

Econopolis Patrimonial Sustainable Fund

Beschrijving van het fonds

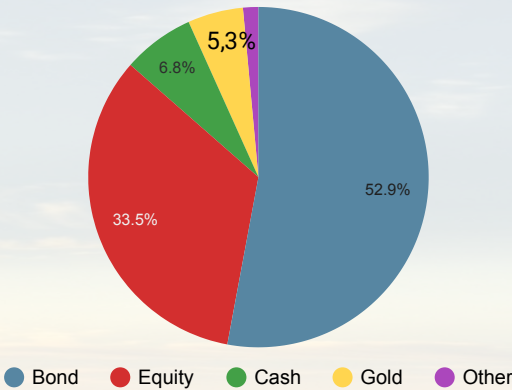
Econopolis Patrimonial Sustainable is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzing inzake sectoren en munten. Het fonds is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de beheerders

Dit compartiment sloot de maand 1.69% hoger af. Beleggers schoven de meeste corona- en inflatiezorgen opzij en stuwden de aandelenkoersen hoger. De STOXX Europe 600 presteerde sterkst en ging 5.4% hoger. In de VS sloot de S&P 500 zo'n 4.5% hoger (+3.8% in euro) af. We namen winst op de resterende positie in het Duitse **Kion**, een fabrikant van vorkheftrucks en magazijnautomatisatie. We namen deel aan de kapitaalverhoging bij vastgoedbedrijf **Vonovia**. We ontvingen aandelen **Daimler Truck** omdat dit bedrijf afgesplitst werd van moederbedrijf **Daimler**. We namen een eerste positie in luxegroep **Kering**. Dit bedrijf beschikt over een solide balans en realiseert erg hoge winstmarges. Kering wordt gecontroleerd door de familie Pinault, waarbij oprichter François Pinault nog steeds de touwtjes in handen heeft. Verder kochten we aandelen bij in o.m. verffabrikant **Akzo Nobel**, kartonnagebedrijf **Smurfit Kappa**, financiële dienstverlener **Visa**, batterijbouwer **Samsung SDI** en verpakkingsbedrijf **Huhtamäki**.

In december gingen de obligaties door op hun elan. En sloten het jaar af met een rendement (voor kosten) van ongeveer 3%. Dit in een jaar waar de rendementen duidelijk negatief waren op veilige euro staatsobligaties. Het duidelijk positieve rendement op het obligatieluw werd behaald door de **themakeuzes en korte looptijden**. In het bijzonder door keuze voor **inflatiegeïndexeerde obligaties**, waar in 2021 een rendement van ongeveer 9% (voor kosten) neergezet werd dankzij een forse stijging van de inflatieverwachtingen. De keuze voor lokale (Belgische) obligaties (3% rendement) wierp eveneens zijn vruchten af.

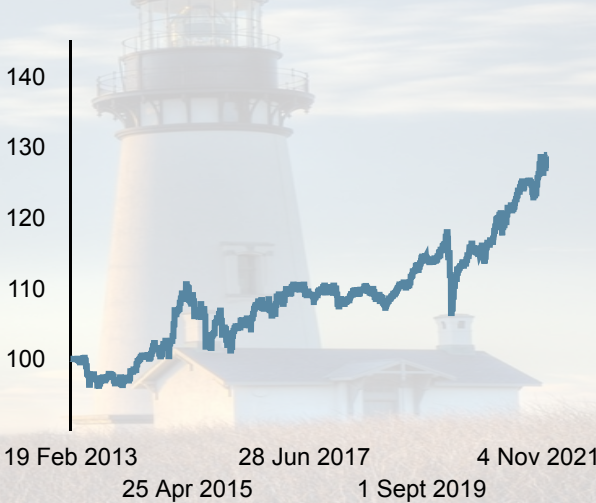
Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap	128.45 €
NIW Klasse I-Dis	115.77 €
Rendement:	
1 maand:	1.69%
YTD:	9.38%
2021:	9.38%
2020:	2.43%
2019:	6.65%
2018:	-1.79%
2017:	0.86%
2016:	3.78%
2015:	1.94%

Evolutie NIW (Klasse 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 februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag :	1.32%
Gemiddeld coupon rendement:	2.75%
Gemiddelde maturiteit:	5.80 jaar
Gemiddelde duratie:	3.24 jaar
Gemiddelde rating:	A-

Overzicht posities

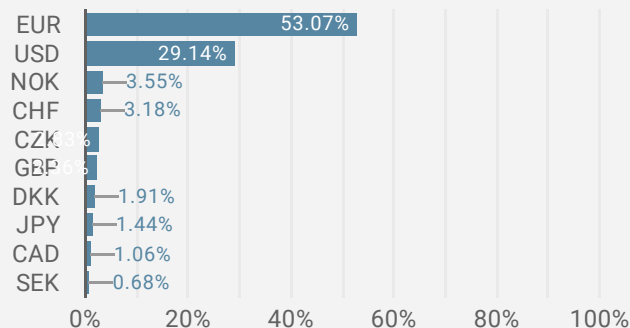
Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
Kingdom of Spain	EUR	3.5%
Kingdom of Norway	NOK	3.0%
Czech Republic	CZK	2.8%
Econopolis Funds - Econopolis	EUR	2.7%
TSY INFL IX N/B	USD	2.5%

Aantal obligatie posities 113

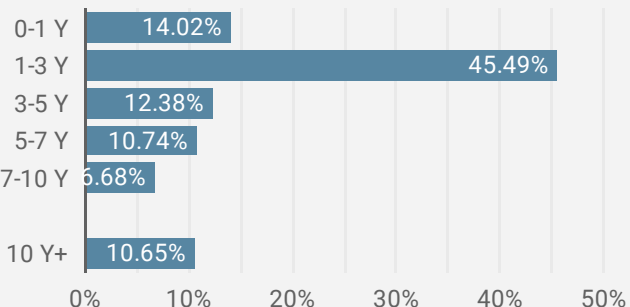
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
ECONOPOLIS Climate Fund O Cap	EUR	1.7%
ABB LTD-REG	CHF	1.2%
ALPHABET INC-CL A	USD	1.2%
MICROSOFT CORP	USD	1.1%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	1.0%

Aantal aandeel posities 42

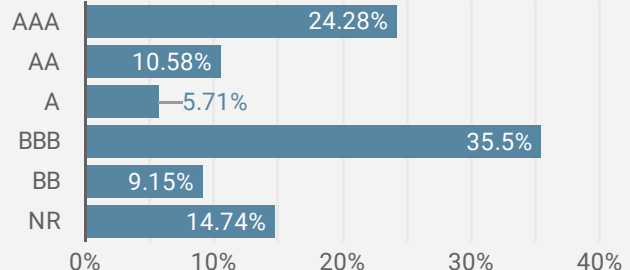
Muntspreiding fonds



Looptijd obligatie component

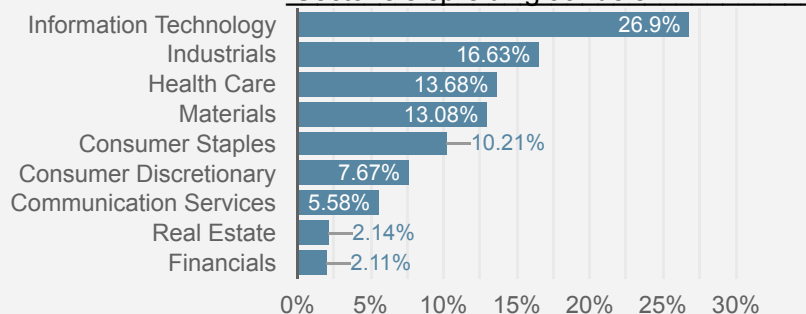


Obligatie rating

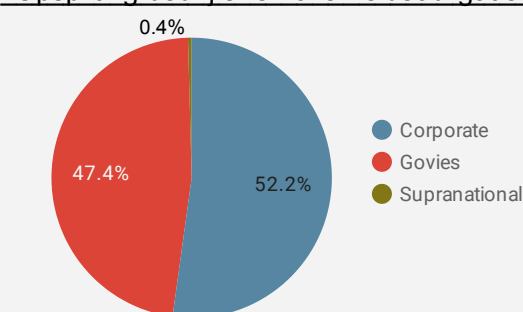


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

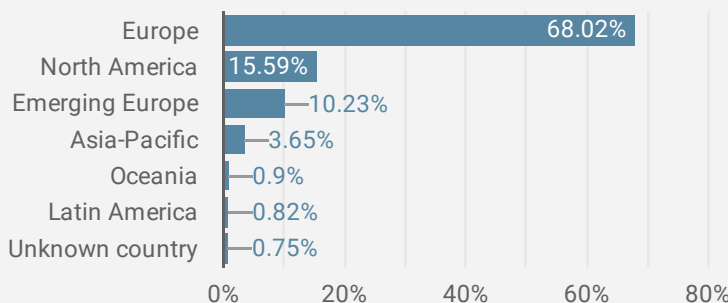
Sectoriële spreiding aandelen



Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



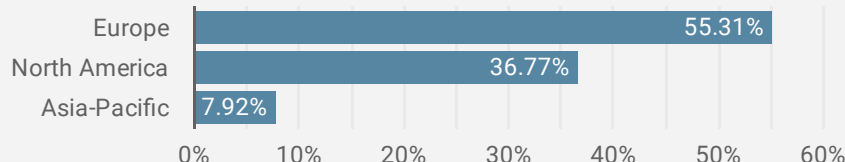
Geografische spreiding obligaties



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:	5 jaar
Startdatum:	Februari 2013
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU0889925391
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU0889925474
Omvang:	EUR 152.3M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Wekelijks maandag voor 12u
Beheersvergoeding:	0,70%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	0,88%
Total expense ratio I-Distributie:	0,89%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Geografische spreiding aandelen



Gemiddeld duurzaamheidsrisico < 30	✓
Controversy score < 4	✓
Confirmiteit exclusielijst Noors Pensioenfonds	✓

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 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV