

Fondsbeheerder:



EM Specialist:



Econopolis Patrimonial Emerging Fund

Beschrijving van het fonds

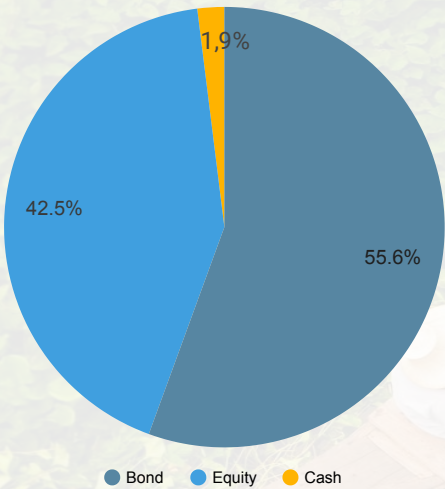
Econopolis Patrimonial Emerging is een compartiment van Econopolis Funds Sicav, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door investeringen in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten met een focus op de ontwikkelende economieën ("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

Augustus was opnieuw een bewogen maand op de financiële markten. Het resultaatenseizoen ging verder en bij de meeste bedrijven waren die opnieuw boven de verwachtingen. Dit zorgde aanvankelijk wel voor wat vuurwerk in de aandelenkoersen, maar daarna namen de macro- en geopolitieke onzekerheden terug het voortouw en moest terug wat van de eerdere winst afgegeven worden. Zo waarschuwde de voorzitter van de Amerikaanse centrale bank in Jackson Hole voor een langduriger verkrappend geldbeleid. Tegelijkertijd blijven tal van Amerikaanse politici -na eerder dit jaar op verplichte fotoshoot te gaan bij Zelensky in Oekraïne- nu strategisch provocerende trips maken naar Taiwan om aldaar de gemoederen wat op te hitsen. De voorbije maand kregen we dan ook vooreerst stemmen uit Singapore en Maleisië te horen die lieten verstaan dat niet iedereen in Azië opgezet is met deze pogingen om de Aziatische landen tegen elkaar op te zetten. China verlaagde ook de rentevoeten wat nadat minder gunstige economische groeicijfers bekendgemaakt werden. **Tijdens de maand maakten we van de volatiliteit gebruik om wat fine-tuning te doen in de aandelencomponent.** Zo kochten we JD.com terug bij nadat het eerst goede resultaten had bekendgemaakt en werd het restant in de positie van Pearl Abyss verkocht omdat we meer opportuniteiten in andere namen zien.

In augustus deed het obligatieluwik het opnieuw goed met een winst van +1,5%. Dit ondanks een forse rentestijging op de klassieke obligatiemarkten. Het obligatieluwik deed het ook goed in relatieve termen, vanwege de focus op korte looptijden. **Zo goed als alle vreemde munten deden het goed in augustus, alsook de Amerikaanse dollar, de grootste positie in vreemde munten.** We namen winst op de Peruaanse sol, die het de voorbije maanden goed had gedaan.

Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NAV I-Cap:	107.63 €
NAV I-Dis:	85.61 €
Rendementen:	
1 maand:	0.48%
YTD:	-6.77%
2021:	2.03%
2020:	2.81%
2019:	10.55%
2018:	-8.78%
2017:	2.05%
2016:	11.73%

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.

Belangrijke karakteristieken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	9.07%
Gemiddeld coupon rendement:	5.77%
Gemiddelde maturiteit:	5.08 year
duratie:	3.68 year
Gemiddelde rating:	BBB+

Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van het totaal
Econopolis EM Government Bond	EUR	14.3%
EUROPEAN BK RECON & DEV 6 7/24/2023	RUB	2.6%
REPUBLIC OF COLOMBIA 9.85 6/28/2027	COP	2.5%
MEX BONOS DESARR FIX RT 10 12/5/2024	MXN	2.4%
CZECH REPUBLIC 0 12/12/2024	CZK	2.1%

Totaal obligatie posities 37

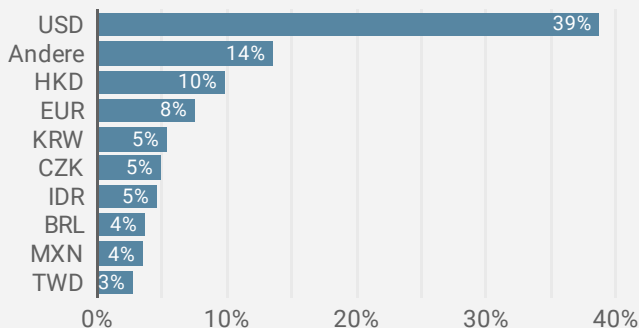
Top - 5 aandelen posities	Munt	% van het totaal
Robeco Chinese A-Share Equities	USD	4.5%
TSMC	USD	2.7%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	2.7%
Infosys Ltd	USD	2.5%
NetEase Inc	USD	1.9%

Totaal aandelen posities 41

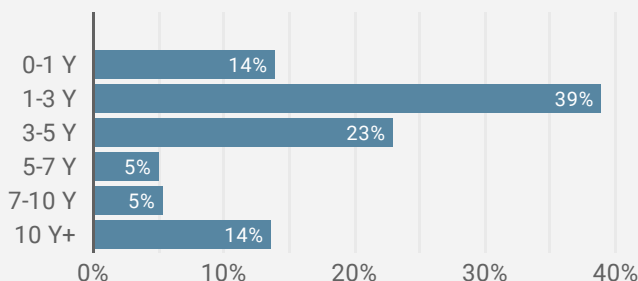
Currency exposure: 0.73% 19.67%

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

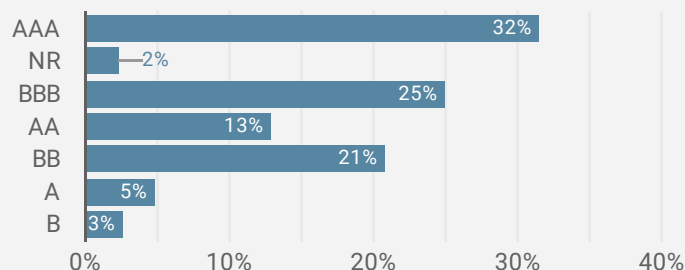
Muntspreiding fonds



Maturiteit van obligatie component

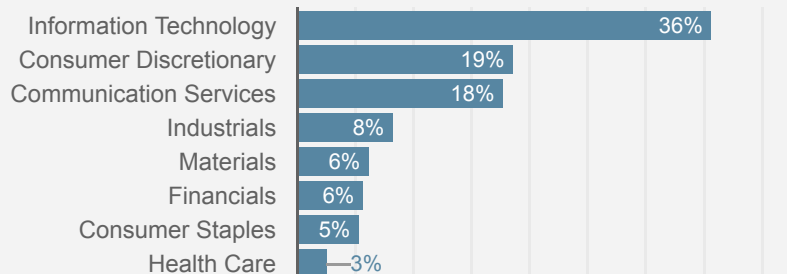


Obligatie rating

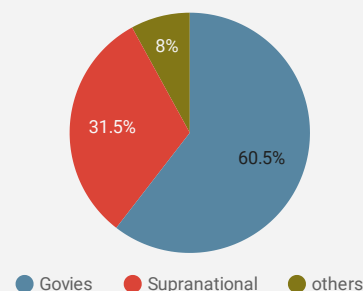


Disclaimer: +/- in rating subcategories are dropped and aggregated.

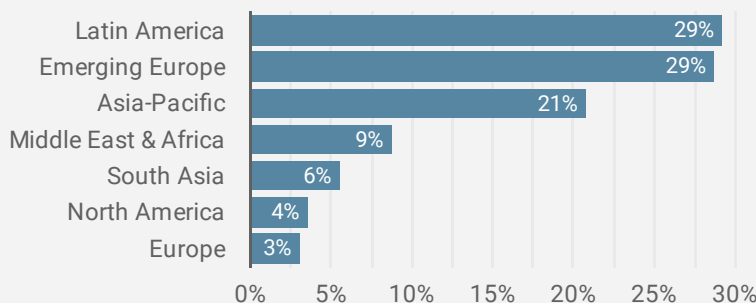
Sectoriële spreiding fonds



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 20.6M

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%

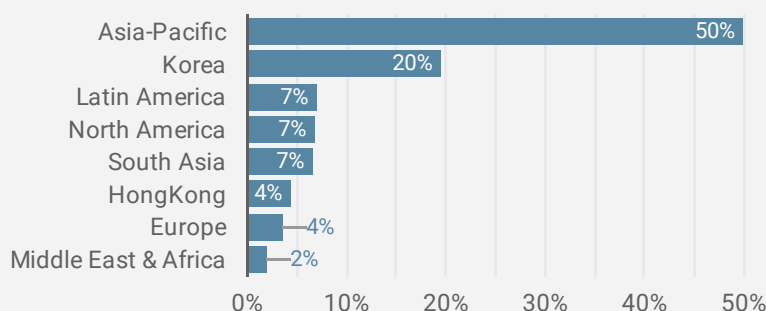
Total expense ratio I-Distributie: 1,37%

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