

Juni 2026

Commercieel Document : Maandelijke Factsheet

# Econopolis Emerging Market Government Bonds

Compartimentsbeheerders :



Michaël De Man



Maxim Gilis

## Omschrijving compartiment

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.

## Compartimentoverzicht

### Algemeen

|                                                               |                                                                            |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Compartiment van :                                            | <b>Econopolis Funds, BEVEK naar Luxemburgs recht met Europees paspoort</b> |
| Startdatum :                                                  | <b>April 2016</b>                                                          |
| Beleggingshorizon :                                           | <b>5 jaar</b>                                                              |
| Valuta :                                                      | <b>EUR</b>                                                                 |
| Deelbewijzen :                                                | <b>Kapitalisatie &amp; Distributie</b>                                     |
| ISIN-code I-Klasse Kapitalisatie :                            | <b>LU1330373066</b>                                                        |
| ISIN-code I-Klasse Distributie :                              | <b>LU1330375277</b>                                                        |
| Omvang :                                                      | <b>EUR 30.85 M</b>                                                         |
| NIW-rapportering :                                            | <b>Fundsquare, Bloomberg, Reuters, ...</b>                                 |
| Beheerskosten en andere administratie of exploitatiekosten° : | <b>1.0% (KAP &amp; DIS)</b>                                                |
| Transactiekosten :                                            | <b>0.0% (KAP &amp; DIS)</b>                                                |
| Prestatievergoeding :                                         | <b>n.v.t.</b>                                                              |
| Instapvergoeding :                                            | <b>max. 3.00%</b>                                                          |
| SFDR classificatie° :                                         | <b>Artikel 8 compartiment</b>                                              |
| Met vergunning in :                                           | <b>België en Luxemburg</b>                                                 |

|                                       |                        |              |               |                         |              |
|---------------------------------------|------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------|
| <b>Netto Inventariswaarde</b>         | <b>I-Kapitalisatie</b> |              |               | <b>I-Distributie</b>    |              |
| <b>LU1330373066</b>                   | <b>EUR 138.1</b>       |              |               | <b>EUR 91.13</b>        |              |
| <b>Jaarlijkse Rendementen I(KAP)</b>  | <b>2025</b>            | <b>2024</b>  | <b>2023</b>   | <b>2022</b>             | <b>2021</b>  |
| <b>LU1330373066</b>                   | <b>4.50%</b>           | <b>2.10%</b> | <b>11.00%</b> | <b>0.70%</b>            | <b>1.20%</b> |
| <b>Cumulatieve Rendementen I(KAP)</b> | <b>Year To Date°</b>   |              |               | <b>Month To Date°</b>   |              |
| <b>LU1330373066</b>                   | <b>4.95%</b>           |              |               | <b>1.91%</b>            |              |
| <b>Actuariële Rendementen° I(KAP)</b> | <b>1 J</b>             | <b>3 J</b>   | <b>5 J</b>    | <b>Sinds oprichting</b> |              |
| <b>LU1330373066</b>                   | <b>10.76%</b>          | <b>5.47%</b> | <b>4.65%</b>  | <b>3.04%</b>            |              |

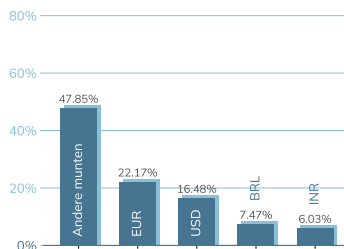
## NIW° Evolutie EM Government Bonds (LU1330373066 ; CAP)



Waarschuwing : Rendementen uit het verleden en de evolutie van de NIW zijn geen betrouwbare indicator voor het toekomstige rendement en de toekomstige evolutie van de NIW. De getoonde rendementen en evolutie van de NIW houden rekening met lopende kosten, maar niet met potentiële in- en uitstapkosten en taksen.

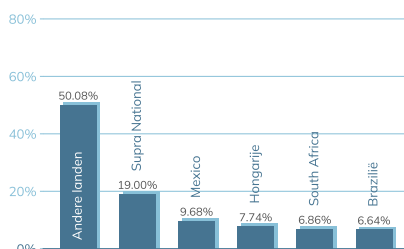
## Munt spreiding

percentage van totaal\*

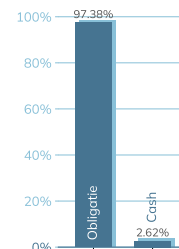


## Geografische spreiding obligaties

\*percentage van obligatie compartiment

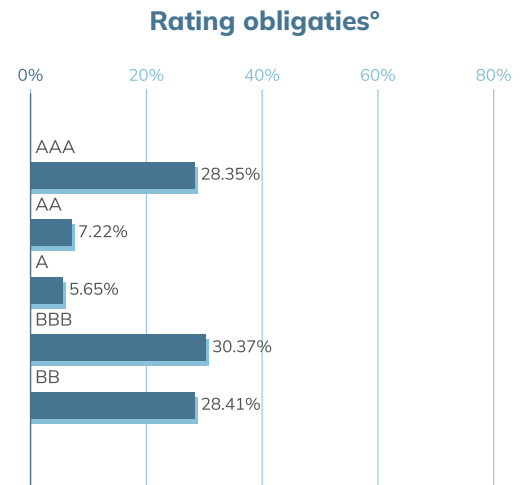


## Verdeling activa

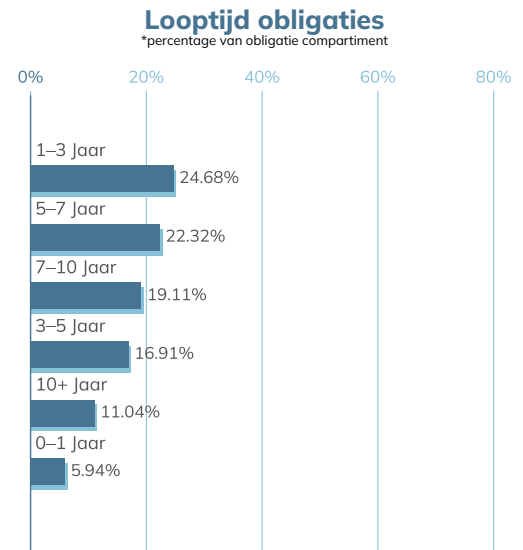
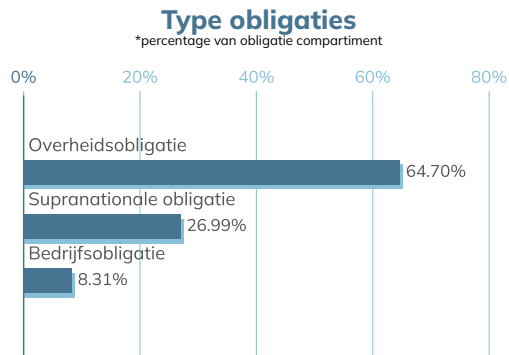


| Overzicht Obligaties |                   | % Totaal | Munt |
|----------------------|-------------------|----------|------|
| 1                    | Brazil            | 5.25     | BRL  |
| 2                    | Hungary           | 5.12     | HUF  |
| 3                    | Intl Finance Corp | 5.1      | MXN  |
| 4                    | Serbia            | 4.97     | EUR  |
| 5                    | Poland            | 4.68     | PLN  |
| 6                    | Czech Republic    | 4.63     | CZK  |
| 7                    | Intl Finance Corp | 4.31     | COP  |
| 8                    | South Africa      | 4.25     | ZAR  |
| 9                    | Romania           | 4.24     | EUR  |
| 10                   | Uruguay           | 3.42     | UYU  |

Aantal posities° : 96



| Kenmerken Obligatie | Huidig rendement tot vervaldag° | Gemiddeld couponrendement° | Gemiddeld maturiteit° | Gemiddelde rating° | Duratie°  |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|-----------|
| LU1330373066        | 6.23%                           | 5.73%                      | 5.75 jaar             | BBB                | 4.35 Jaar |



## Commentaar van de beheerder

Juni was een goede maand voor het Econopolis EM Government Bonds compartiment met een rendement van +1,9%. Sinds de start van het jaar staat het rendement op +5%. Het rendement werd in juni gedreven door goede prestaties in de meeste lokale munten, in het bijzonder de Colombiaanse peso, alsook de Amerikaanse dollar. De voorbije maand werd de positie in de Braziliaanse real verder opgetrokken met de aankoop van een kortlopende staatsobligatie aan een jaarlijkse rente van bijna 15%. De beperkte blootstelling aan Indonesië werd ook wat verhoogd. En dit zowel in de lokale munt als in euro. In deze laatste werd er wat yield pickup gecreëerd door een Magyar bank obligatie te verkopen die nog slechts een rente van 3,6% gaf in ruil voor een Indonesische euro-staatsobligatie die een rente van meer dan 4% geeft.

## Risico



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling beschikbaar is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens slechte marktomstandigheden aanwezig kan zijn. **Wees u bewust van het valutarisico.** U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta dan de referentievaluta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende materieel relevante risico's die niet zijn opgenomen in de risico-overzichtsindicator: Er kunnen andere risicofactoren bestaan. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

## Duurzaamheid

Dit compartiment hanteert een verantwoord beleggingsbeleid gebaseerd op vier strategieën: negatieve selectie\*, normen-gebaseerde screening\*, ESG-integratie\*, en een best-in-universe aanpak waarbij enkel bedrijven met sterke ESG-scores worden geselecteerd. Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapenproductie, tabak en schadelijke olie- en gaswinning. Dit compartiment gebruikt ook actief zijn stemrechten om duurzaamheid en goed bestuur te bevorderen. Om meer te weten hierover, kan u terecht bij het duurzaam investeringsbeleid van dit compartiment via volgende link. Indien u wenst te beleggen in dit compartiment, moet er worden rekening gehouden met alle duurzame kenmerken en doelstellingen ervan.

## Beleggingsbeleid

Het doel van het compartiment is zijn aandeelhouders vermogenswinst op lange termijn te bieden. Dat doel zal worden nagestreefd door de activa van het compartiment te beleggen in vastrentende instrumenten, evenals in con- tanten of gelijksoortige instrumenten, zonder geografische beperkingen. Ten minste 51% van de activa van het compartiment worden belegd in opkomende economieën zonder sectoriële beperkingen of valutabeperkingen. Het compartiment moet rendement genereren uit lopende inkomsten en vermo- genstoename door te investeren in vastrentende effecten die actief door de ver- mogensbeheerder zijn geselecteerd. De selectie zal hoofdzakelijk (d.w.z. voor ten minste 80% van de obligatieportefeuille) instrumenten bevatten die zijn uit- gegeven door overheden, overheidsinstanties, supranationale instanties en/of die door de overheid zijn gewaarborgd. Het compartiment mag in beperkte mate (d.w.z. maximaal 20% van de obligatieportefeuille) beleggen in vastrentende instrumenten die zijn uitgegeven door vennootschappen of andere private en- titeiten die geen uitdrukkelijke overheidswaarborg genieten. Het compartiment kan beleggen in vastrentende effecten die zijn uitgegeven in lokale valuta's van opkomende markten, of in vastrentende effecten die zijn uitgegeven in valuta's van niet-opkomende markten, zonder beperking. Het neutrale beleggingsuniversum van het compartiment is een combinatie van een 30% index voor obligaties uit opkomende markten in harde valuta's en 70% index voor obligaties uit opkomende markten in lokale valuta's. Het maxi- mumgewicht per uitgevend land wordt beperkt tot 15% van de nettoactiva van het compartiment. Het compartiment wordt actief beheerd en belegt in effecten op basis van macro-economische analyses, een specifieke analyse van de emittent, poli- tieke analyses, waarderingen en/of andere overwegingen die de vermogensbe- heerder van belang acht. Ten minste de helft van de obligatieportefeuille wordt belegd in vastrentende instrumenten die op het ogenblik van de aankoop over een investment grade- rating beschikken. De rating wordt bepaald op basis van de hoogste rating van een van de Big Three ratingbureaus. Als de obligaties geen rating hebben, wordt, indien beschikbaar, de rating van de uitgever zelf gebruikt. Het compartiment kan ook maximaal 20% van zijn activa beleggen in eeuwig- du- rende obligaties. Het compartiment kan bijkomend ook tot 20% van zijn activa aan onmiddellijk opvraagbare cashdeposito's houden. Het compartiment kan, binnen de grenzen van de wet, beleggen in afgeleide financiële producten, zoals onder meer futures, opties, valutatermijncontracten, credit default swaps of renteswaps, om de beleggingsdoelstellingen te halen en de risico's af te dekken. Het compartiment promoot milieu- of sociale kenmerken. Voor dit compartiment is een duurzaam beleggingsbeleid van kracht, dat kan worden geraadpleegd op <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Aanvullende informatie over duurzaamheid is beschikbaar in het prospectus van het fonds. Referentiebenchmark: De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis zonder referentie naar een referentiebenchmark.

## Fiscale regelgeving

Roerende voorheffing op dividenden\*: 30.0% (enkel van toepassing op DIS)  
Beurstaks bij verkopen\*: 1.32% (max. €4.000) (Enkel van toepassing op KAP)  
Beurstaks bij omruilingen\*: KAP -> DIS: 1.32% (max. €4.000); DIS -> KAP: 0%.

\*van toepassing op natuurlijk persoon inwoner van België

## Waarschuwing

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België en Luxemburg. De prospectus en essentiële beleggersinformatie, KIID, zijn te verkrijgen op de website [www.fundsquare.net/homepage](http://www.fundsquare.net/homepage), waar ook de 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. De aangestelde beheersvennootschap van de ICB draagt de Luxemburgse nationaliteit. De beheersvennootschap kan de verhandeling van het compartiment in België stopzetten. Commercieel Document: Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus van de ICBE en het Essentiële-informatiedocument voordat u een beleggingsbeslissing neemt.

## Contact

Econopolis wealth management NV  
Sneeuwbeslaan 20 bus 12  
2610 Wilrijk

Tel. +32 3 3 666 555  
[info@econopolis.be](mailto:info@econopolis.be)  
[www.econopolis.be](http://www.econopolis.be)  
Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV

## Technische termen°

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Actuariel rendement</b>             | Het jaarlijkse rendement dat een belegger kan verwachten van een belegging over een bepaalde periode, rekening houdend met de herinvestering van tussentijdse opbrengsten, zoals coupons of dividenden.                                                |
| <b>Beheersvergoeding</b>               | De jaarlijkse vergoeding die de fondsbeheerder aanrekent voor het beheer van het compartiment.                                                                                                                                                         |
| <b>Fundsquare</b>                      | Een online platform waarin financiële informatie over fondsen en hun Netto Inventaris Waarden (NIW) worden gepubliceerd.                                                                                                                               |
| <b>SFDR classificatie</b>              | Sustainable Finance Disclosure Regulation. Deze classificatie geeft aan in hoeverre een fonds duurzaamheidscriteria integreert in zijn beleggingsstrategie.                                                                                            |
| <b>NIW (Netto Inventaris Waarde)</b>   | Eenheidswaarde van het interne beleggingscompartiment (b.v. de vermelde datum en in de valuta van het interne fonds).                                                                                                                                  |
| <b>Aantal posities°</b>                | Het totale aantal effecten uit bovenstaande activaklasse in het compartiment.                                                                                                                                                                          |
| <b>Negatieve selectie</b>              | Uitsluiting van bedrijven via o.a. de Noorse uitsluitingslijst.                                                                                                                                                                                        |
| <b>Normen-gebaseerde screening</b>     | Het beleggingsproces waarbij bedrijven worden gescreend op naleving van internationale normen, zoals die van de Verenigde Naties, en eventueel worden uitgesloten indien ze deze normen schenden.                                                      |
| <b>ESG-integratie</b>                  | Dit is de strategie om Environmental (milieu), Social (sociaal) en Governance (bestuur) criteria te integreren in het beleggingsproces.                                                                                                                |
| <b>Month To Date</b>                   | Geeft het rendement of de prestatie weer vanaf het begin van de lopende maand tot en met de meest recente waarderingsdatum (zie onderaan bij 'Data per').                                                                                              |
| <b>Year To Date</b>                    | Geeft het cumulatieve rendement of de prestatie weer vanaf het begin van het kalenderjaar tot aan de meest recente waarderingsdatum (zie onderaan bij 'Data per').                                                                                     |
| <b>Huidig rendement tot vervaldag°</b> | Het verwachte jaarlijkse rendement van een obligatie indien deze wordt aangehouden tot de vervaldatum, rekening houdend met de huidige marktprijs, couponbetalingen en resterende looptijd, gemiddeld voor alle obligatieposities in het compartiment. |
| <b>Gemiddeld couponrendement°</b>      | Het gewogen gemiddelde van de jaarlijkse couponrentes van de obligaties in het compartiment, uitgedrukt als percentage van de nominale waarde.                                                                                                         |
| <b>Gemiddeld maturiteit°</b>           | De gewogen gemiddelde periode (in jaren) tot de vervaldatum van de obligaties in het compartiment.                                                                                                                                                     |
| <b>Gemiddelde rating°</b>              | De gewogen gemiddelde kredietwaardigheid van de obligaties in het compartiment, gebaseerd op de ratings van erkende kredietbeoordelaars (zoals S&P Global, Moody's of Fitch).                                                                          |
| <b>Duratie°</b>                        | Een maatstaf voor de gevoeligheid van de waarde van een obligatie- of obligatiecompartiment ten opzichte van renteveranderingen. Hoe hoger de duratie, hoe sterker de koers reageert op renteaanpassingen.                                             |
| <b>Obligatieratings</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>AAA</b>                             | De hoogste kredietwaardigheid : extreem laag risico op wanbetaling.                                                                                                                                                                                    |
| <b>AA</b>                              | Zeer betrouwbare debiteur, maar iets gevoeliger voor veranderingen in de economie.                                                                                                                                                                     |
| <b>A</b>                               | Goede kredietkwaliteit, maar iets meer gevoeligheid voor economische veranderingen.                                                                                                                                                                    |
| <b>BBB</b>                             | Nog steeds "investment grade", maar dicht bij de grens van speculatief krediet. Kan onder druk komen bij slechtere economische omstandigheden.                                                                                                         |
| <b>BB</b>                              | Nog geen groot wanbetalingsrisico, maar kwetsbaar bij economische tegenwind.                                                                                                                                                                           |
| <b>B</b>                               | Grote kans op financiële stress; men kan nog aan verplichtingen voldoen, maar de marge is klein.                                                                                                                                                       |
| <b>NR (Non rated)</b>                  | Niet beoordeeld door erkende kredietbeoordelaars (S&P Global, Moody's of Fitch).                                                                                                                                                                       |
| <b>Basisconsumptiegoederen</b>         | Producten die mensen blijven kopen, ongeacht de economische situatie, zoals voedsel, drank en verzorgingsproducten. Ze behoren tot de basisbehoeften en vertonen daardoor weinig schommelingen in de vraag.                                            |
| <b>Consumptiegoederen</b>              | Producten waarvan de vraag sterk afhangt van de economische conjunctuur, zoals auto's, reizen en luxegoederen. In tijden van economische groei stijgt de vraag, terwijl ze in recessies vaak daalt.                                                    |
| <b>Groeimarkten</b>                    | Hiermee wordt de financiële markt van een land bedoeld dat tot nu toe achtergebleven is in economische ontwikkeling, maar waarvan de vooruitzichten goed zijn.                                                                                         |