

Descriptif du fonds

Econopolis Patrimonial Emerging est un compartiment d'Econopolis Funds SICAV, un fonds UCITS de droit luxembourgeois. Ce fonds a pour mission d'offrir aux investisseurs un rendement à long terme au travers d'investissements dans des actions, obligations et instruments monétaires en plaçant l'accent sur les économies émergentes ("emerging markets"). Les entreprises internationales qui déploient une part importante ou croissante de leurs activités sur les marchés émergents peuvent également être intégrées au fonds. Le fonds peut miser de manière flexible sur certaines tendances macroéconomiques au travers d'une allocation dynamique des actifs.

Commentaire des gestionnaires

Au cours du mois de mai, les marchés d'actions des pays émergents ont d'abord progressé, avant de ralentir quelque peu. Les actions chinoises ont pu consolider la hausse de la période précédente et les nouvelles, bonnes ou mauvaises, continuent d'arriver du pays. Cependant, lorsque les nouvelles sont mauvaises, les marchés ne chutent pas beaucoup plus, mais chaque fois qu'il y a un signe d'espoir que le pire est peut-être derrière l'économie, les marchés financiers en profitent. Dans le même temps, de plus en plus de mesures de soutien sont annoncées, ce qui crée un effet d'aubaine. Au Brésil, les taux d'intérêt ont à nouveau été réduits de 0,25 %, comme prévu, pour être ramenés à 10,5 %. En outre, un certain nombre d'entreprises ont publié des résultats. Chez Tencent, l'augmentation des ventes combinée à l'amélioration des marges a permis d'obtenir des résultats solides et les perspectives restent très attrayantes. Alibaba pourrait être un peu moins impressionnant en raison d'une concurrence accrue, mais continue de racheter ses propres actions avec empressement. Les résultats de Suzuki Motors ont été légèrement meilleurs que prévu et l'entreprise a annoncé qu'elle travaillait sur un nouveau plan visant à créer davantage de valeur pour les actionnaires. En termes d'allocation d'actifs, il a été décidé d'augmenter la pondération des actions de 43 % à 50 % en deux étapes. Ceci a été fait en augmentant légèrement le poids d'une douzaine de positions existantes du côté des actions, ainsi qu'en initiant une nouvelle position dans LVMH. Du côté des obligations, le mois de mai a également très bien démarré pour ensuite retomber vers la fin du mois. Malgré tout, le volet obligataire a pu terminer le mois sur une note relativement positive. Et ce, contrairement aux obligations classiques des marchés développés qui ont enregistré un rendement négatif. En mai, les gestionnaires ont vendu près de 10 % des obligations afin de pouvoir augmenter la pondération des actions. Ces ventes ont été réparties sur toute une série de positions telles que le peso mexicain, le peso uruguayen, le rand sud-africain et le peso colombien, entre autres. Des positions ont également été vendues dans des devises fortes comme l'euro ou le dollar américain.

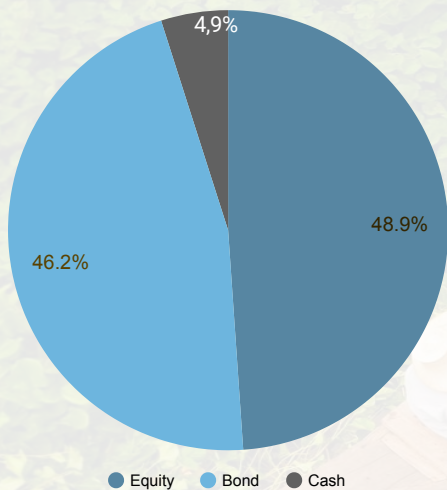
Gestionnaire du fond:



External Consultant EM:



Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI classe I-Cap: 109.53 €

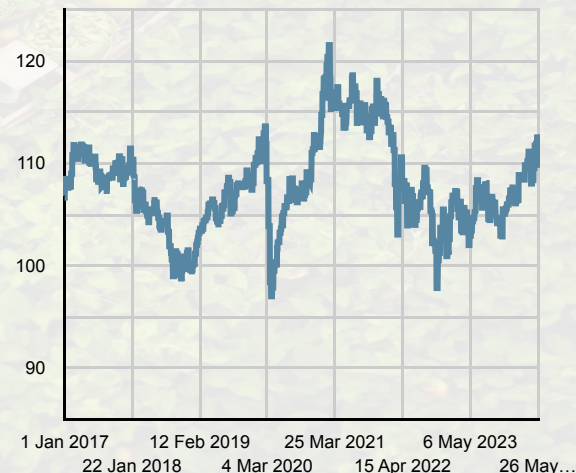
VNI classe I-Dis: 83.07 €

Performances:

<u>1 mois:</u>	0.03%
<u>YTD:</u>	1.78%
<u>2023:</u>	16,02%
<u>2022:</u>	-12,46%
<u>2021:</u>	2.03%
<u>2020:</u>	2.81%
<u>2019:</u>	10.55%
<u>2018:</u>	-8.78%
<u>2017:</u>	2.05%
<u>2016:</u>	11.73%
<u>2015:</u>	-3.34%

Evolution VNI (Classe d'actions I - Cap)

Disclaimer: Le graphique présente la performance historique du fonds. Les rendements du passé n'offrent aucune garantie pour le futur. Les rendements présentés sont nets de coûts et de commissions. Le fonds a été créé en Février 2011. Les performances sont calculées en euro.



Obligations: principales caractéristiques

Rendement actuel jusqu'à l'échéance:	8,16%
Rendement moyen coupon:	5,62%
Échéance moyenne:	5,8 Ans
Duration:	4,12 Ans
Rating moyen:	BBB+

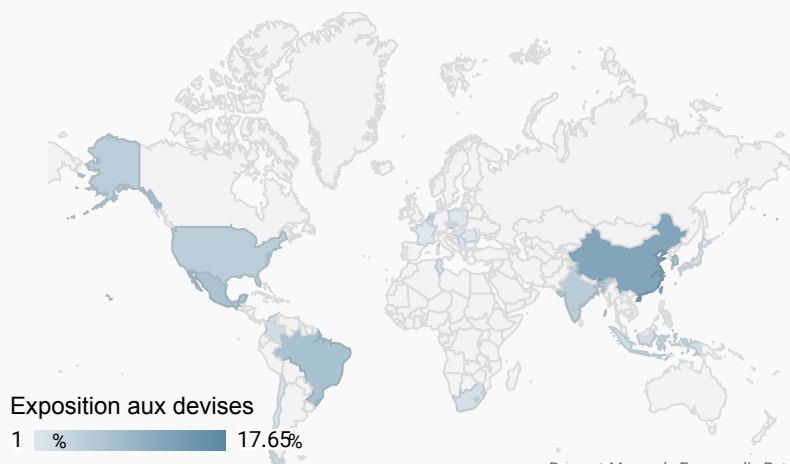
Rapport de positions

Top 5 positions obligations	Devises	% du total
CZECH REPUBLIC	CZK	4.4%
MEX BONOS DESARR FIX RT	MXN	3.6%
NOTA DO TESOURO NACIONAL	BRL	3.4%
Republic of Colombia	COP	2.8%
UNITED MEXICAN STATES	USD	2.3%

Nombre de positions 29

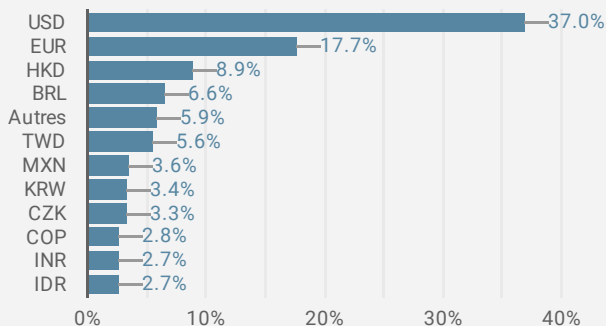
Top 5 positions actions	Devises	% du total
TSMC	USD	4.3%
MediaTek Inc	TWD	3.1%
Samsung Electronics Co Ltd	USD	3.0%
Infosys Ltd	USD	2.5%
Newmont Corp	USD	2.2%

Nombre de positions 39

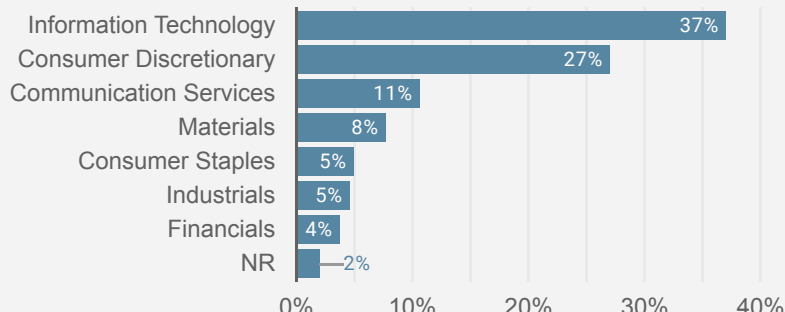


Econopolis Patrimonial Emerging Fund

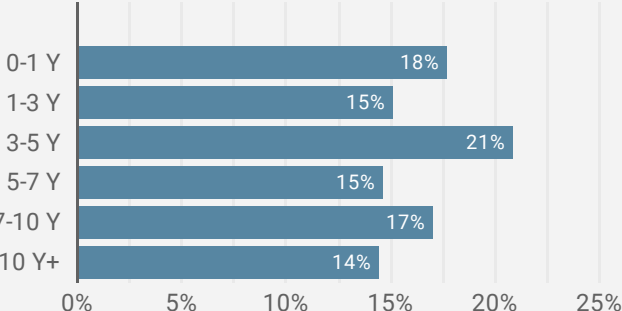
Diversification des devises



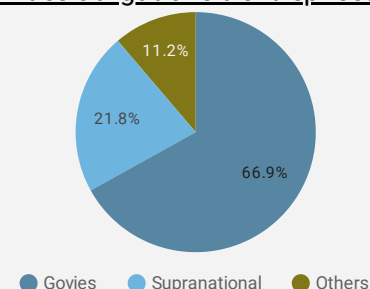
Répartition sectorielle des actions



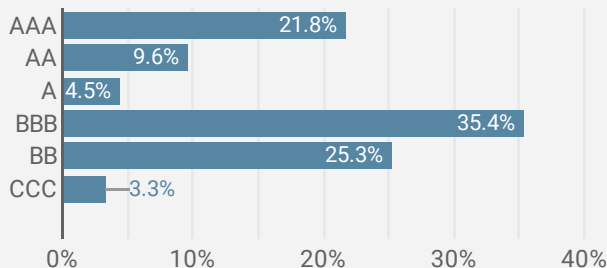
Échéances obligataires



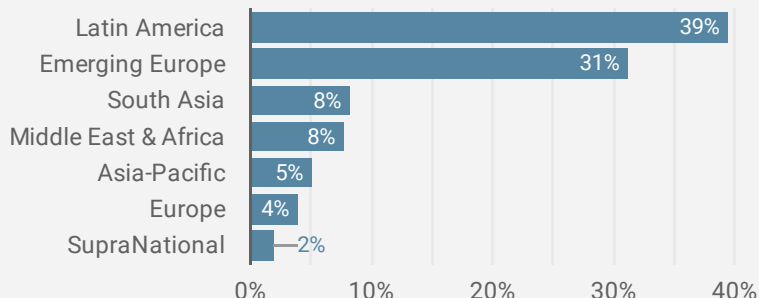
Répartition des obligations d'entreprises et d'état



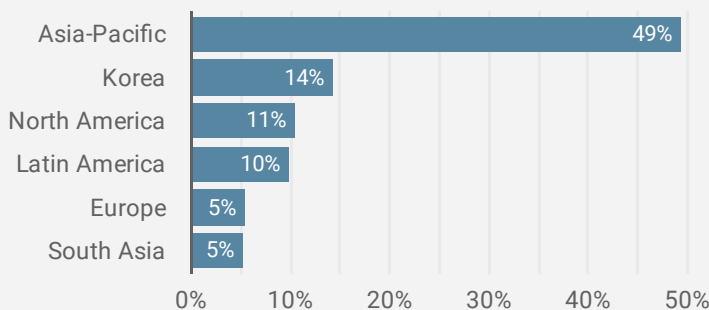
Notations des obligations



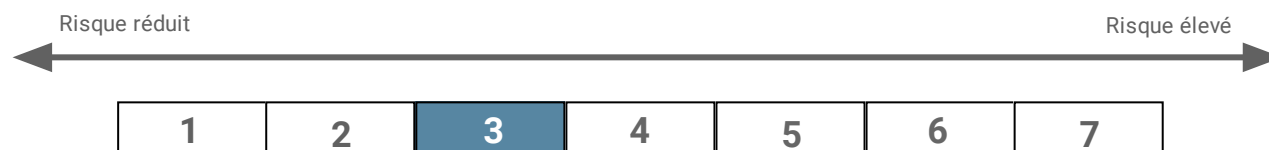
Répartition géographique des obligations



Répartition géographique des actions



Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit à 3 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque moyenne-faible. Les pertes potentielles dues aux performances futures sont donc classées à un niveau moyen-faible et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché affectent notre capacité à vous payer. Soyez conscient du risque de change. Vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente de votre devise de référence, de sorte que le rendement final que vous recevez dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Le compartiment est également exposé aux risques matériellement pertinents suivants qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque résumé : D'autres facteurs de risque peuvent exister. Ce produit ne protège pas contre les performances futures des marchés, vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que vous devez, vous pouvez perdre la totalité de votre investissement. Les investisseurs peuvent obtenir plus d'informations sur les risques à l'adresse suivante: <https://solutions.wvdservices.com/products/documents/510669ea-febe-440d-acad-de7b2a3484e6/?c=kIAfSbo8hYcar3tfam3XgzVUHYvS4fiOAuQVvw6VzveiRK6RLuOxh26v0zInV6et>

Econopolis Patrimonial Emerging Fund

Politique d'investissement

L'objectif du compartiment est de procurer à ses actionnaires des gains en capital à long terme. Cet objectif sera poursuivi en investissant les actifs du compartiment dans des actions et des instruments à revenu fixe, ainsi que dans des liquidités ou des instruments similaires, sans limitation géographique, mais avec un accent sur les économies émergentes, et sans restriction de secteur ou de devise. Le compartiment se concentrera principalement sur les sociétés basées dans les économies émergentes. Toutefois, le compartiment pourra également investir dans des sociétés internationales ayant une part significative ou croissante de leur activité dans les économies émergentes. Le compartiment pourra investir dans des actions dont la sélection sera basée sur des évaluations financières continues, l'analyse de l'environnement macroéconomique et du profil spécifique de l'émetteur, les développements futurs, etc.

La politique d'investissement du compartiment repose sur trois pierres angulaires pour la sélection des actions et des obligations : une approche disciplinée en plusieurs étapes dans la recherche et l'analyse du gestionnaire d'investissement, une philosophie unique sans marché et l'importance de la recherche sur place. Les investissements sont basés sur la conviction plutôt que sur l'indice de référence : conviction dans les thèmes, conviction dans les pays et conviction dans les entreprises. Le compartiment peut investir plus de 10% de ses actifs nets dans des fonds communs de placement, y compris des Exchange Traded Funds (ETF). Dans le cadre de la mise en œuvre de sa politique principale d'investissement ou pour le placement de ses liquidités, le compartiment peut également investir jusqu'à un total de 49% en bons du Trésor, certificats de dépôt, billets de trésorerie et dépôts à terme. En outre, le compartiment peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des dépôts à vue.

Sous réserve de restrictions légales, le compartiment peut investir dans des produits financiers dérivés, tels que des contrats à terme, des options, des contrats de change à terme, des credit default swaps ou des swaps de taux d'intérêt, dans le but d'atteindre ses objectifs d'investissement et de couvrir les risques. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales. Ce compartiment est soumis à une politique ISR qui peut être consultée à l'adresse suivante <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Des informations supplémentaires sur le développement durable sont disponibles dans le prospectus du fonds.

Les investisseurs peuvent obtenir un résumé des droits de l'investisseur (disponible en français, néerlandais et anglais) sur cette page web : <https://www.econopolis.be/nl/regulatory-information/eur> (disponible en français, néerlandais et anglais) sur cette page web : <https://www.econopolis.be/nl/regulatory-information/>

Chiffres clés et informations pratiques

Compartiment de: Econopolis Funds, SICAV de droit luxembourgeois avec passeport européen

Échelle de risque : 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7

Horizon de placements: 5 ans

Date de lancement: Février 2013

Devise: EUR

Parts: Capitalisation & Distribution

ISIN-code I-classe capitalisation: LU0889926282

ISIN-code I-classe distribution: LU0889944772

Encours: EUR 17.4M

Commission d'entrée: Max. 3% en fonction de distributeur

Commission de sortie: Max. 3% en fonction de distributeur

Souscription et sortie : Tous les lundis avant 12h

Commission de gestion: 0,90%

Total expense ratio I-Capitalisation: 1,37%

Total expense ratio I-Distribution: 1,37%

Commission de performance: Non applicable

Reporting VNI: www.fundsquare.net/homepage,

Bloomberg, Reuters, ...

Autorisé: Belgique, Luxembourg, Suisse

Avertissement:

Le compartiment n'a été autorisé que pour la distribution en Belgique, au Luxembourg et en Suisse. Le prospectus et les informations essentielles à l'attention des investisseurs, les KIID, sont disponibles sur le site internet www.fundsquare.net/homepage, où vous découvrirez également la valeur nette d'inventaire. Ce document général s'adresse à un large public et ne repose aucunement sur des informations relatives à la situation personnelle du lecteur. Aucun contrôle n'a été réalisé par rapport aux connaissances et à l'expérience du lecteur, ni à sa situation financière ou à ses objectifs en matière d'investissements. Les instruments financiers cités dans ce document ne sont dès lors pas forcément adaptés au lecteur. Ce document contient exclusivement des informations relatives aux instruments financiers cotés et ne peut être considéré comme un conseil en placement.

La société de gestion désignée de l'OPC est de nationalité luxembourgeoise. La société de gestion peut cesser de commercialiser le compartiment en Belgique.

Document commercial :

Ceci est une publicité. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et le document d'informations clés avant de prendre toute décision d'investissement.

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

Éditeur responsable: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV