

Beschrijving van het fonds

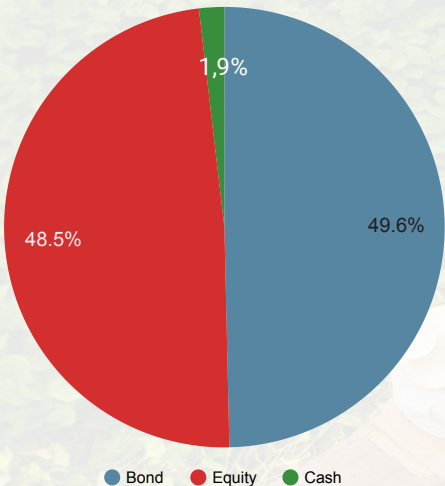
Econopolis Patrimonial Emerging is een compartiment van Econopolis Funds Sicav, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten met een focus op de ontwikkelende economieën ("emerging markets"). Internationale ondernemingen met een significant of groeiend gedeelte van hun activiteiten in "emerging markets" komen eveneens in aanmerking voor opname in het fonds. Het fonds kan flexibel inspelen op macro-economische ontwikkelingen via een dynamische asset allocatie

Commentaar van de fonds beheerders

De laatste maand van het jaar bracht geen spectaculaire koersbewegingen meer in de groeilanden. 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 gekenmerkt door een toenemende regelgeving die op tal van sectoren een negatieve impact had, en een streng monetair beleid. In december liet China echter 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. Een verdere stapsgewijze versoepeling van het macrobeleid lijkt dan ook waarschijnlijk de rest van het jaar. Langs aandelenkant liet Tencent 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.

2021 was een goed jaar voor het obligatieluw van het fonds. We zagen goede rendementen in onze posities in de Chinese renminbi, Indiase roepie, Indonesische roepia, Amerikaanse dollar en Russische roebel. In relatieve termen profiteerden we van het feit dat we niet beleggen in de Turkse lira. Deze munt verloor in 2021 ongeveer de helft van zijn waarde. We vinden de Turkse lira te risicovol vanwege de onorthodoxe economische opvattingen van president Erdogan. We blijven positief over de vooruitzichten van groeilandenobligaties. Deze bieden een aanzienlijk hogere rente dan obligaties uit de Westerse wereld.

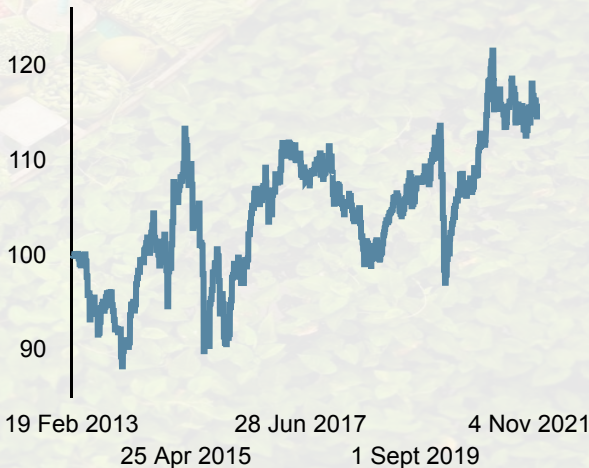
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	115.45 €
NAV I-Dis:	93.60 €
Rendementen:	
1 maand:	0.55%
YTD:	2.03%
2020:	2.81%
2019:	10.55%
2018:	-8.78%
2017:	2.05%
2016:	11.73%
2015:	-3.34%

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)



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.

Belangrijke karakteristieken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	5.44%
Gemiddeld coupon rendement:	5.75%
Gemiddelde maturiteit:	4.94 year
duratie:	3.58 year
Gemiddelde rating:	A

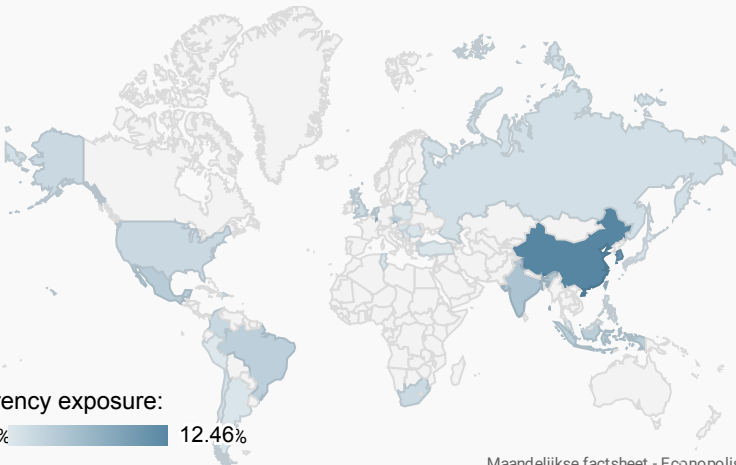
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
Econopolis Funds - Econopolis	EUR	10.5%
Czech Republic	CZK	3.9%
United Mexican States	MXN	3.2%
The World Bank Group	RUB	2.4%
Pictet - Short Term Emerging C	USD	2.0%

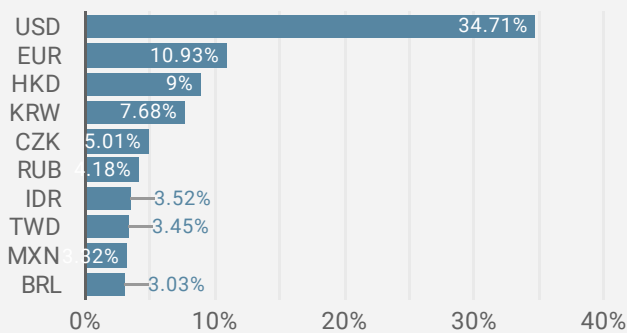
Totaal obligatie posities42

Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	4.5%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	3.0%
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD	2.9%
MediaTek Inc	TWD	2.6%
Infosys Ltd	USD	2.6%

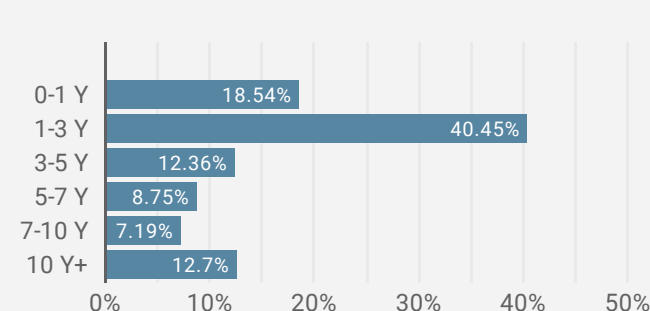
Totaal aandelen posities45



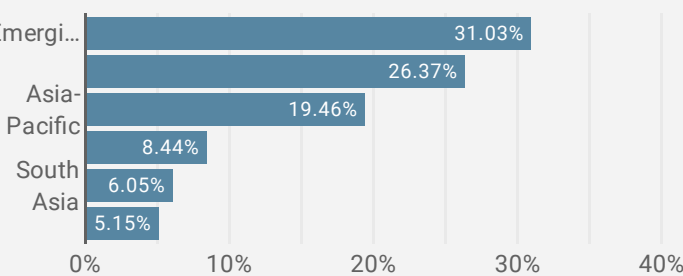
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

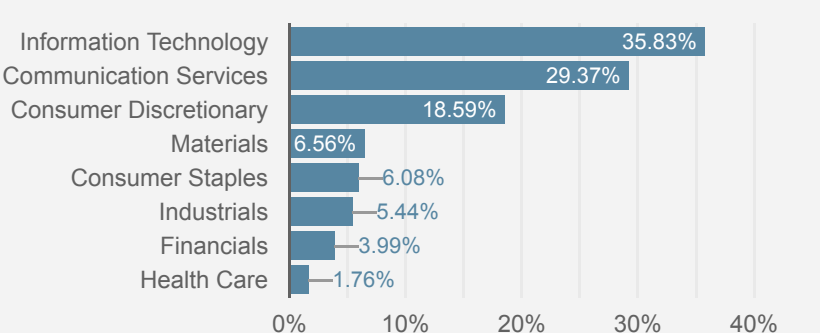


Obligatie rating

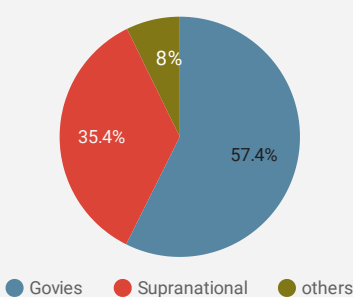


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

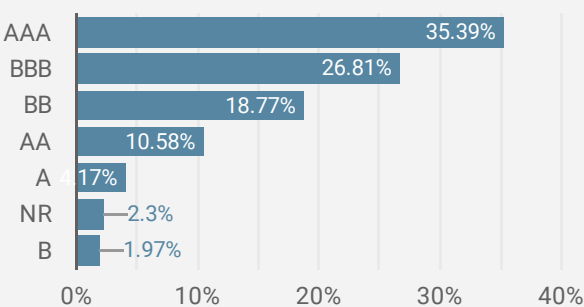
Sectoriële spreiding fonds



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



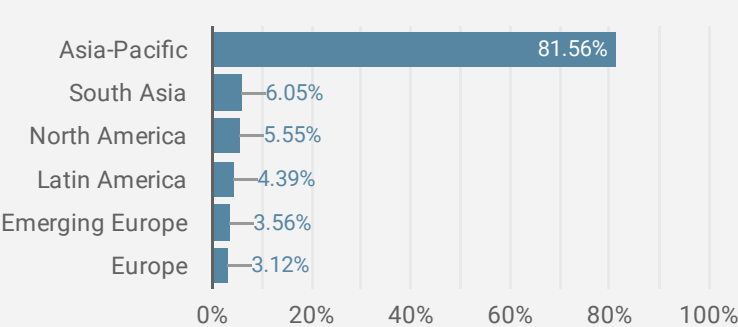
Geografische spreiding obligaties



Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van:	Econopolis Funds, BEVEK onder 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:	LU0889926282
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU0889944772
Omvang:	EUR 24.3M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Wekelijks op maandag voor 12u
Beheersvergoeding:	0,90%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1.40%
Total expense ratio I-Distributie:	1.42%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Geografische spreiding aandelen



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 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be
 Responsible editor: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV