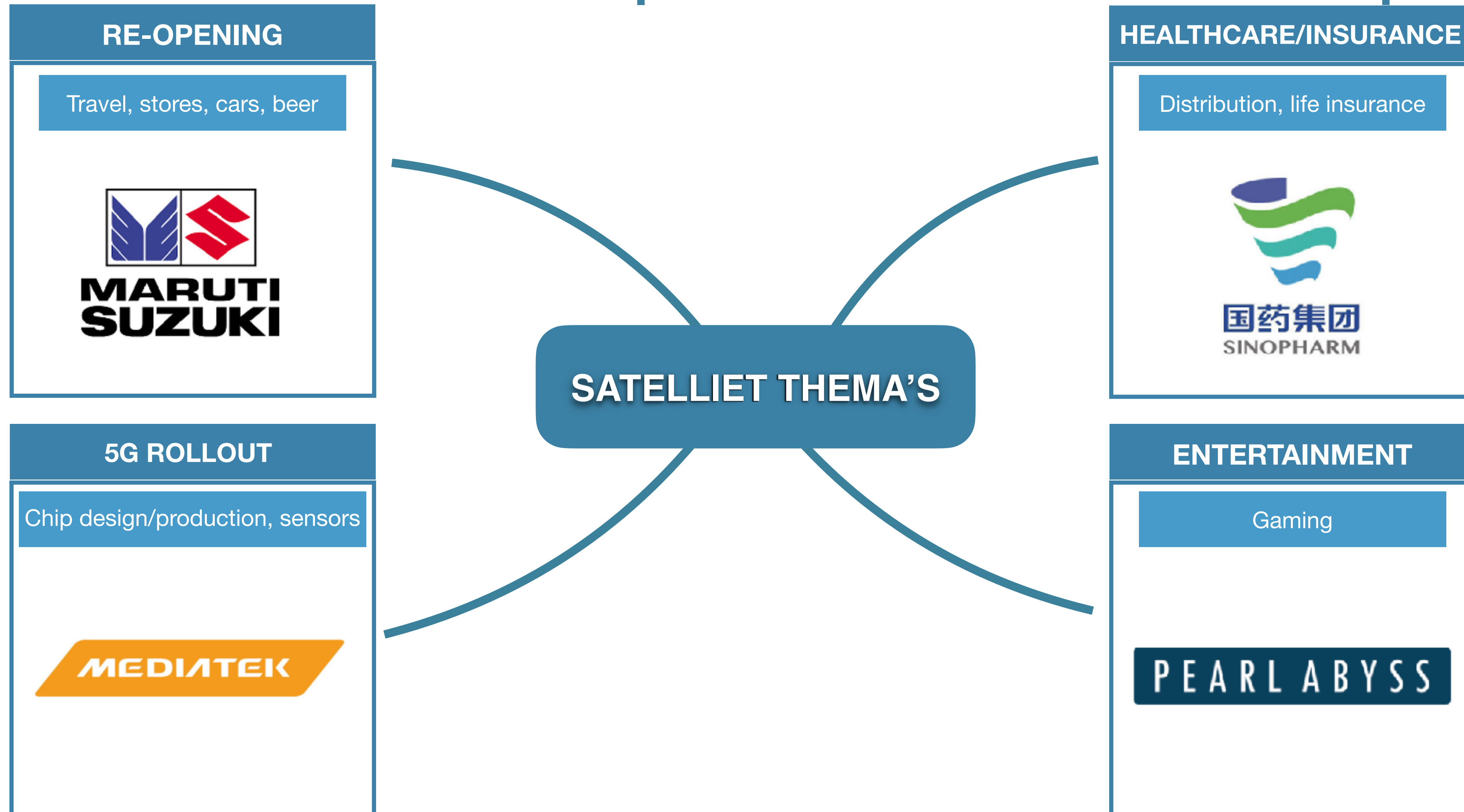
Zelfvoorziening



Crelan EconoNext: top-down en bottom-up



Crelan EconoNext: top-down en bottom-up



Crelan EconoNext: positionering

30/08/21	Gewicht fonds
Aandelen	69,4%
Obligaties	27,0%
Cash	3,5%

30/08/21	Gewicht fonds
USD	32,0%
HKD	18,7%
KRW	11,0%
EUR	8,7%
BRL	5,3%
TWD	4,1%
ZAR	3,9%
IDR	3,0%
CZK	1,9%
Others	11,2%

30/08/21	Gewicht fonds
Disc. consumptie	18,0%
Basisconsumptie	9,4%
Energie	0,0%
Financiën	5,6%
Gezondheid	3,9%
Industrie	7,9%
IT	28,7%
Grondstoffen	7,3%
Communicatie	18,5%

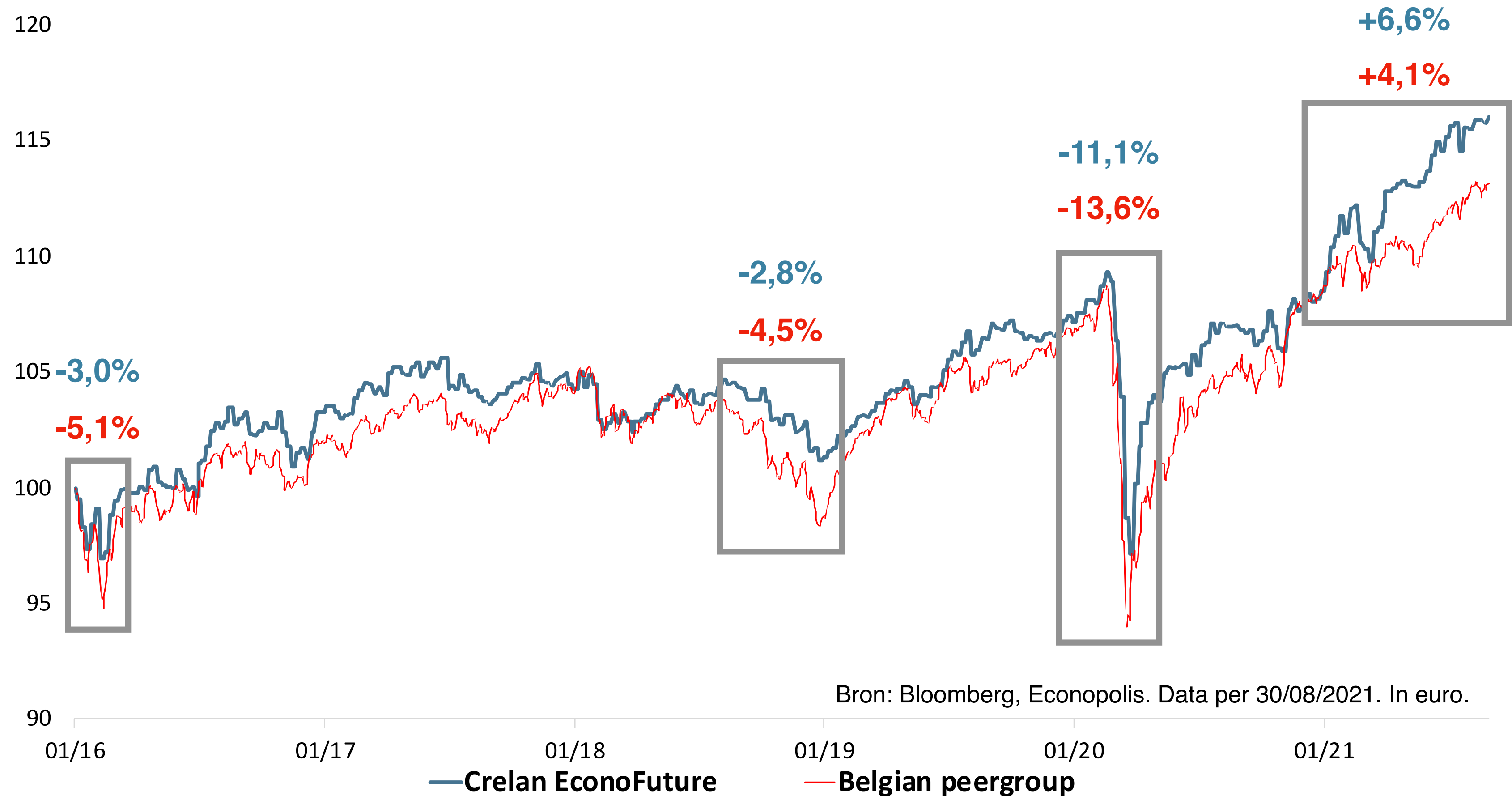
30/08/21	Gewicht aandelen	Gewicht obligaties
Afrika	3,3%	7,3%
Azië	79,3%	17,8%
Europa	0,0%	4,2%
Latijns-Amerika	8,6%	20,2%
Noord-Amerika	4,5%	0,0%
Oost-Europa	4,3%	28,4%
Supranationaal	/	22,1%

Programma

- Econopolis aanbod: overzicht
- Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid
- **Wereldwijde flexibiliteit met EconoFuture en EconoStocks**
- Themafondsen: Econopolis Belgian Champions
- Themafondsen: Econopolis Exponential Technologies
- Onze uithangborden

Patrimoniaal beheer: EconoFuture kapitaalbehoud

Kapitaal beschermen in moeilijke tijden en in 2021 in een goede markt aanzienlijk meer stijgen

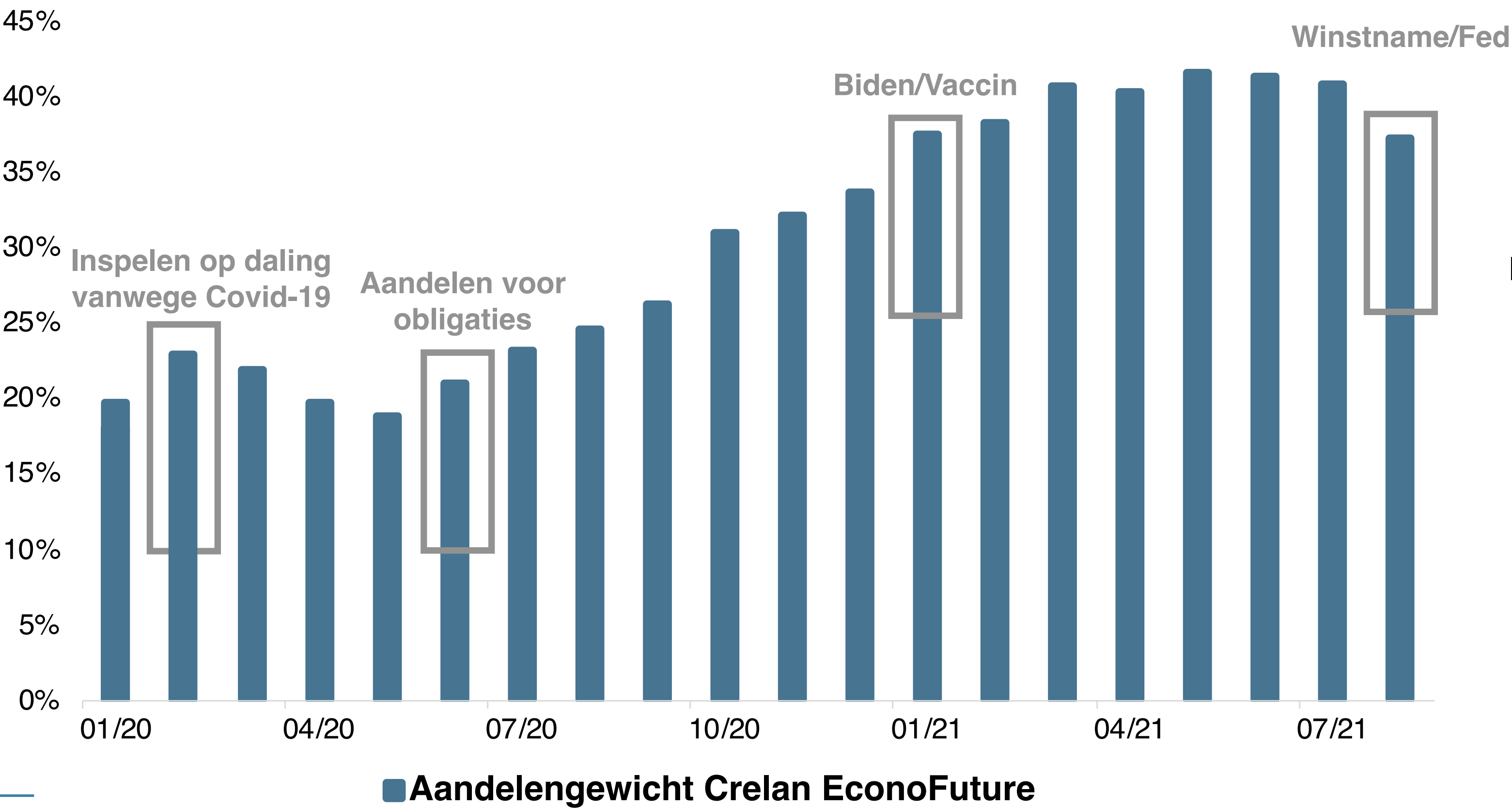


Bron: Bloomberg, Econopolis. Data per 30/08/2021. In euro.

De “Belgian peer group” bestaat uit een mix van gelijkaardige fondsen van BNP, KBC, Belfius en Van Lanschot.

Patrimoniaal beheer: EconoFuture acties in 20-21

Aandelengewicht EconoFuture gedurende het jaar gestaag **opgebouwd op scharniermomenten**



Aandelengewicht =

EconoFuture is **basisbouwblok**

Historisch aan de hoge kant maar **flexibel**

Gevolg van lage rentes

Obligaties droegen mooi bij dit jaar

Rendement fonds	+6,6%
Rendement obligaties	+2,5%
Contributie obligaties	+1,3%
Rendement aandelen	+14,0%
Contributie aandelen	+5,3%



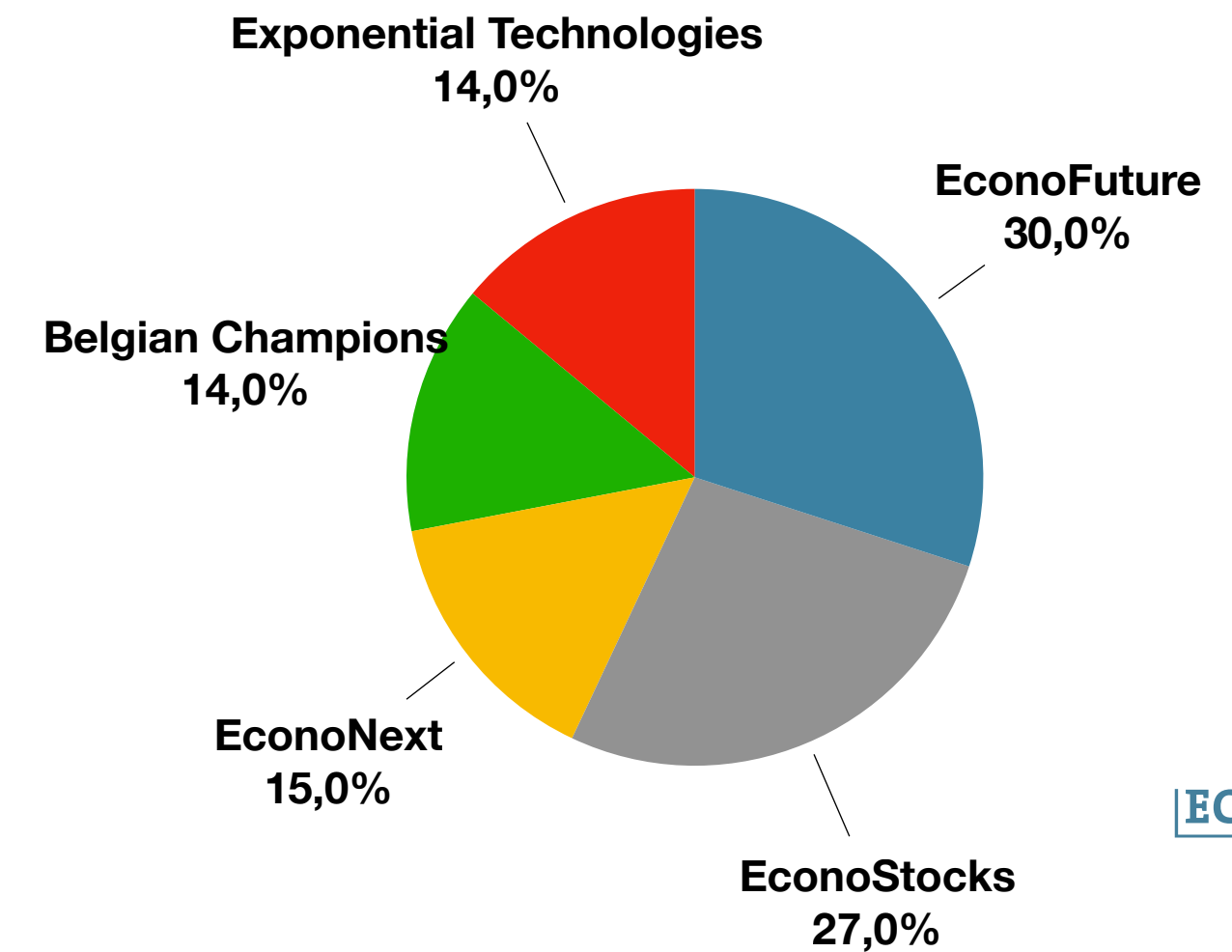
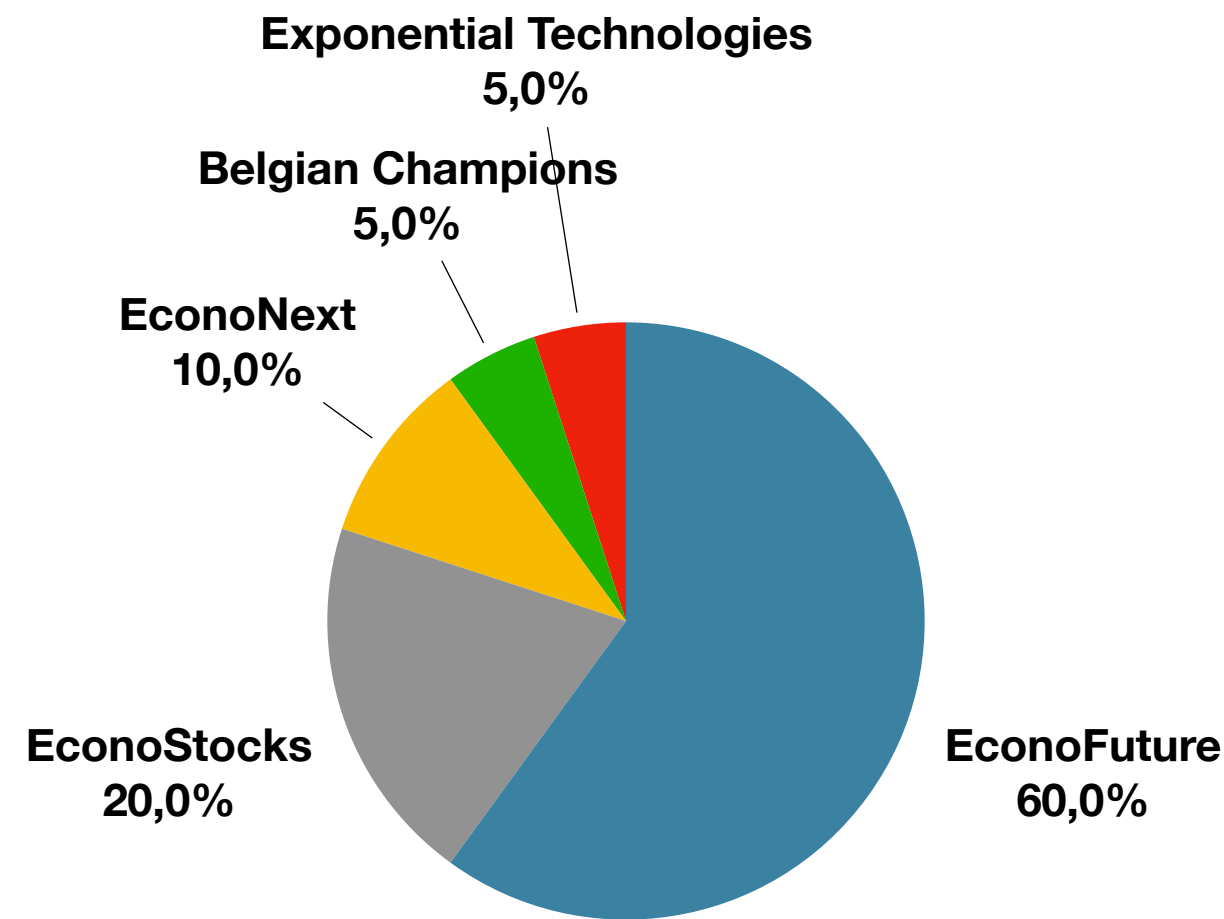
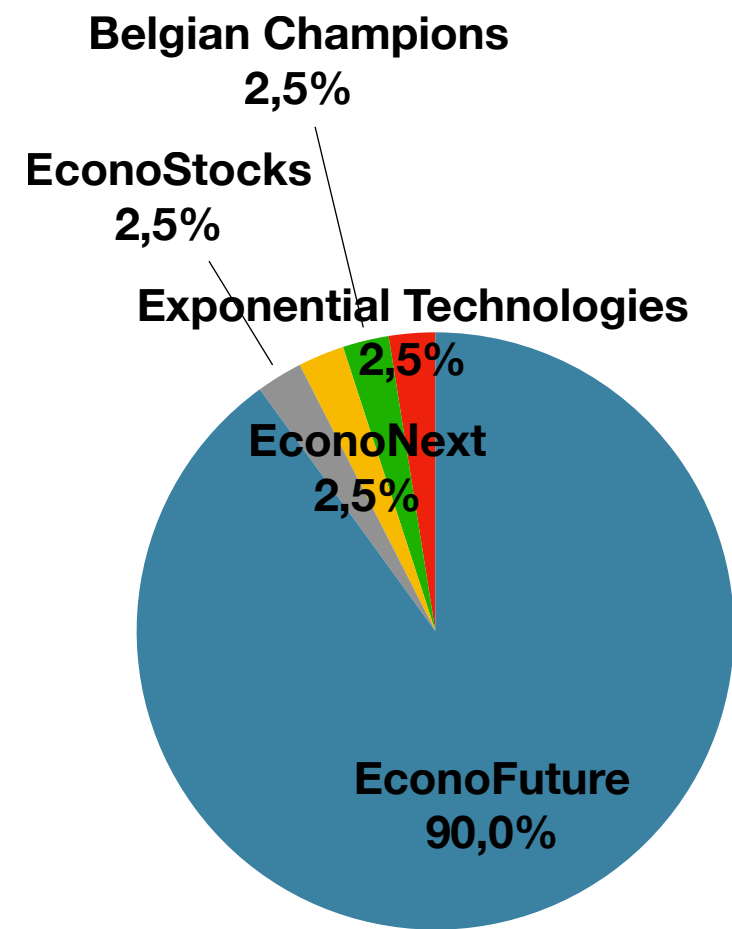
Patrimonial beheer: EconoFuture acties in 20-21

Positionering in Crelan EconoFuture: allocatie en obligaties

	Gewicht fonds (30/08/21)	Gewicht fonds (12/20)
Aandelen	37,3%	33,7%
Obligaties	55,7%	59,4%
Goudmijnen	2,7%	2,9%
	Gewicht fonds (30/08/21)	Gewicht fonds (12/20)
Belgische bedrijfsobligaties zonder rating	8,2%	10,0%
Belgische bedrijfsobligaties met rating	6,2%	3,6%
EM government bonds (lokale munt)	3,0%	3,5%
EM government bonds (EUR of USD)	2,0%	4,3%
Noorse kroon	4,5%	5,2%
Kwaliteitsvolle langlopende staatsobligaties (EUR of USD)	1,3%	2,0%
Inflatie-geïndexeerde obligaties	9,0%	9,1%
Floating rate obligaties	1,3%	1,5%
Rente op het obligatieluik	1,0%	1,1%
Duratie	2,1	2,3

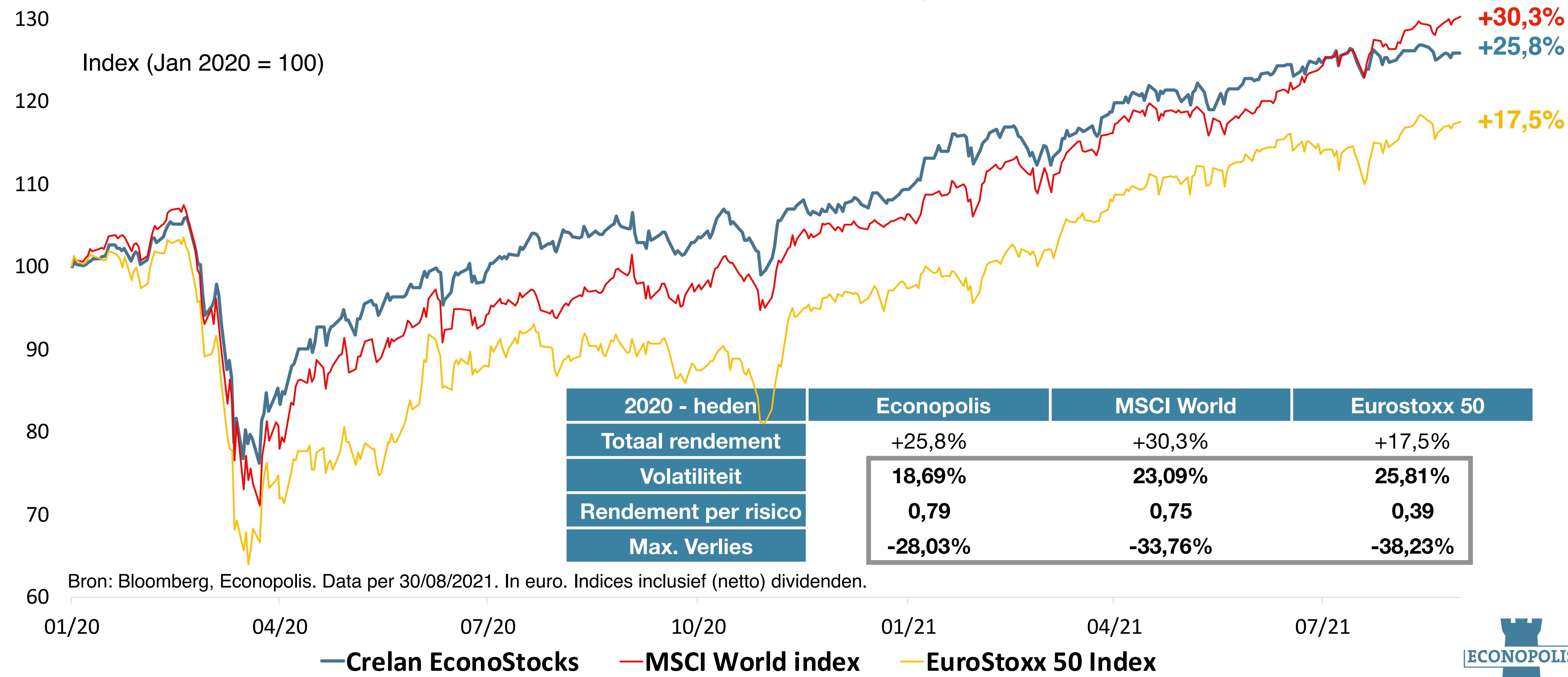
Patrimoniaal beheer: EconoFuture als bouwblok

CRELAN ECONOFUTURE	CRELAN ECONOSTOCKS	CRELAN ECONONEXT	ECONOPOLIS BELGIAN CHAMPIONS	ECONOPOLIS EXPONENTIAL TECHNOLOGIES
Defensief luik portefeuille	Bijkomende marktblootstelling	Groeilanden als thema/expertise	België als thema/expertise	Technologie als thema/expertise
25% aandelen gemiddeld	100% aandelen gemiddeld	40% aandelen gemiddeld	100% aandelen gemiddeld	100% aandelen gemiddeld
+6,6% in 2021	+14,9% in 2021	-0,1% in 2021	+20,1% in 2021	+15,5% in 2021
Laag (31% aandelen)	Gemiddeld (49%)	Hoog (69% aandelen)		
+7,2% in 2021 +3,0% in 2020	+8,7% in 2021 +5,7% in 2020	+11,0% in 2021 +10,8% in 2020		



EconoStocks / aandelenluik EconoFuture

Defensief aandelenfonds: mooi rendement met een aanzienlijk lagere volatiliteit en maximum verlies

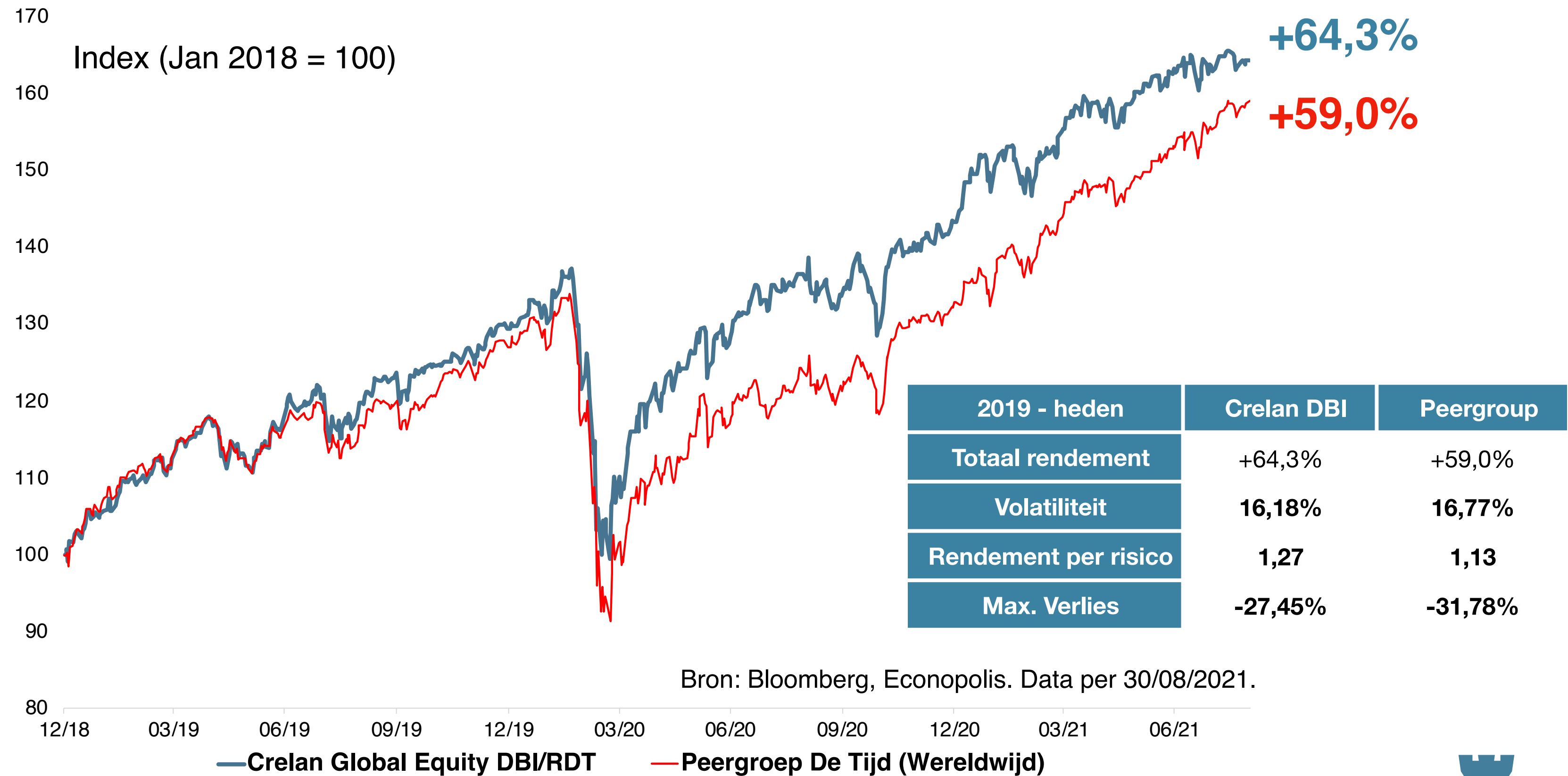


Bron: Bloomberg, Econopolis. Data per 30/08/2021. In euro. Indices inclusief (netto) dividenden.

Crelan Global Equity DBI/RDT

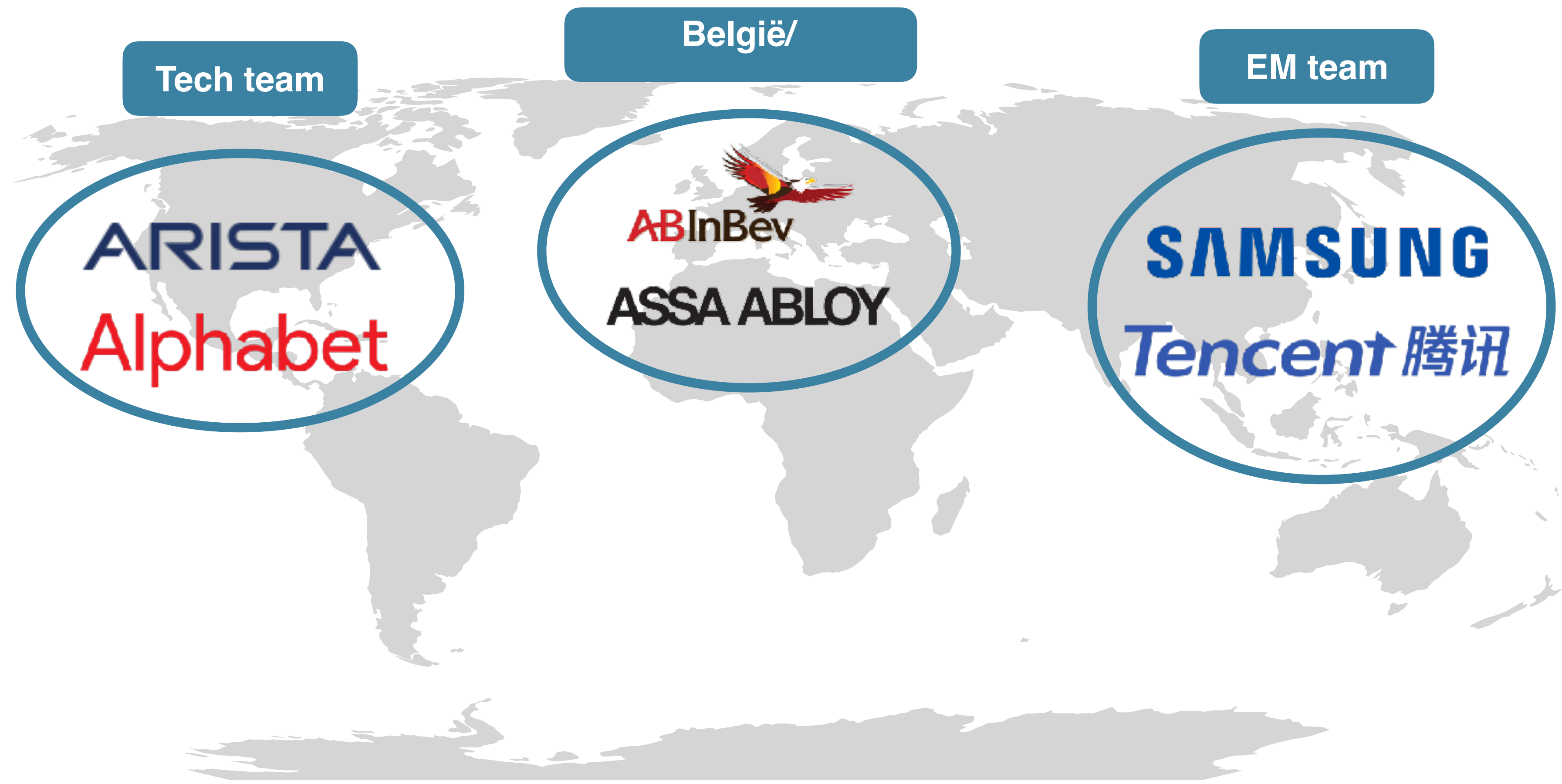
De voorbije jaren deed het Crelan Global Equity DBI/RDT fonds het **goed t.o.v. andere (globale) DBI fondsen**

OVERZICHT DBI-FONDSEN IN BELGIË
BNP Paribas B Invest Global Equity RDT
LS Value Equity - DBI
Crelan Global Equity DBI-RDT
C+F World Equities
MC Equities DBI
Candriam Business Global Income
Dierickx Leys Fund II DBI
KBC Equity Fund World DBI-RDT
CapitalAtWork Equities Plus at Work
Van Lanschot Bevek Equities DBI-RDT
Value Square Fund Business Holdings DBI-RDT
Merclin DBI Institutional



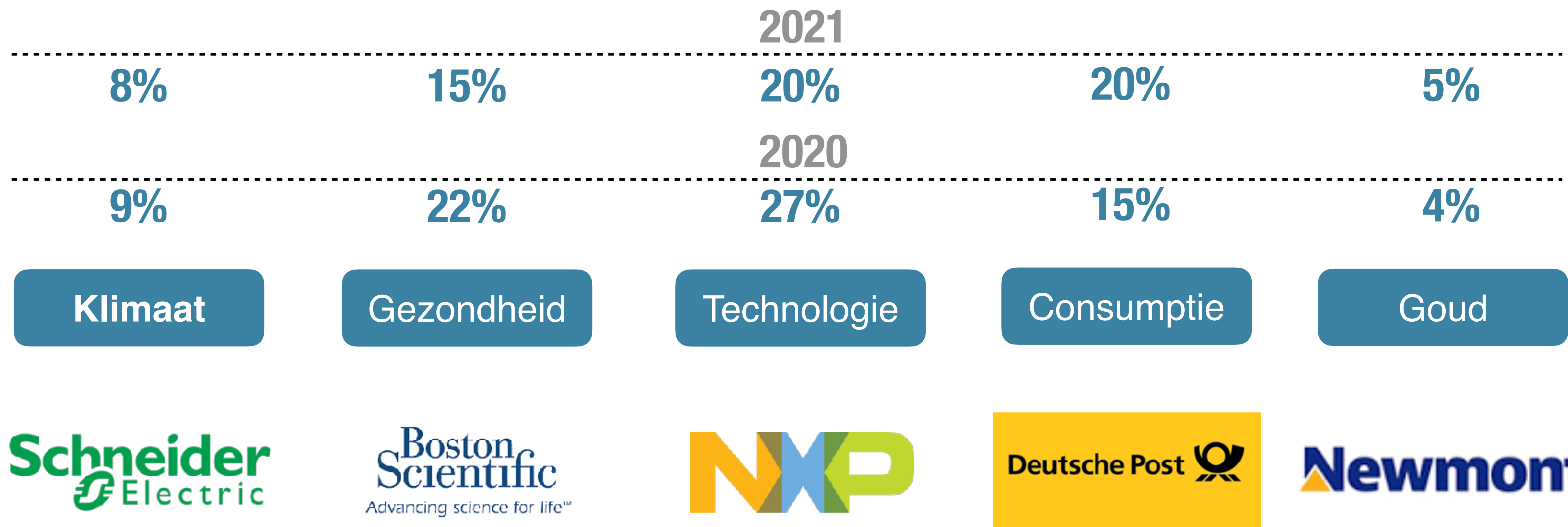
EconoStocks / aandelenluik EconoFuture

Kruisbestuiving vanuit andere teams (tech, groeilanden, België, klimaat) leidt tot **betere spreiding**



EconoStocks / aandelenluik EconoFuture

Dynamisch in de thema's waar we in beleggen: **in 2021 grotere focus op consumptie**



Programma

- **Econopolis aanbod: overzicht**
- Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid
- Wereldwijde flexibiliteit met EconoFuture en EconoStocks
- **Themafondsen: Econopolis Belgian Champions**
- Themafondsen: Econopolis Exponential Technologies
- Onze uithangborden

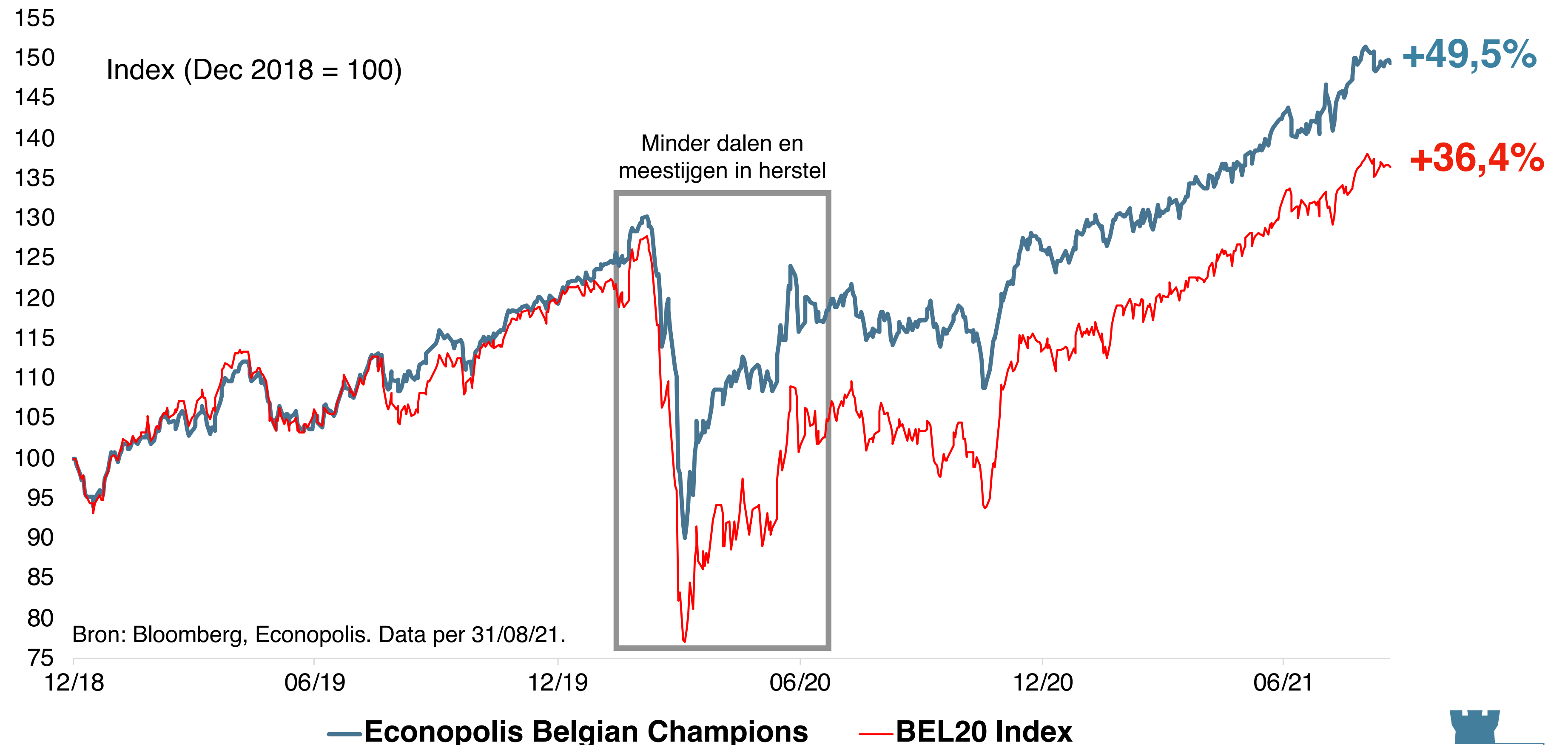
Themafonds: Econopolis Belgian Champions

Econopolis Belgian Champions doet het **heel goed sinds de opstart**, mede dankzij ons actief beheer

Econopolis klopte Bel20 meest in 2020

In het artikel over Belgische aandelenfondsen in De Tijd van woensdag werd AXA B Equity Belgium ten onrechte genoemd als het best presterende Belgische aandelenfonds in 2020. Die eer viel te beurt aan Econopolis Belgian Champions. Met een winst van 2,9 procent haalde het fonds vorig jaar als enige Belgische aandelenfonds een positieve return. De Bel20-index verloor, inclusief dividenden, 7,2 procent. Meer dan 80 procent van de Belgische aandelenfondsen deed het vorig jaar beter dan de Bel20.

De Tijd, 27 januari 2021



Themafonds: Econopolis Belgian Champions

Sterk track record is een gevolg van twee zaken: ervaring/lokale kennis beheerder + flexibiliteit in het beheer

Ervaring/lokale kennis

>30j ervaring op de Belgische markt

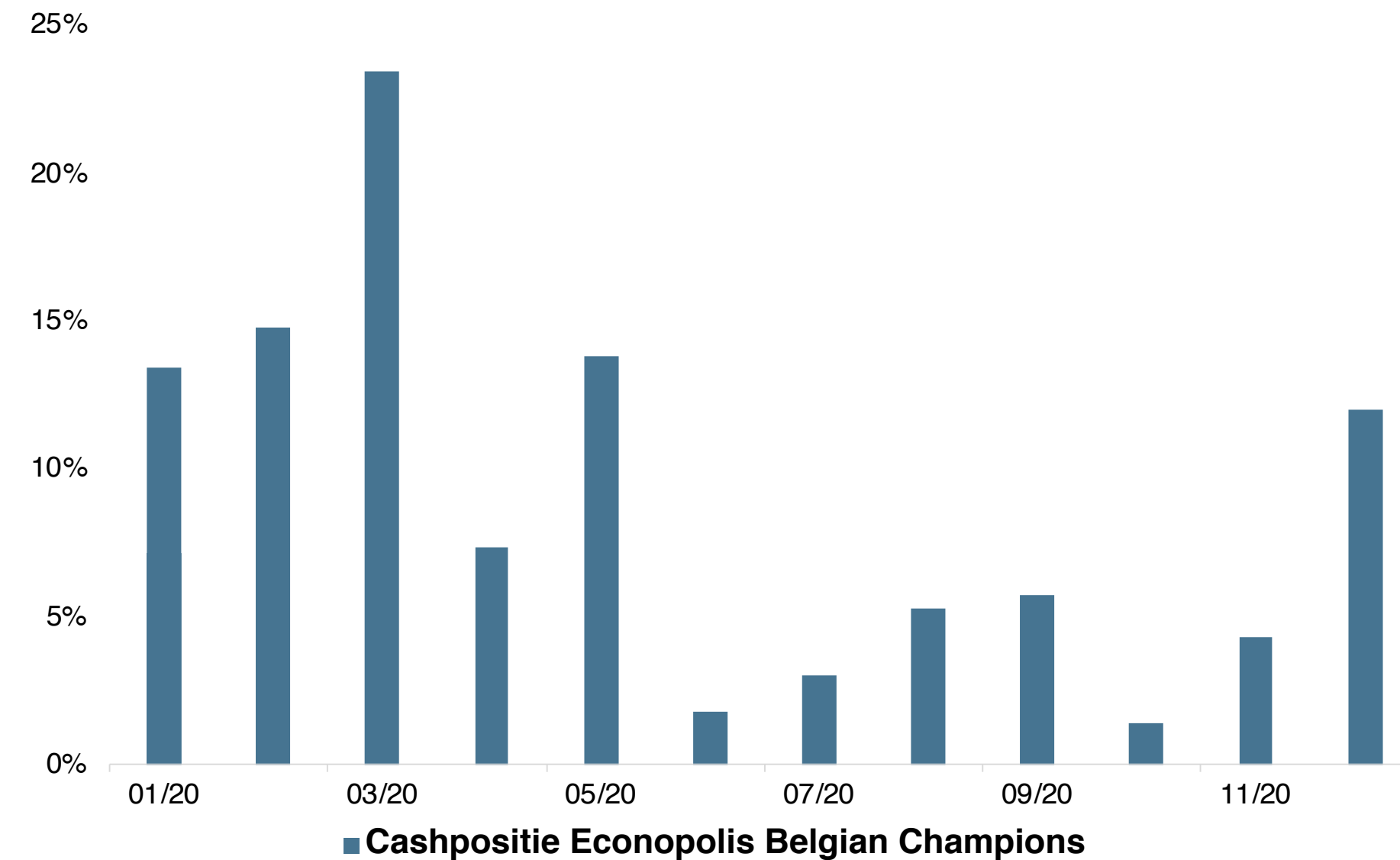


>20j ervaring op de Belgische markt



Flexibiliteit in het beheer

Uitzonderlijke marktomstandigheden in 2020 vereisten flexibiliteit en snel inspelen op opportuniteiten



Themafonds: Econopolis Belgian Champions

Actief marktgericht opportunistisch beheer op basis van diepgaande research, met streven naar **evenwicht**

Fors herstel in 2021

 +20,1%

 +95,0%

 +65,8%

 +53,9%

 +49,2%

Actief beheer (gewicht)

Econopolis

 8,1%

 8,0%

 7,7%

 7,2%

  7,1%

BEL20 Index

 12,9%

 11,4%

 10,2%

 8,8%

 8,5%

Weloverwogen spreiding

Defensief 30%

Vb 

Cyclisch 52%

Vb 

Joker 5%

Vb 

Stijgende rente 15%

Vb 



Themafonds: Econopolis Belgian Champions

Gediversifieerde oplossing voor klanten met enkele rechtstreekse lijnen in Belgische aandelen

Kwaliteitsvolle markt

- Onze farma- en biotechbedrijven behoren tot de **wereldtop**  
- Onze vastgoedbedrijven zijn **Europees leider** in logistiek- en zorgvastgoed  

Aantrekkelijke waardering

- Koers-winst (K/W) 2021E:  18,8x  9,6x  15,2x
- Deze bedrijven zullen **profiteren van economisch herstel**

Complementair met het aanbod

- Relatief weinig technologie op Belgische markt dus **complementair met Exponential Technologies**
- Een meer waarde-gerichte oplossing binnen het Econopolis aanbod

Sterk track record

- Een **goed risico-gewogen trackrecord** in volatiele markten (2019: +26,9% 2020: +2,1% 2021: +20,1%)

Programma

- Econopolis aanbod: overzicht
- Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid
- Wereldwijde flexibiliteit met EconoFuture en EconoStocks
- Themafondsen: Econopolis Belgian Champions
- **Themafondsen: Econopolis Exponential Technologies**
- Onze uithangborden

Themafonds: Econopolis Exponential Technologies

Ervaring/kennis beheerder

Ervaring & themakennis

>30j ervaring in Financiële
Markten en Technologie

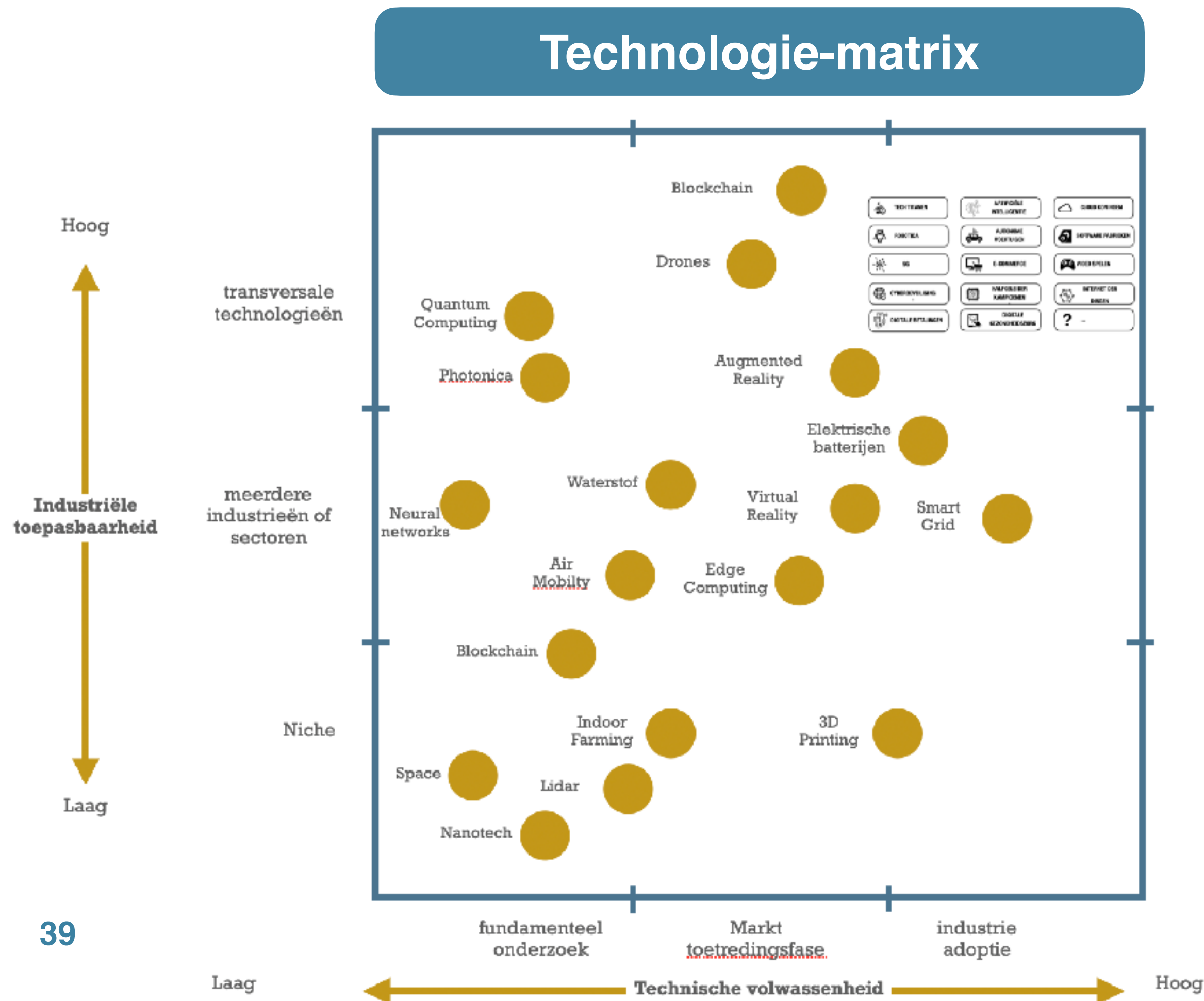


>20j ervaring in Financiële
Markten en Technologie



Themafonds: Econopolis Exponential Technologies

Bewezen technologieën en bedrijfsmodellen resulteren in grote afzetmarkten, groei en winstgevendheid



TECH TITANEN

ARTIFICIËLE INTELLIGENTIE

CLOUD KONINGEN

ROBOTICA

AUTONOME VOERTUIGEN

SOFTWARE FABRIEKEN

5G

E-COMMERCE

VIDEOGAMES

CYBERBEVEILIGING

HALFGELEIDER KAMPIOENEN

INTERNET DER DINGEN

DIGITALE BETALINGEN

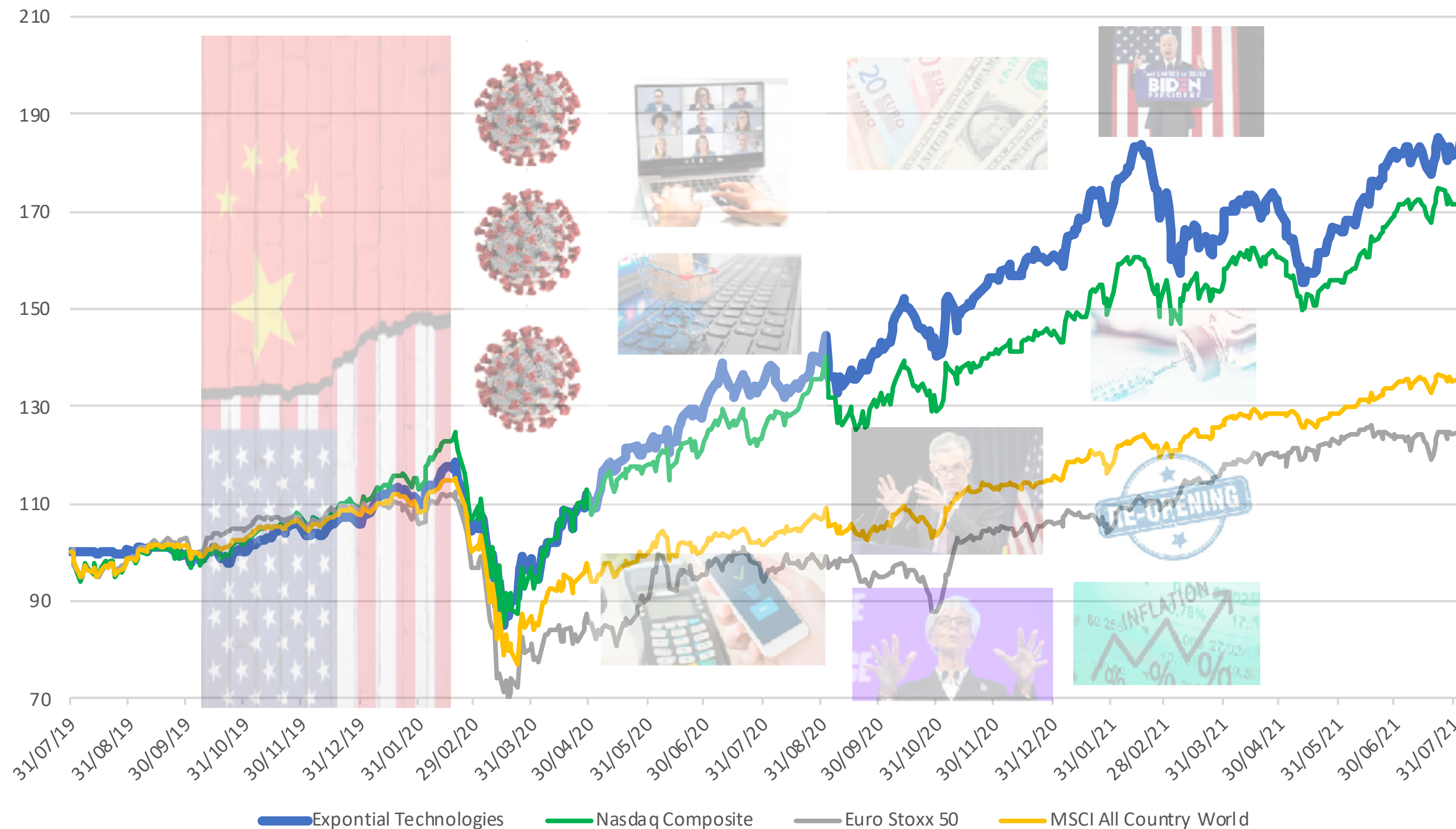
DIGITALE GEZONDHEIDSZORG

?

Themafonds: Econopolis Exponential Technologies

Waarom geïnvesteerd zijn in ExpoTech beter is dan ExpoTech te timen.

Evolutie Econopolis Exponential Technologies



Lange termijn:

Technologie innovatie materialiseert zich over meerdere jaren.

Het samenspel van bestaande exponentiële technologieën zorgt voor een versterkend effect.

Korte termijn:

Interesten zullen gedurende de komende 24 maanden op een laag niveau blijven

De wereldwijde groei zal “normaliseren”, wat groeibedrijven terug unieker maakt

Covid heeft technologie de voorbije 12-18 maanden de wind in de zeilen gezet. Post-covid kan de digitalisatie trend enkel versnellen

Programma

- Econopolis aanbod: overzicht
- Crelan EconoNext: update beleggingsbeleid
- Wereldwijde flexibiliteit met EconoFuture en EconoStocks
- Themafondsen: Econopolis Belgian Champions
- Themafondsen: Econopolis Exponential Technologies
- **Onze uithangborden**

Onze uithangborden



Disclaimer

Copyright © Econopolis Wealth Management NV, een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies gereguleerd door de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten).

Alle rechten voorbehouden.

De informatie die hierin werd weergegeven, dient enkel ter ondersteuning van de Crelan bankagenten en is niet gericht aan retailbeleggers.

Deze nota valt niet te kwalificeren als onderzoek op beleggingsgebied zoals gedefinieerd in artikel 8 van het Koninklijk Besluit tot omzetting van de MiFID II richtlijn.

De informatie hierin weergegeven valt eveneens niet onder de noemer 'beleggingsadvies' zoals bedoeld in Art. 2, 2°, 9 van Wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf.

Bij het verlenen van deze informatie werd geen portefeuilleanalyse noch geschiktheidstest uitgevoerd.

Indien deze beleggingsproducten worden aangeboden aan klanten, dienen ze eerst op hun geschiktheid te worden beoordeeld op basis van het risicoprofiel en de bestaande portefeuille van de klant.

Deze publicatie vervangt in geen geval de informatie en juridische documenten die moeten voorgelegd en doorlopen worden tijdens het verkoopgesprek met de klant.

Dit document mag niet worden gewijzigd, gekopieerd of verspreid worden zonder toestemming van Econopolis en Crelan.

Dit is een unieke publicatie.