

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

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

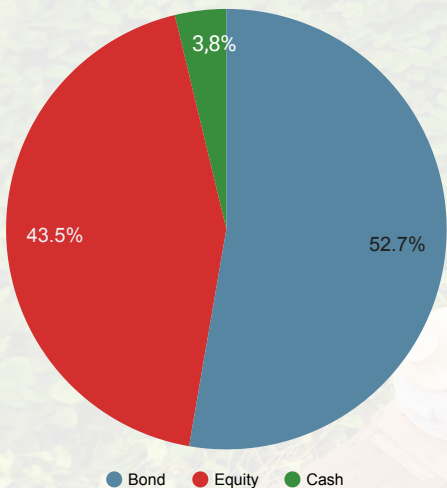
Commentaar van de fonds beheerders

De toegenomen volatiliteit manifesteerde zich ook opnieuw in april. Ten eerste is er nog steeds de oorlog in Oekraïne die voorlopig niet snel tot een oplossing lijkt te komen. Ten tweede is de Amerikaanse centrale bank van plan om het komende jaar geleidelijk aan de rente verder te blijven verhogen om de inflatie in te tomen. Ten derde zweert China halsstarrig bij een zero covidbeleid. **Dit zet de binnenlandse economie uiteraard nog steeds onder druk, zoals ook bleek uit de nieuwe retail handelsverkoppen die blijven achterophinken in vergelijking met de industriële productie.** Om dit enigszins te counteren gaf de Chinese overheid al aan van grote infrastructuurwerken op te zetten en ook andere nieuwe maatregelen uit te vaardigen. Gedurende de maand april kwamen tal van grondstoffenprijzen wat onder druk, waardoor Latijns-Amerika wat gas diende terug te nemen. **Tegelijkertijd hadden vooral Zuid-Korea en Taiwan het moeilijk door een nieuwe verkoopsgolf in technologie gerelateerde aandelen.** **Het herstel in obligaties uit groei landen zette zich voort in april.** Waar klassieke bedrijfs- en overheidsobligaties uit de Westerse wereld het moeilijk blijven hebben vanwege de stijgende rente, doen obligaties uit groei landen het goed dit jaar. Dit omdat de rente in vele groei landen reeds vorig jaar fors werd opgetrokken tot zeer aantrekkelijke niveaus. Bovendien profiteren een aantal van deze landen (en dus ook hun munten) van de fors hogere grondstoffenprijzen.

Verdeling activa

Netto inventaris waarde (NIW)

Evolutie NIW (Klasse I - Cap)



NAV I-Cap: 107.99 €

NAV I-Dis: 85.90 €

Rendementen:

<u>1 maand:</u>		-0.17%	
<u>YTD:</u>		-6.46%	
<u>2021:</u>	2.03%	<u>2018</u>	-8.78%
<u>2020:</u>	2.81%	<u>2017:</u>	2.05%
<u>2019:</u>	10.55%	<u>2016:</u>	11.73%



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.

Belangrijke karakteristieken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	7.87%
Gemiddeld coupon rendement:	5.83%
Gemiddelde maturiteit:	4.91 year
duratie:	3.41 year
Gemiddelde rating:	BBB

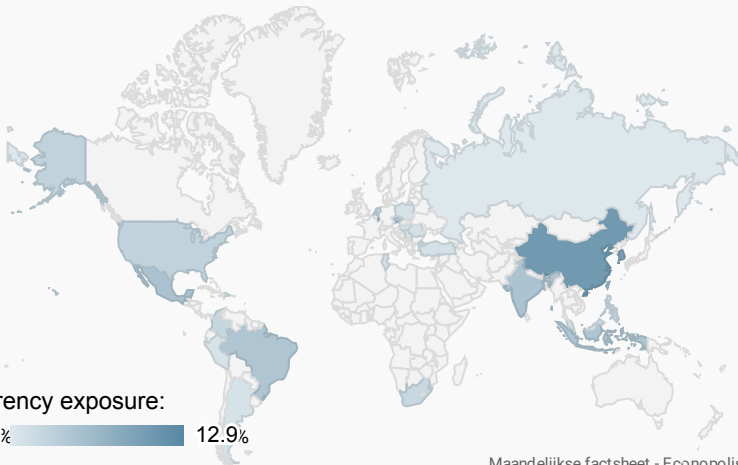
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
ECONOPOLIS EM Government Bonds O Cap	EUR	12.4%
PICTET-SHTRM EM CRP BD-IUSD	USD	2.4%
CZGB 0 12/12/24	CZK	2.0%
EBRD 6 07/24/23	RUB	2.0%
LO ASIA VALUE BOND-USD IA	USD	1.6%

Totaal obligatie posities 39

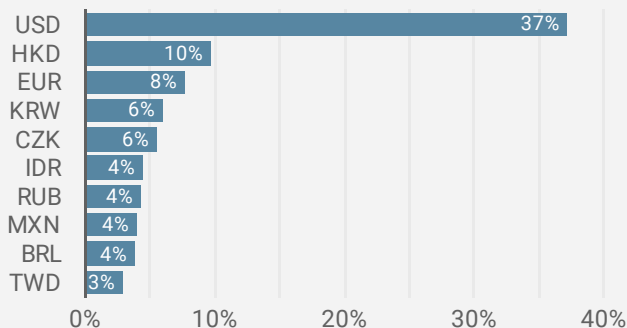
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	4.2%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	3.1%
Taiwan Semiconductor Manufactu	USD	2.8%
Infosys Ltd	USD	2.5%
MediaTek Inc	TWD	2.2%

Totaal aandelen posities 41

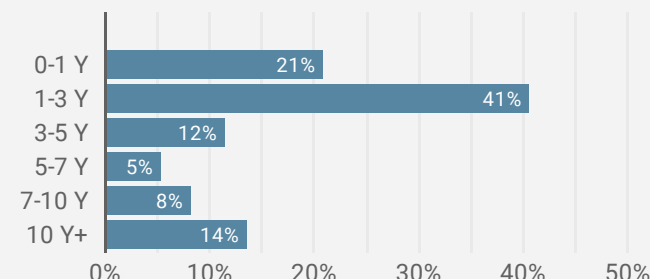


Econopolis Patrimonial Emerging Fund

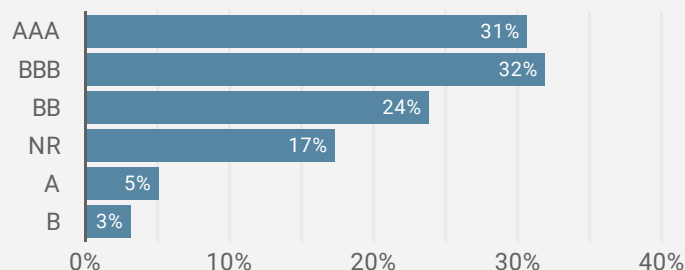
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

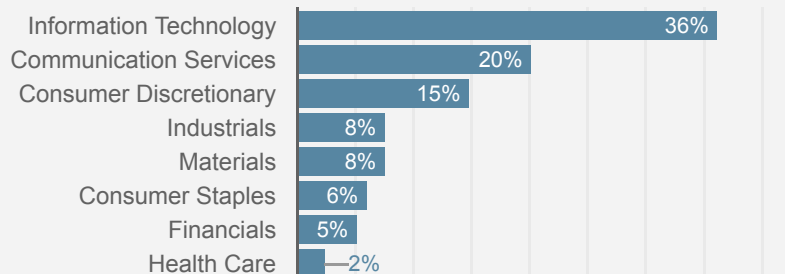


Obligatie rating

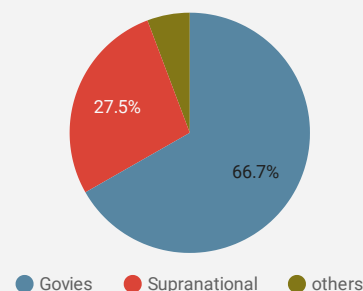


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

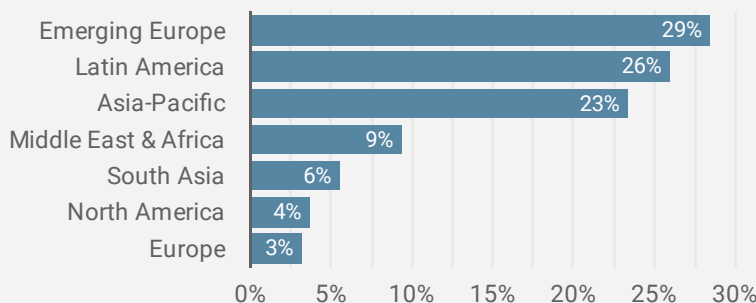
Sectoriële spreiding fonds



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 21.3M

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: 1,37%

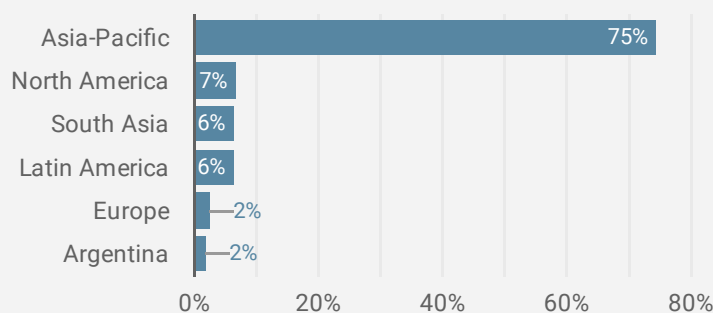
Total expense ratio I-Distributie: 1,37%

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