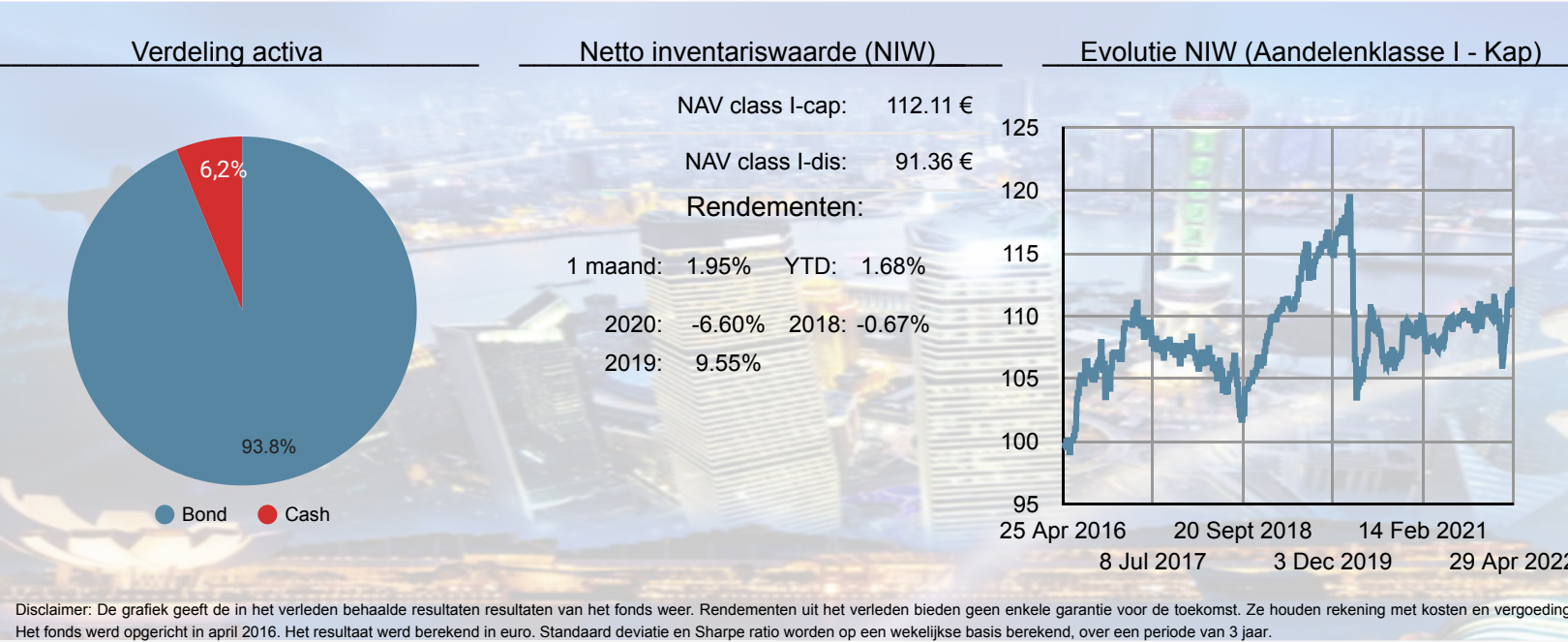


Omschrijving van het fonds

Econopolis EM Government bonds is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement aan te bieden door investeringen in overheidsobligaties van opkomende landen ("groeilanden" of "emerging markets"). Het is een actief beheerd fonds dat duidelijke keuzes maakt in welke landen wel en welke landen niet belegd wordt.

Commentaar van de beheerders

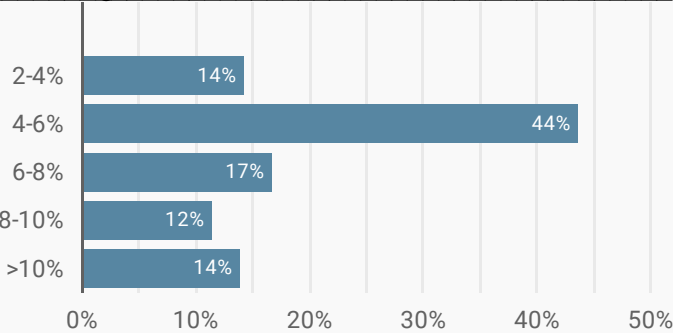
Het herstel in obligaties uit groeilanden zette zich voort in april. Het Econopolis EM Government Bonds fonds steeg met +1,95% de voorbije maand. Sinds jaarbegin staat het rendement op +1,68%. Waar klassieke bedrijfs- en overheidsobligaties uit de Westerse wereld het moeilijk blijven hebben vanwege de stijgende rente, doen obligaties uit groeilanden het goed dit jaar. Dit omdat de rente in vele groeilanden 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. **Zo staan onze posities in Braziliaanse real +23% dit jaar.** Vandaar ook dat we in april wat winst hebben genomen op deze positie. De vrijgekomen gelden werden herbelegd in **Amerikaanse dollar**. Gegeven de sterke prestaties van een aantal lokale munten dit jaar, zijn we in het fonds het gewicht aan harde munten (euro en voornamelijk dollar) aan het verhogen. Zeker omdat de rentevergoeding op deze obligaties dit jaar aanzienlijk is opgelopen. **We maakten gebruik van de aanzienlijke rentestijging op dollarobligaties om de zeer korte looptijden in het fonds wat te verlengen.** Ze kochten we in april een Mexicaanse staatsobligaties in Amerikaanse dollar met vervaldag in 2040. Deze bood een jaarlijkse rente van meer dan 5,5%. Ook belegden we wat cash in een **kortlopende Macedonische staatsobligaties in euro**. Deze obligatie heeft nog een looptijd van 1 jaar en biedt een rente van 3,3%.



Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	7.67%
Gemiddeld couponrendement:	5.32%
Gemiddelde looptijd:	5.96 jaar
Gemiddelde rating:	BBB
Duratie:	3.42 jaar

Yield obligaties in fonds

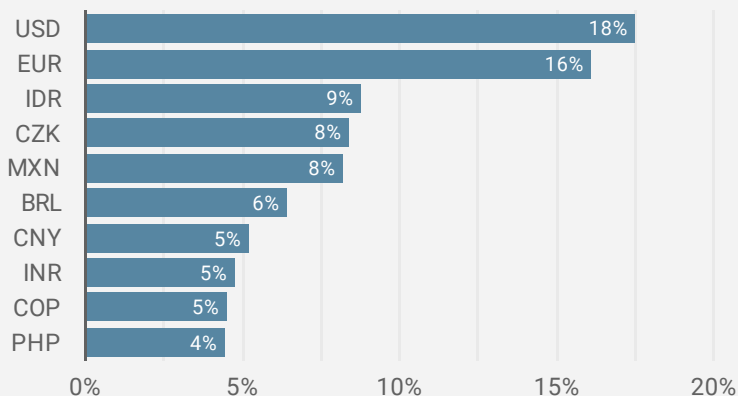


Overzicht posities

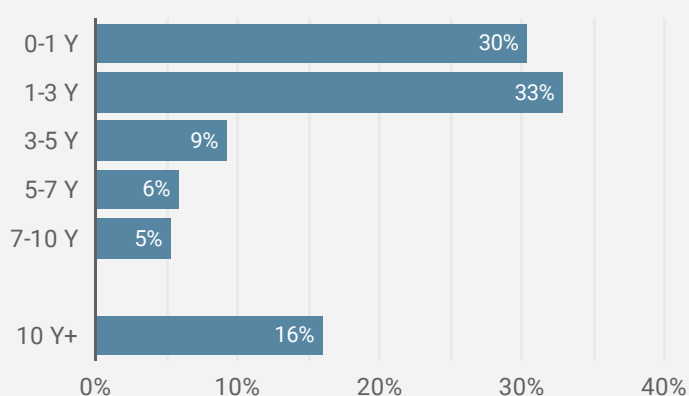
Top - 10 uitgevers	Munt	% van het totaal
Czech Republic	CZK	9.0%
United Mexican States	MXN	8.8%
Federative Republic of Brazil	BRL	6.9%
Republic of Colombia	COP	4.8%
Republic of the Philippines	PHP	4.7%
European Bank for Reconstruction	RUB	4.1%
Republic of Turkey	USD	3.9%
European Bank for Reconstruction	IDR	3.8%
European Bank for Reconstruction	CNY	3.8%
Romania	EUR	3.4%

Econopolis EM Government Bonds Fund

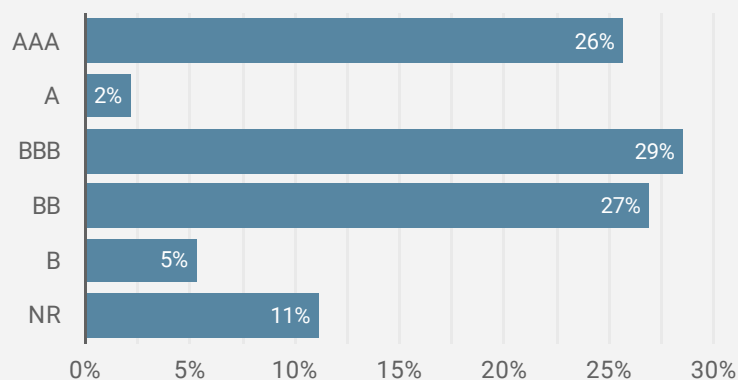
Muntspreiding fonds



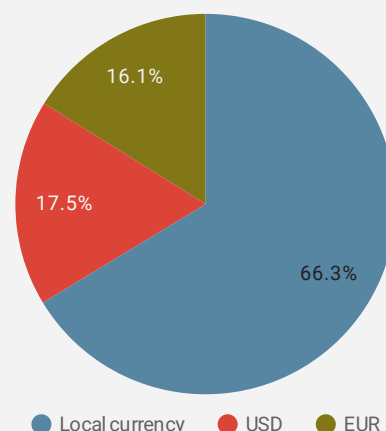
Looptijd obligaties in fonds



Rating obligaties in fonds



EUR/USD versus lokale munt



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

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: April 2016

Valuta: EUR

Deelbewijzen: Kapitalisatie & Distributie

ISIN-code I-klasse Kapitalisatie: LU1330373066

ISIN-code I-klasse Distributie: LU1330375277

Omvang: EUR 17.2M

Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur

Inschrijving en uittreding: Wekelijks op maandag voor 12u

Beheersvergoeding: 0,65%

Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,05%

Total expense ratio I-Distributie: 1,06%

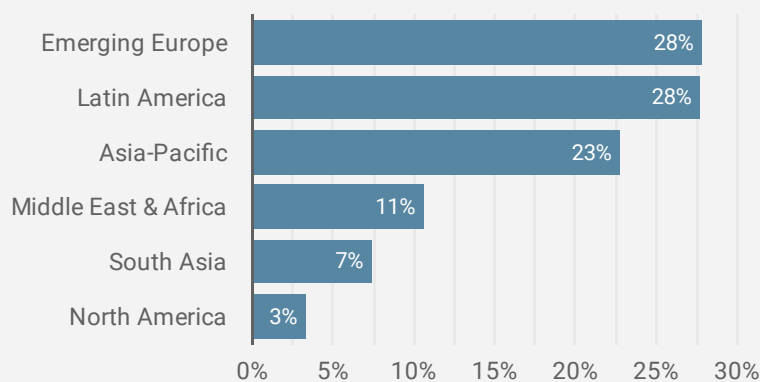
Prestatievergoeding: Niet van toepassing

NIW-rapportering www.fundsquare.net/homepage,

Bloomberg, Reuters, ...

Met vergunning in: België en Luxemburg

Geografische opsplitsing obligaties



Waarschuwing:

Het compartiment werd 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 3 666 466 | Fax +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV