

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

De laatste maand van het jaar bracht geen spectaculaire koersbewegingen meer in de groeielanden. Per saldo was er dan ook niet al teveel beweging meer in de onderliggende waarde van het fonds, alhoewel er op vlak van de individuele waarden wel behoorlijk veel volatiliteit was. De maand werd gedomineerd door de nieuwe Omicron variant waar aanvankelijk sterk voor gevreesd werd, en **de oplopende inflatie** in grote delen van de wereld. De Amerikaanse centrale bank liet dan ook weten **volgend jaar trapsgewijs de rente te willen gaan optrekken**. In China zagen we eerder een omgekeerde beweging. Daar werd het voorbije jaar grotendeels gekenmerkt door enerzijds een **toenemende regelgeving** die op tal van sectoren een negatieve impact had, en anderzijds een **streng monetair beleid**. In december liet China weten de RRR (Reserve Requirement Ratio) te versoepelen met 50 basispunten, in combinatie met een aantal andere maatregelen die tot doel hebben om de **liquiditeit terug te verhogen**. Dit kan op een kantelpunt in de Chinese politiek wijzen, zeker in aanloop naar het Partijcongres later in 2022 waar stabiliteit in de periode er naartoe zeker hoog op de agenda zal staan. Een verdere stapsgewijze versoepeling van het macrobeleid, in aanvulling met andere maatregelen voor het stabiliseren van de groei, lijkt dan ook waarschijnlijk de rest van het jaar. Dus zou China dit jaar bijgevolg potentieel een spiegelbeeld kunnen zijn van 2021. Verder liet Tencent ook nog weten dat het zijn belang in JD.com verlaagt van 17% naar 2,3% en het verschil zal uitkeren aan de aandeelhouders onder de vorm van een speciaal dividend. **Tenslotte werden geen noemenswaardige transacties doorgevoerd in december.**

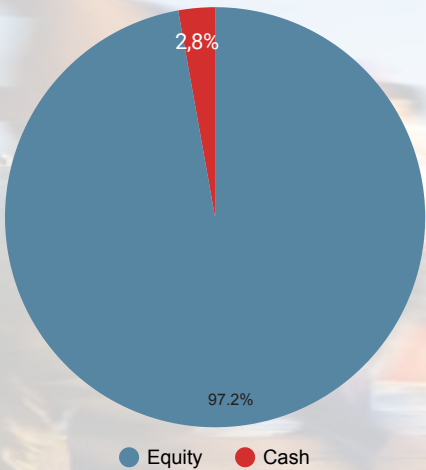
Adviseur:



Co-adviseur:



Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

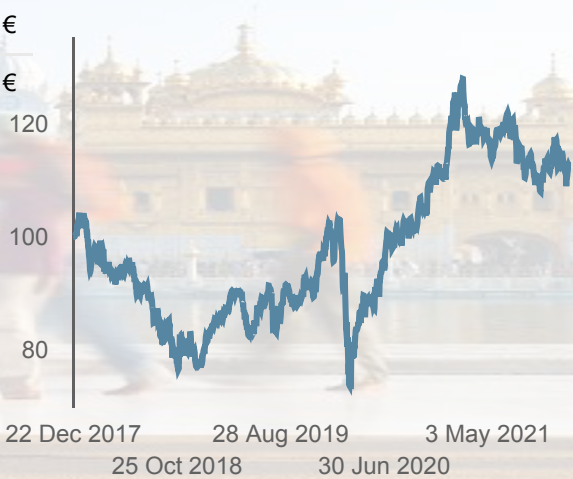
NIW klasse I-dis: 112.98 €

NIW klasse I-kap: 112.5 €

Rendementen:

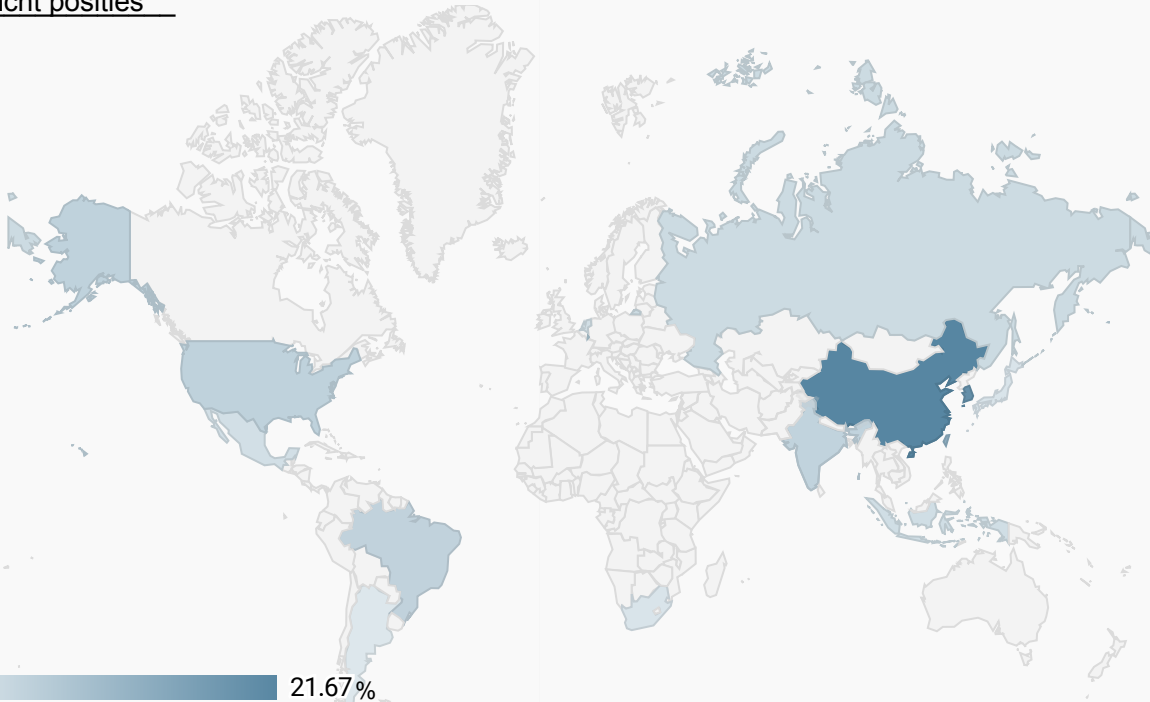
MTD:	0.97%
YTD:	-1,50%
2020:	17.99%
2021:	-0.56%

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.

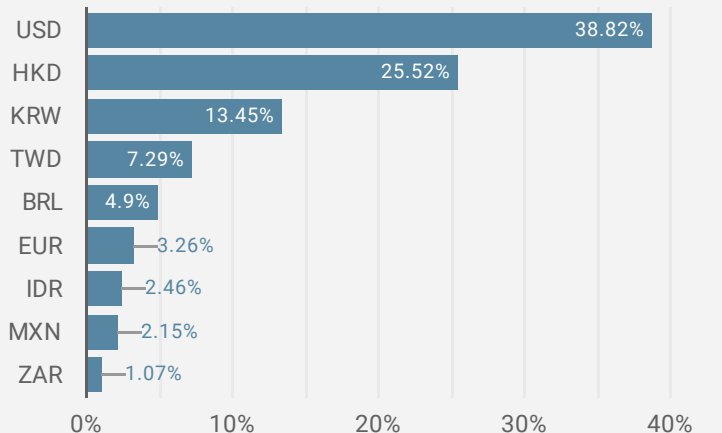
Geografisch overzicht posities



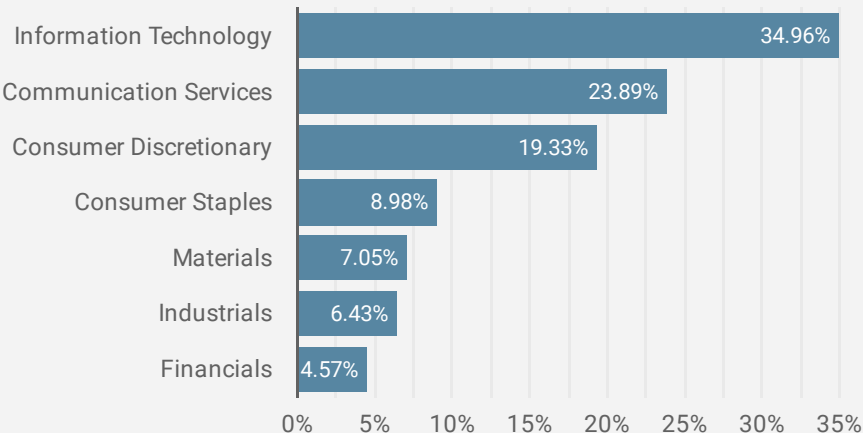
Exposure:

0.39 % 21.67 %

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

Samsung Electronics Co Ltd

Alibaba Group Holding Ltd

NetEase Inc

Taiwan Semiconductor Manufactu

MediaTek Inc

Infosys Ltd

Tencent Holdings Ltd

Newmont Mining Corp

AIA Group Ltd

SUNNY OPTICAL

Munt

USD

HKD

HKD

USD

TWD

USD

HKD

USD

HKD

HKD

Sector

Information Technology

Consumer Discretionary

Communication Services

Information Technology

Information Technology

Information Technology

Communication Services

Materials

Financials

Information Technology

% van het totaal

7%

6.69%

6.63%

6.46%

5.79%

5.45%

3.9%

3.27%

3.14%

3.06%

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 18.5M

Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: Dagelijks voor 12u

Beheersvergoeding: 0,80%

Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1.86%

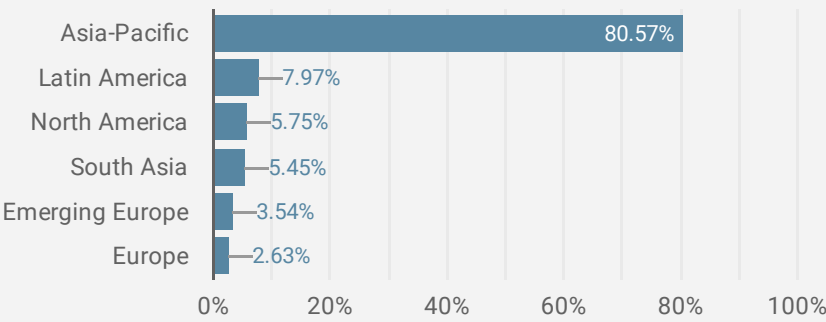
Total expense ratio I-Distributie: 1.79%

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