

Omschrijving van het fonds

Econopolis Exponential Technologies is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders langetermijnrendementen te bieden door investeringen in aandelen van bedrijven die (volledig of gedeeltelijk) actief zijn in de informatietechnologie- of communicatiesector, zonder geografische beperkingen. Econopolis Exponential Technologies is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de beheerders

Het fonds behaalde in april een rendement van -5,42%, waardoor het jaarrendement daalde naar +12,41%. In de bredere markt viel het op dat groeiaandelen, na een zeer sterk eerste kwartaal van 2023, een mindere maand april doormaakten. De aftrap van het resultaatenseizoen had hier zeker mee te maken. Aangezien de marktconsensus is dat de centrale banken bijna klaar zijn met hun monetaire verstrakingsprogramma, verschoof de focus van de markten naar het winstpotentieel van bedrijven. Naarmate de trommels van een nakende economische terugval steeds luider klinken, ontstond er meer nervositeit rond de winsten van tech bedrijven. Naar het einde van april bleek echter dat die nervositeit niet nodig was, aangezien een groot aantal technologiebedrijven beter dan verwachte resultaten rapporteerden. Sommige bedrijven wezen expliciet naar de tweede helft van het jaar voor een herstel van hun eindmarkten (PC's, smartphones, geheugenchips). Aandelen binnen de portefeuille die de maand april afsloten met een mooi positief rendement waren Intuitive Surgical (+17,9%), Micron (+6,7%), Microsoft (+6,6%), Electronic Arts (+5,7%) en The Trade Desk (+5,6%). De aandelen van opkomende halfgeleiderspelers Wolfspeed en Nordic Semiconductor hadden een moeilijke maand, evenals de Chinese internetaandelen. Het beheerde vermogen bedroeg aan het einde van de maand ca. EUR 160 miljoen. De cashpositie daalde doorheen de maand van ca. 4,0% eind maart naar ca. 2,5% eind april. Met name de verhoging van de Microsoft-positie in april was uitstekend getimed, gezien de solide resultaten en de sterk positieve koersreactie. Verder werd de positie in Mastercard, Visa en Arista verhoogd en werd definitief afscheid genomen van Wolfspeed. Per 30 april 2023 was het fonds geïnvesteerd in 38 posities en waren de drie grootste fondsposities Microsoft (5,54%), Arista Networks (5,54%) en Nvidia (4,28%).

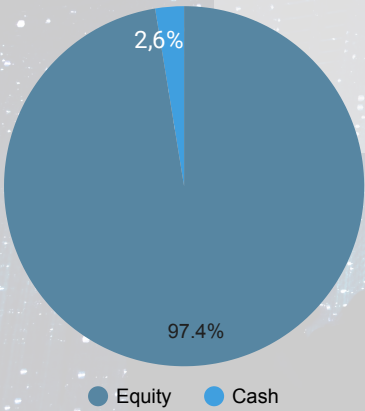
Fondsbeheerder:



Fondsbeheerder:



Verdeling activa



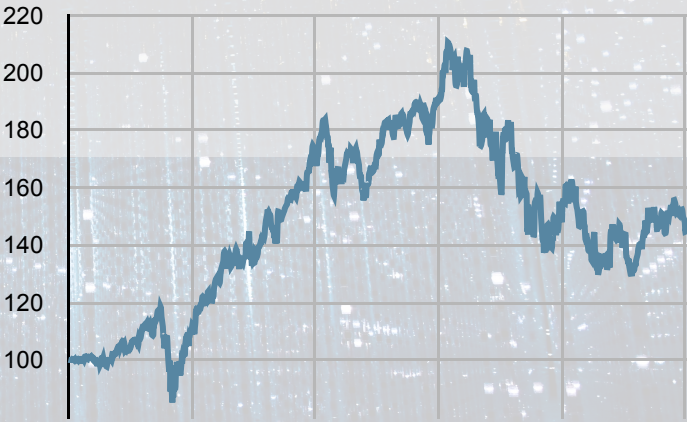
Netto inventariswaarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap: 147.17 €

Rendement:

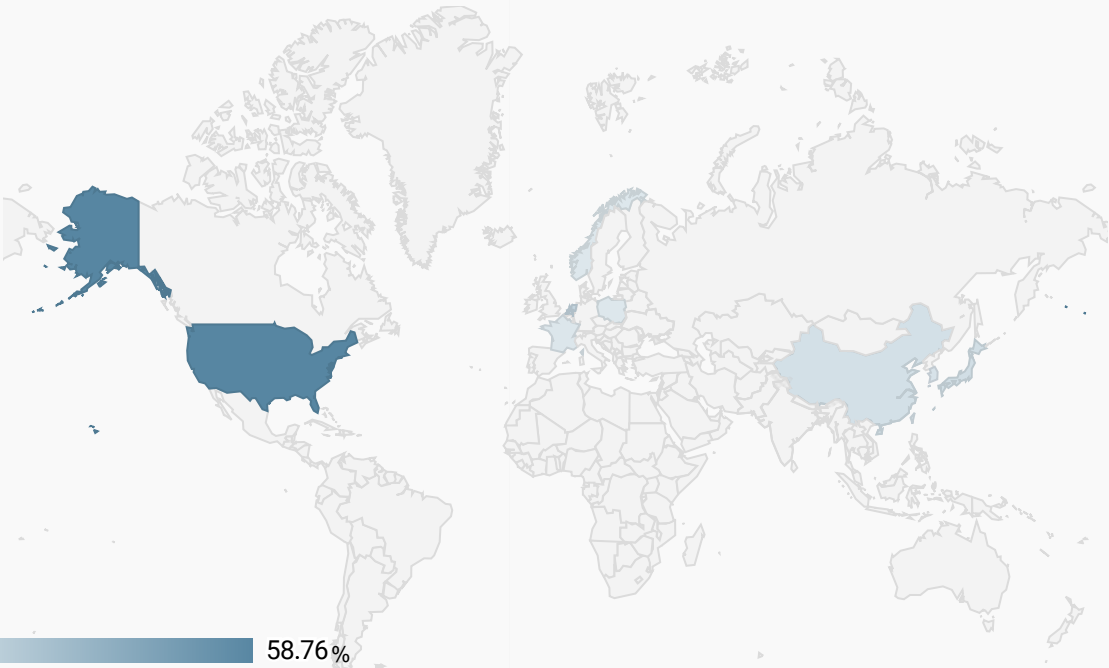
1 maand:	-5.42%
YTD:	12.41%
2020:	26.61%
2021:	52.24%
2022:	-35.83%

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 augustus 2019. Het resultaat werd berekend in euro.

Geografisch overzicht posities

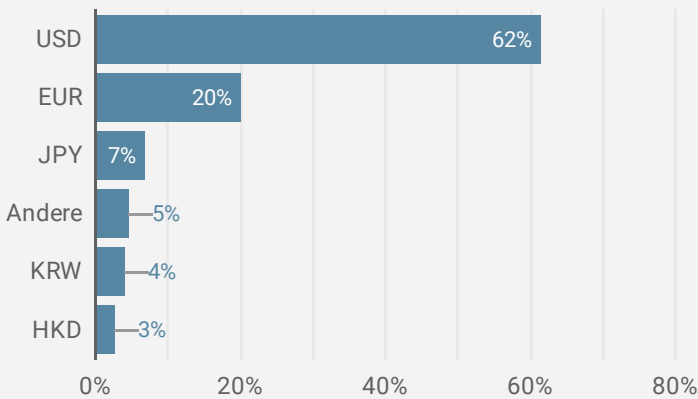


Exposure:

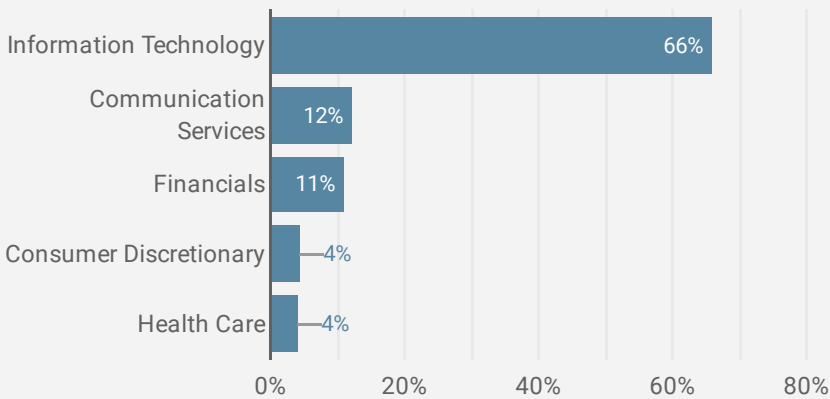


Econopolis Exponential Technologies Fund

Muntspreiding fonds



Sectoriële opsplitsing fonds



Aandelen - Top 10

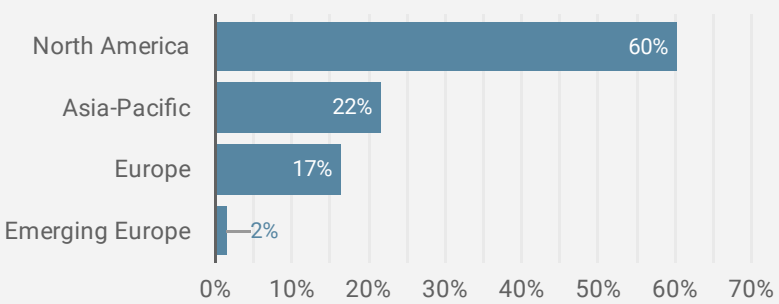
Aandelen - Top 10	Munt	Sector	% van het totaal
Arista Networks Inc	USD	Information Technology	5.54%
Microsoft Corp	USD	Information Technology	5.54%
NVIDIA Corp	USD	Information Technology	4.17%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Information Technology	4.16%
Fortinet Inc	USD	Information Technology	3.7%
Mastercard Inc	USD	Financials	3.62%
Trade Desk Inc/The	USD	Communication Services	3.47%
ASML Holding NV	EUR	Information Technology	3.41%
Visa Inc	USD	Financials	3.3%
Applied Materials Inc	USD	Information Technology	3.11%

Aantal posities 38

Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van:	Econopolis Funds, BEVEK naar Europees recht met Europees paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	Juli 2019
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1998245382
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1998245465
Omvang:	EUR 159.8M
Instapvergoeding:	Tussen 0% en 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Tussen 0% en 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,85%
Total expense ratio I-Kapitalisatie	1,08%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Nederland en Luxemburg

Geografische opsplitsing fonds



Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België, Nederland 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.

Contact