

Econopolis Patrimonial Sustainable Fund

Gestionnaires du fonds:



Michaël De Man



Bernard Thant

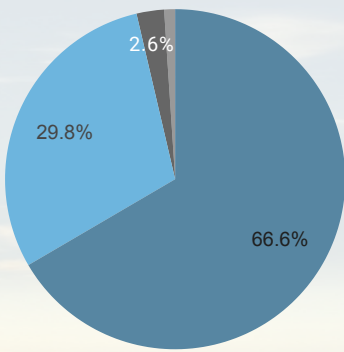
Descriptif du fonds

Econopolis Patrimonial Sustainable 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, sans limitations d'ordre géographique, sectoriel ou de devises. Le fonds s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est supérieur à 5 ans.

Commentaires des gestionnaires

Ce compartiment a clôturé le mois sur une hausse de 0.06%. Dans ce compartiment, les gestionnaires ont vendu la position résiduelle dans Samsung Electronics compte tenu des résultats médiocres et de conditions de marché difficiles pour l'entreprise. Les gestionnaires ont légèrement allégé la position sur les actions françaises en réduisant les positions dans Bureau Veritas (essais, inspection et certification), EssilorLuxottica (santé visuelle), Saint-Gobain (matériaux) et Vinci (infrastructures, concessions et énergie). Des bénéfices ont été pris partiellement sur la position dans l'entreprise Marvell Technology (puces). Une première position a été prise dans Broadcom (puces, notamment pour l'IA), SAP et Siemens (voir la section « Sous la loupe »), les nouveaux venus dans le compartiment. SAP développe et commercialise des logiciels d'entreprise, et en particulier des logiciels ERP. Plus de 80 % du chiffre d'affaires est relativement prévisible. Le chiffre d'affaires et les bénéfices enregistrent une forte croissance grâce aux applications cloud. La position dans Alphabet a été quelque peu renforcée, étant donné que l'action semblait être trop sévèrement pénalisée. En outre, les positions dans Air Liquide (gaz industriels) et FedEx (colis et logistique) ont été légèrement renforcées. Le pilier obligataire a affiché une baisse modérée en octobre. Cette baisse a été entièrement imputable aux obligations libellées en devises étrangères, à l'exception des obligations émises en dollars américains. Grâce à la combinaison de la hausse du dollar américain et des écarts de crédit entrants élevés, les obligations en USD ont toutefois réussi à afficher des rendements positifs. Certaines obligations d'État à long terme en dollars ont été vendues. En contrepartie, des obligations en USD indexées sur l'inflation ont été acquises. De plus, le fonds a également souscrit aux nouvelles émissions de Shurgard et WorxInvest. Des obligations coûteuses de Fluvius ont été vendues.

Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI Classe I-Cap:	133.70 €
VNI Classe I-Dis:	116.55 €

Performances:

<u>1 mois:</u>	0.06%		
<u>YTD:</u>	6.39%		
<u>2023:</u>	8.87%	<u>2019:</u>	6.65%
<u>2022:</u>	-10.14%	<u>2018:</u>	-1.79%
<u>2021:</u>	9.38%	<u>2017:</u>	0.86%
<u>2020:</u>	2.43%		

Evolution VNI (Classe d'actions I - Cap)

Avertissement : Le graphique représente les performances passées du fonds. Les rendements passés ne sont pas une garantie pour l'avenir. Elles tiennent compte des coûts et des frais. Le fonds a été créé en février 2013. La performance a été calculée en euros.



Obligations: principales caractéristiques

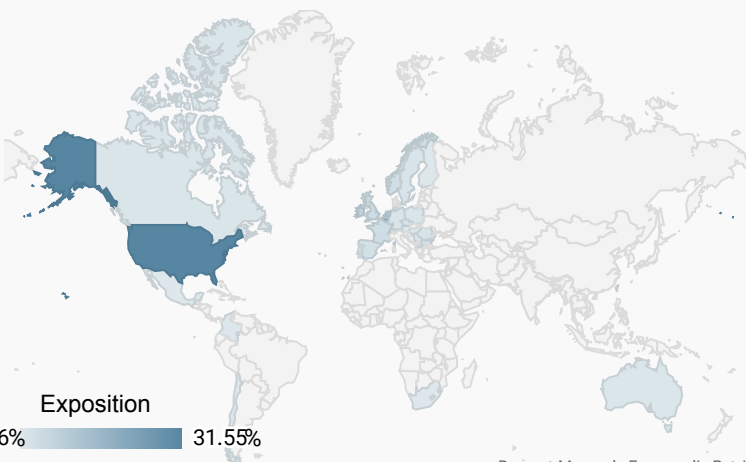
Rendement actuel jusqu'à l'échéance:	4.25%
Rendement moyen coupon:	2.71%
Maturité:	8.58 Ans
Duration:	6.06 Ans
Rating moyen:	A-

Rapport de positions

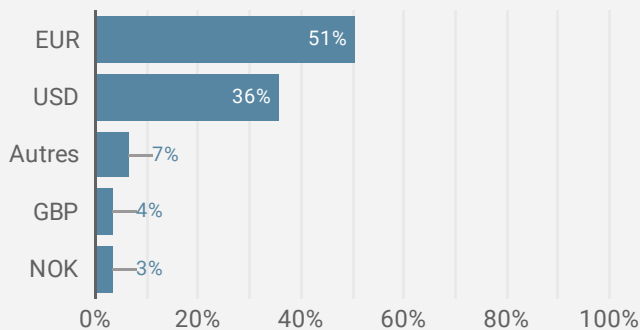
Top 5 positions obligations	Devises	% du total
US Treasury	USD	9.6%
BULGARIA	EUR	2.9%
VGP NV	EUR	2.9%
IRELAND GOVERNMENT BOND	EUR	2.8%
EUROPEAN UNION	EUR	2.6%

Top 5 position actions	Devises	% du total
ARISTA NETWORKS INC	USD	1.3%
ALPHABET INC-CLA	USD	1.3%
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.2%
S&P GLOBAL INC	USD	1.1%
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1.0%

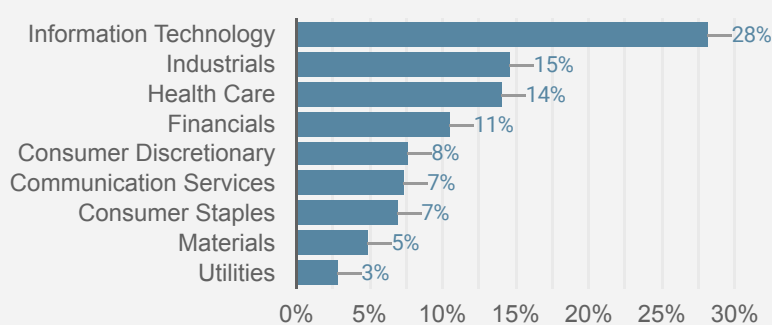
Nombre de positions: 43



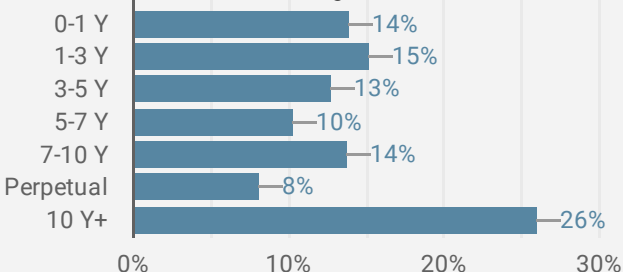
Diversification des devises



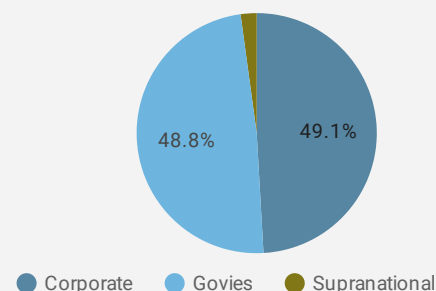
Répartition sectorielle des actions



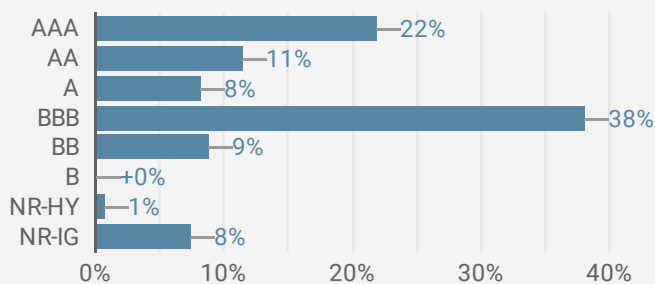
Échéances obligataires



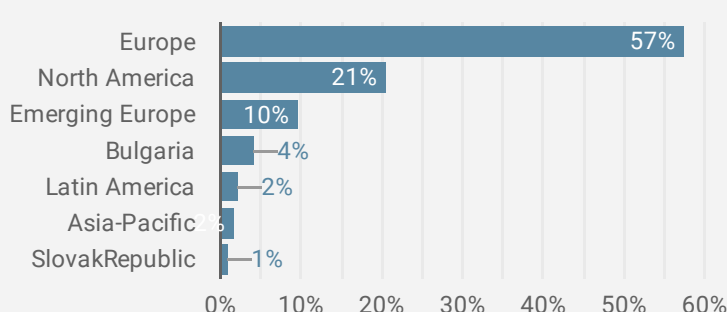
Répartition des obligations d'entreprises et d'état



Notations des obligations

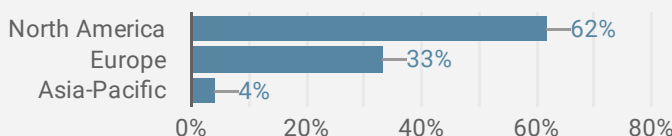


Répartition géographique des obligations

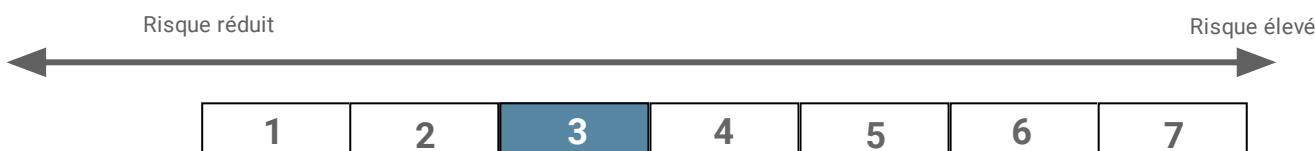


Avertissement : Les variations de notation dans les sous-catégories sont supprimées et agrégées.

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. Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque : 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 des informations sur les risques sur cette page web :

<https://solutions.vwdservices.com/products/documents/9231e8af-23e4-426d-bac6-880fa416154e/>

c=QCdljrZbIF0x3QfCdrpGvs0dsiDcG9WbN8d4PihJ%2Fjr8n%2B%2FbbZMUa6Kqut%2BXD9ei

Objectifs 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 d'autres instruments monétaires, sans limitation géographique et sans restriction de secteur ou de devise. Le compartiment peut investir dans des obligations ou d'autres titres de créance d'entreprises ou d'États, y compris, entre autres, des certificats de dépôt d'une durée supérieure à 3 mois, qui doivent être majoritairement investment grade et dans des actions (dans lesquelles le compartiment peut investir jusqu'à 60 % de ses actifs nets), dont la sélection sera basée sur les conditions économiques et de marché ainsi que sur les attentes et les vues stratégiques du Gestionnaire financier. Il n'existe aucune restriction ou limitation concernant les devises, les régions géographiques ou d'autres secteurs ou niches économiques ou industriels spécifiques. Dans le but de mettre en œuvre sa politique principale d'investissement ou de placer ses liquidités, le compartiment peut également investir dans des bons du Trésor, des certificats de dépôt, des billets de trésorerie et des dépôts à terme jusqu'à un total de 49 %. En outre, le compartiment peut placer 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 swaps de défaut de crédit ou des swaps de taux d'intérêt, afin 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 d'investissement durable, qui peut être consultée sur le site <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Des informations supplémentaires 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:	Février 2013
Devise:	EUR
Parts:	Capitalisation & Distribution
ISIN-code I-classe capitalisation:	LU0889925391
ISIN-code I-classe distribution:	LU0889925474
Encours:	EUR 141.6M
Commission d'entrée:	Max. 3% en fonction de distributeur
Commission de sortie:	Max. 3% en fonction de distributeur
Souscription et sortie :	Tous les lundis à 12h
Commission de gestion:	0,70%
Total expense ratio I-Capitalisation:	0,87%
Total expense ratio I-Distribution:	0,87%
Commission de performance:	Non applicable
Reporting VNI:	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Autorisé:	Belgique, Luxembourg et Suisse



Score moyen de risque de durabilité < 30	✓
Score de controverse < 4	✓
Liste d'exclusion du fonds de pension norvégien	✓

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 Boîte 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 SA