

Omschrijving van het fonds

Econopolis Euro Bond Opportunites is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment is erop gericht om investeerders op lange termijn een rendement te bieden door voornamelijk investeringen in obligaties, cash/andere monetaire instrumenten en derivaten, zonder geografische en sectoriële beperkingen. Het compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille.

Commentaar van de beheerders

Na een sterk 2024 hadden obligaties het de eerste weken van 2025 moeilijk door stijgende rentevoeten op kwaliteitsvolle obligaties, in het bijzonder bij lange looptijden. Zo steeg de rente op Britse 30-jarige obligaties naar het hoogste niveau in 27 jaar. De rentestijging keerde halverwege januari na, onder andere, lager dan verwachte Amerikaanse inflatiecijfers. Zo werd januari uiteindelijk toch afgesloten met een beperkte stijging. Bedrijfsobligaties trokken opnieuw de kar. Er was ook een duidelijk herstel in de obligaties van Immobel. Sinds de aankoop in december 2024 staat de Immobel 2026 obligatie bv. reeds bijna 3% hoger. In januari werd bijgekocht in obligaties van de chocoladeproducent Barry Callebaut, de yield op deze obligatie was 4%.

Fondsbeheerder:



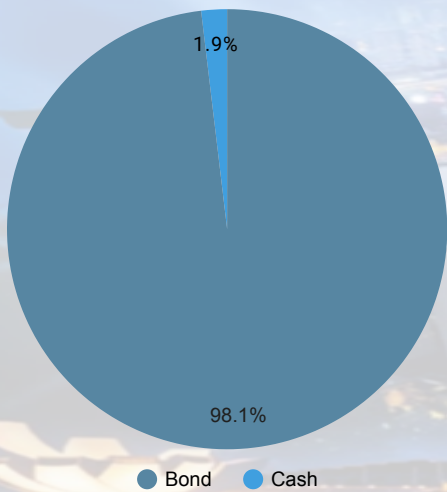
Michaël De Man

Co-beheerder:



Maxim Gilis

Verdeling activa



Netto inventariswaarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap: 105.97 €
 NIW Klasse I-Dis: 98.21 €

Rendementen:

1 maand: 0.23%
 YTD: 0.23%
 2024: 5.0%
 2023: 8.0%
 2022: -8.0%
 2021: 0.9%
 2020: -0.4%
 2019: 2.0%

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)

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 april 2018. Het resultaat werd berekend in euro.



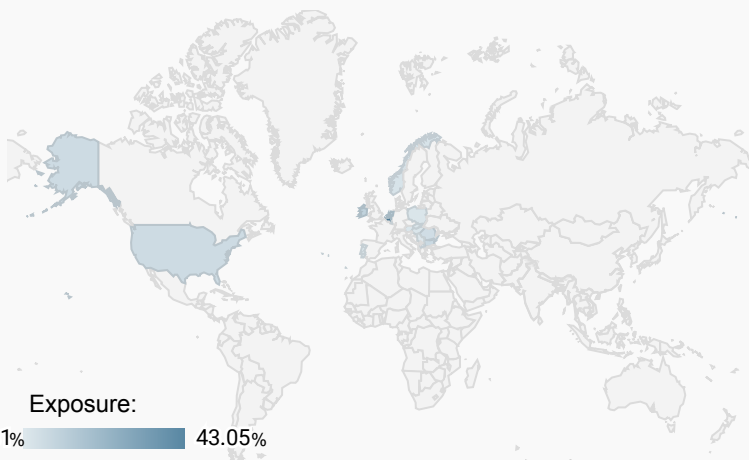
Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag: 4.32%
 Gemiddeld couponrendement: 2.97%
 Gemiddelde looptijd: 9.41 jaar
 Gemiddelde rating: BBB
 Duratie: 6.21 jaar

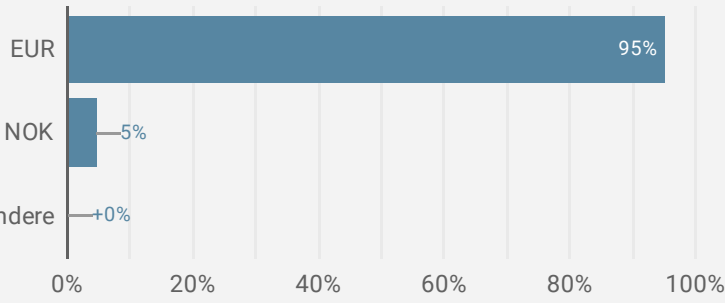
Overzicht posities

| Top - 10 posities | Munt | % van het totaal |
|-------------------------|------|------------------|
| IRELAND GOVERNMENT BOND | EUR | 8.6% |
| EUROPEAN UNION | EUR | 8.4% |
| BULGARIA | EUR | 6.3% |
| VGP NV | EUR | 6.3% |
| AT&T INC | EUR | 5.4% |
| NN GROUP NV | EUR | 5.1% |
| ROMANIA | EUR | 4.6% |
| FLUVIUS SYSTEM OP | EUR | 3.6% |
| BELGIUM KINGDOM | EUR | 3.5% |
| KBC Group NV | EUR | 3.3% |

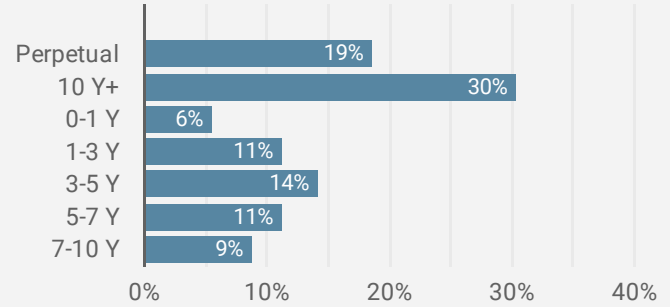
Aantal posities 87



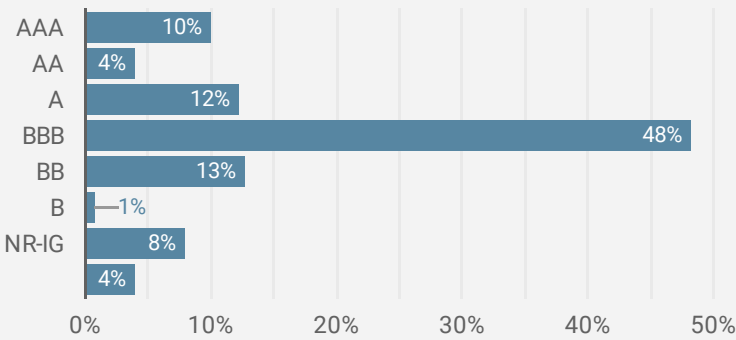
Muntspreiding fonds



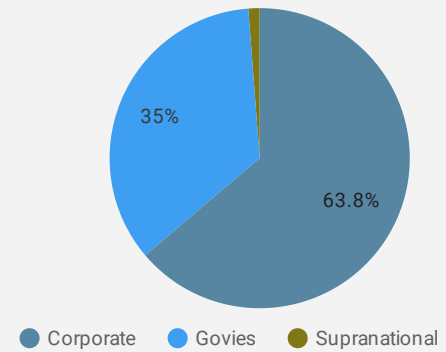
Looptijd obligaties in fonds



Rating obligaties in fonds

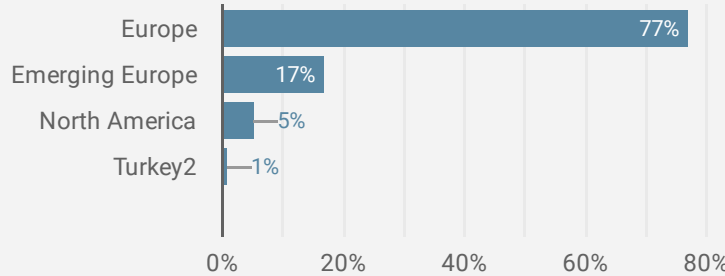


Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



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

Geografische opsplitsing obligaties



Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat je het product 5 jaar houdt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het product vroegtijdig verzilvert en u mogelijk minder terugkrijgt. De samengevatte risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we niet in staat zijn om je uit te betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 2 op 7, wat een lage risicoklasse is. Dit betekent dat de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties laag zijn en dat het zeer onwaarschijnlijk is dat slechte marktomstandigheden van invloed zullen zijn op ons vermogen om u uit te betalen. Wees je bewust van het valutarisico. Je kunt betalingen ontvangen in een valuta die verschilt van je referentievaluta, dus het uiteindelijke rendement dat je krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator. Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende wezenlijk relevante risico's die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator: Er kunnen andere risicofactoren bestaan. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als we niet in staat zijn om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen. Beleggers kunnen meer informatie vinden op: <https://solutions.vwdservices.com/products/documents/9fc76176-f3c8-4f1e-adcf-3ae4ca0ee0b3/?c=Ggxs%2F5Ey%2BB0zz6nEuAzSpOt0WaGDoQ%2F9judof5POy%2FJ4XChLI8f1fROY117JU1Re>

Beleggingsdoelstelling:

De doelstelling van het compartiment is zijn aandeelhouders superieure vermogenswinsten op lange termijn te bieden. Deze doelstelling zal worden nagestreefd door de activa van het compartiment hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende instrumenten, liquiditeiten of andere monetaire instrumenten en derivaten, zonder geografische beperking en zonder sectorale beperkingen. Het compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille. Het compartiment wordt discretionair beheerd en zal hoofdzakelijk beleggen in vastrentende instrumenten. De vastrentende instrumenten zullen een gewicht hebben van ten minste 80% van de nettoactiva van het compartiment. Er zijn geen beperkingen of restricties met betrekking tot geografische regio's of andere specifieke economische of industriële sectoren of niches. De keuzes van de Beleggingsbeheerder zijn discretionair en weerspiegelen zijn verwachtingen en strategische standpunten. Bijgevolg kan de allocatie van tijd tot tijd variëren. Het compartiment moet ten minste 70% van zijn nettoactiva in euro beleggen. Er zijn geen andere beperkingen met betrekking tot valuta's. In euro luidende obligaties van beleggingskwaliteit en in euro luidende contanten of daaraan gelijkgestelde instrumenten zullen ten minste 50% van het nettovermogen van het compartiment uitmaken. De rating wordt bepaald op basis van de hoogste rating van een van de drie grote ratingbureaus. In het geval dat de obligaties geen rating hebben, zal de rating van de emittent zelf worden gebruikt, indien beschikbaar. Het compartiment kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in hoogrentende obligaties en ook tot 30% van zijn nettovermogen in obligaties zonder rating, terwijl het fonds samen slechts voor 40% mag beleggen in obligaties zonder rating. De Beleggingsbeheerder zal een discretionair beleid toepassen dat gebaseerd is op een grondige selectie, met behulp van specifieke financiële en andere modellen (i) die rekening houden met verschillende fundamentele parameters die de financiële toestand en winstgevendheid van de relevante instrumenten bepalen en (ii) die een kwalitatieve benadering omvatten waarbij, vanuit een breder macro-economisch perspectief, de kwaliteit en ethische normen van het management van de relevante emittent, zijn portefeuille van producten en diensten, enz. worden geanalyseerd. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa zichtdeposito's in contanten aanhouden.

Met inachtneming van de wettelijke beperkingen kan het compartiment beleggen in afgeleide financiële producten, zoals futures, opties, valutatermijncontracten, credit default swaps of renteswaps, met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en risicodkking. Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken. Voor dit compartiment geldt een duurzaam beleggingsbeleid, dat kan worden geraadpleegd op <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Aanvullende informatie over duurzaamheid is beschikbaar in het prospectus van het fonds. Benchmark: De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers kunnen een samenvatting van de rechten van beleggers (beschikbaar in het Nederlands, Frans en Engels) bekomen op deze webpagina: <https://www.econopolis.be/nl/regulatory-information/>

Kerngegevens en praktische informatie

| | |
|--------------------------------------|---|
| Compartiment van: | Econopolis Funds, BEVEK naar Luxemburgs recht met Europees paspoort |
| Risico-schaal: | 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7 |
| Beleggingshorizon: | 3 jaar |
| Startdatum: | April 2018 |
| Valuta: | EUR |
| Deelbewijzen: | Kapitalisatie & Distributie |
| ISIN-code I-klasse Kapitalisatie: | LU1772802598 |
| ISIN-code I-klasse Distributie: | LU1772802168 |
| Omvang: | EUR 25.1M |
| Instapvergoeding: | Max. 3% afhankelijk van distributeur |
| Uitstapvergoeding: | Max. 3% afhankelijk van distributeur |
| Inschrijving en uittreding: | Dagelijks voor 12u |
| Beheersvergoeding: | 0,40% |
| Total expense ratio I-Kapitalisatie: | 0,69% |
| Total expense ratio I-Distributie: | 0,71% |
| Prestatievergoeding: | Niet van toepassing |
| NIW-rapportering | www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ... |
| Met vergunning in: | België, Luxemburg |

Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België en Luxemburg. Het prospectus en de 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.

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