

Econopolis Belgian Champions Fund

Descriptif du fonds

Econopolis Belgian Champions est un compartiment d'Econopolis Funds SICAV, un fonds UCITS basé au Luxembourg. Le compartiment vise à offrir aux investisseurs un rendement à long terme en investissant dans des titres de participation de sociétés dont l'activité est centrée sur la Belgique. Cette concentration géographique belge est réalisée si au moins un des critères suivants est rempli. Le compartiment peut investir dans (i) les composants de l'indice Euronext BEL All-Share (BAS), (ii) les sociétés ayant leur siège social ou leur domicile légal en Belgique et (iii) les sociétés belges cotées en dehors de la Belgique. Econopolis Belgian Champions s'adresse aux investisseurs ayant un horizon d'investissement de plus de 5 ans.

Commentaire des gestionnaires

En mai, le compartiment a progressé de 3,28 %. Iteos a enregistré, de loin, la plus forte hausse (+ 44 %) après que la société a indiqué qu'elle s'attendait à de bons résultats de recherche pour un traitement du cancer du poumon. Elle a mobilisé 120 millions de dollars et dispose de liquidités à hauteur de 718 millions de dollars, ce qui lui permettra de financer des projets jusqu'en 2028. Jensen, leader mondial dans le domaine des machines à laver industrielles, bénéficie de la reprise du secteur hôtelier. Recticel et WDP (+ 7,3 %) ont également profité d'une mise à jour trimestrielle favorable. C'est à EVS (- 11 %) que l'on doit la contribution la plus négative, après une mise à jour qui n'a pas convaincu le marché. Aedifica, Elia, KBC et D'leteren ont été forcées de céder du terrain. Xfab connaît actuellement des difficultés, tout comme Galapagos, puisque le cours de l'action se situe pas moins de 50 % en-deçà de la valeur monétaire. Après un nouveau changement de CEO en raison des grandes incertitudes concernant la division des batteries, la position dans Umicore a été vendue. Des bénéfices ont été prélevés sur Ahold. Quelques positions ont été allégées (Colruyt, Iteos, Ackermans, Bekaert, Proximus), tandis que les pondérations de Melexis, Xfab et WDP ont été renforcées. La modification la plus importante concerne une nouvelle position de premier plan dans Argenx, alors que la participation dans UCB a été réduite.

Gestionnaire:



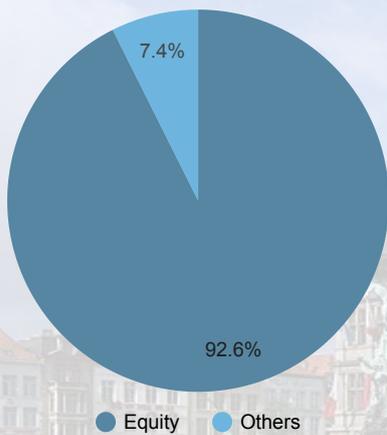
Danny Van Quaethem

Co-adviseur:



Bernard Thant

Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI classe I-Cap: 126.12 €

Performances:

<u>1 mois:</u>	3.28%
<u>YTD:</u>	5.86%
<u>2023:</u>	8.87%
<u>2022:</u>	-18.88%
<u>2021 (*):</u>	23.97%
<u>2020 (*):</u>	2.61%
<u>2019 (*):</u>	26.89%
<u>2018 (depuis la création) (*):</u>	-3.92%

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 à été créé en avril 2016. Les performances sont calculées en euro.



Actions - Top 10

Dévises

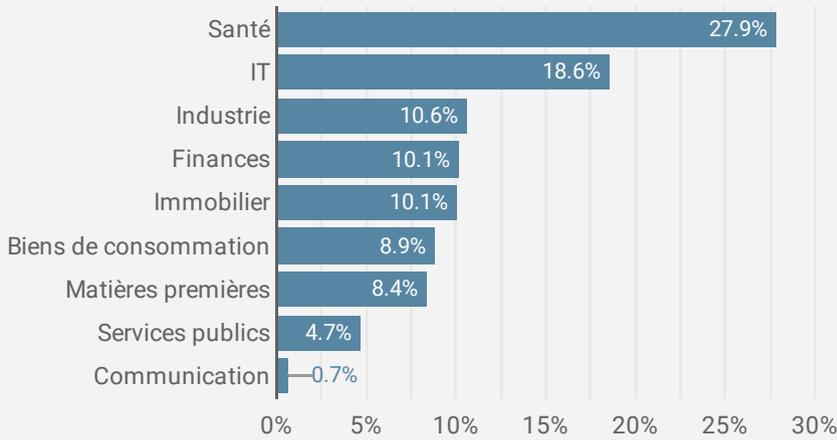
Industry

% du total

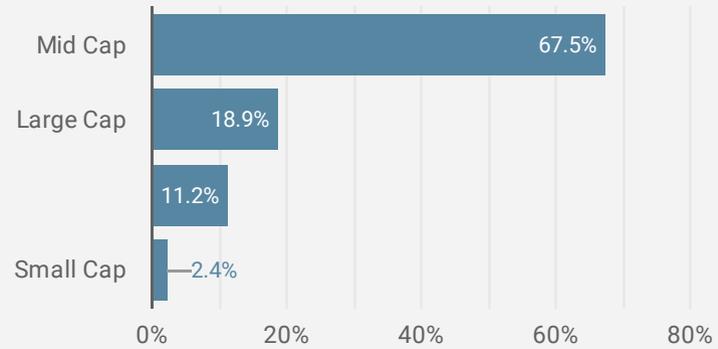
ARGENX SE	EUR	Health Care	8.76%
EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A..	EUR	Information Technology	6.69%
FAGRON	EUR	Health Care	6.16%
ION BEAM APPLICATIONS	EUR	Health Care	5.88%
MELEXIS NV	EUR	Information Technology	5.02%
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	Information Technology	4.63%
BEKAERT NV	EUR	Materials	4.55%
RECTICEL	EUR	Industrials	4.5%
ELIA GROUP SA/NV	EUR	Utilities	4.36%
KBC GROUP NV	EUR	Financials	4.3%

Nombre de positions 32

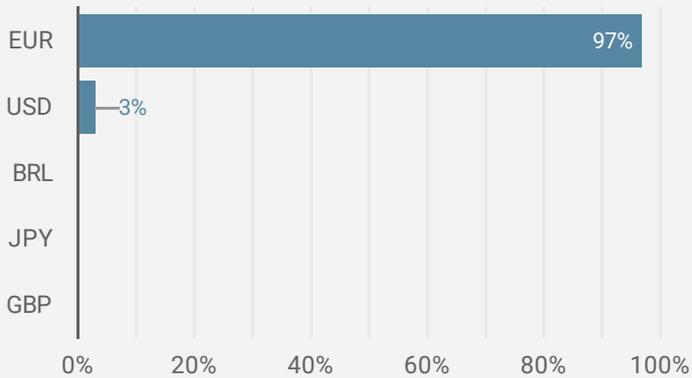
Répartition sectorielle des actions



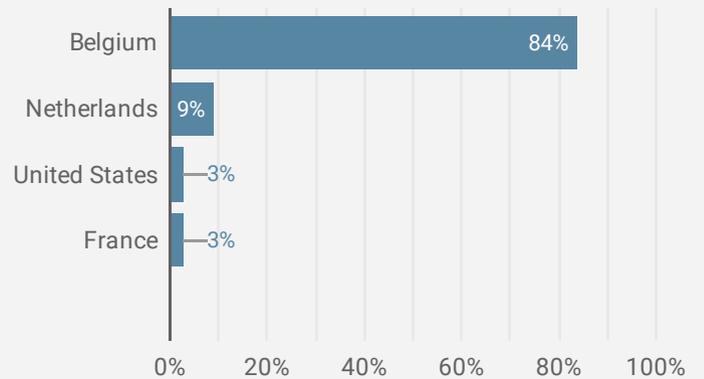
Répartition des actions par capitalisations boursières



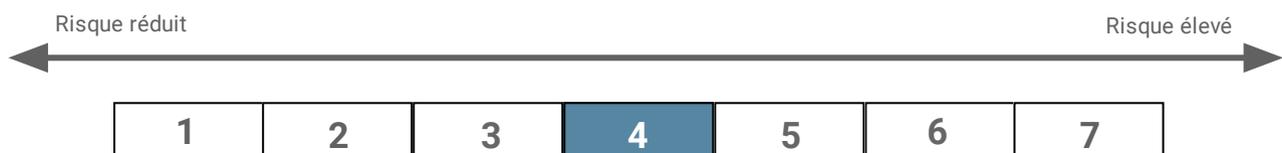
Diversification des devises



Répartition géographique des actions



Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier de manière significative si vous remboursez le produit de manière anticipée et que vous récupérez moins d'argent. L'indicateur de risque résumé 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 rembourser. Nous avons classé ce produit dans la catégorie 4 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque moyenne. Cette classe classe les pertes potentielles dues aux performances futures à un niveau moyen, et de mauvaises conditions de marché peuvent affecter 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.vwdservices.com/products/documents/e761b72e-c237-4cc0-ab46-1ee097c1fb98/?c=VNL6ZL5RWEDxS5DZKragRptEBI%2FtG1yximtfSqyaEFqUXvxQLWw5oInam7xyKNxl>

Objectifs d'investissement :

L'objectif du compartiment est de procurer aux investisseurs, par le biais d'un portefeuille géré activement, une plus-value à long terme sur leur investissement. Cet objectif est poursuivi en investissant les actifs du compartiment principalement en actions et autres titres avec une concentration géographique sur la Belgique. Le compartiment investira principalement en actions et autres titres avec une diversification sectorielle. La concentration géographique sur la Belgique est atteinte si au moins un des critères suivants est rempli : (i) des sociétés incluses dans l'indice Euronext BEL All-Share (BAS), (ii) des sociétés dont le siège social ou légal est situé en Belgique et (iii) des sociétés belges cotées en dehors de la Belgique. Le compartiment peut investir dans des actions et d'autres titres 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. Il n'y a pas de restrictions ou de limitations concernant les devises ou d'autres secteurs ou niches économiques ou industrielles spécifiques. Les choix du gestionnaire sont discrétionnaires et reflètent ses attentes et ses vues stratégiques.

La politique d'investissement du compartiment est basée sur une approche intégrée où l'évaluation, la qualité et la durabilité sont des éléments clés pour la sélection des titres. Le gestionnaire effectue une sélection disciplinée des titres en examinant les rapports de recherche internes et externes et en établissant des modèles d'évaluation internes qui aident à déterminer si un titre a du potentiel. En outre, le gestionnaire se concentre sur des sources internes et externes en termes d'analyse de durabilité. Le compartiment peut détenir des liquidités jusqu'à 20% de ses actifs. 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 swaps de défaut de crédit ou des swaps de taux d'intérêt, en vue d'atteindre ses objectifs d'investissement et de couvrir le risque. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales. Ce compartiment est soumis à une politique d'investissement durable, qui peut être consultée sur le site <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Des informations complémentaires sur le développement durable sont disponibles dans le prospectus du fonds.

Indice de référence : Le portefeuille est géré de manière active et discrétionnaire sans référence à un indice de référence.

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/>

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:	Decembre 2017
Devise:	EUR
Parts:	Capitalisation & Distribution
ISIN-code I-classe capitalisation:	LU1676054940
ISIN-code I-classe distribution:	LU1676054783
Encours:	EUR 85.6M
Commission d'entrée:	Max. 3% en fonction de distributeur
Commission de sortie:	Max. 3% en fonction de distributeur
Souscription et sortie :	Tous les jours avant 12h
Commission de gestion:	0,80%
Total expense ratio I-Capitalisation:	1,01%
Total expense ratio I-Distribution:	1,05%
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.

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