

Econopolis Smart Convictions Fund

Descriptif du fonds

Econopolis Smart Convictions 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'investissement dans d'autres fonds, ETF's, actions, obligations et instruments monétaires sans limitations d'ordre géographique, sectoriel ou de devise. Le fonds s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est supérieur à 5 ans.

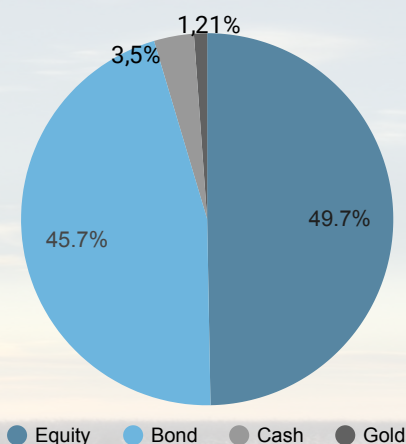
Commentaire des gestionnaires

En février, le fonds Smart Convictions a enregistré une performance en conformité avec le niveau du marché, soit une progression de 1,95 %. Cette performance a été possible grâce à l'allocation en actions. L'indice MSCI World a affiché d'excellentes performances, avec une hausse de 4,1 % favorisées par des résultats d'entreprises supérieurs aux attentes. Cette progression a été la plus marquée dans le secteur des technologies, avec une hausse de 8 %, où la croissance de l'IA a entraîné des améliorations dans le domaine des semi-conducteurs et dans le cloud computing. La technologie reste un thème préférentiel dans le fonds Smart Convictions, compte tenu de cette dynamique exceptionnelle. Après une période difficile, le thème du climat a connu un renouveau, avec une hausse de 6,45 %, soutenu par les nouveaux sommets atteints dans des positions défensives plus importantes telles qu'Air Liquide. Ensuite, nous avons également constaté une meilleure performance dans les marchés émergents, avec une progression de 4,3 %, favorisée par une stabilisation en Chine après l'intervention du gouvernement. Le mois de février a été un peu plus difficile pour les obligations. Le taux d'intérêt américain à 10 ans, par exemple, a augmenté de près de 30 points de base. Le volet obligataire de Smart Convictions a également subi les effets négatifs de cette situation, mais est parvenu à limiter relativement les dommages, notamment grâce à la position considérable dans les obligations des marchés émergents. En février, nous avons profité de la hausse des taux d'intérêt pour investir un certain montant en dollars dans une obligation américaine indexée sur l'inflation et dans une obligation d'entreprise à long terme de Prosus. Nous avons également souscrit une nouvelle émission en euros de l'acteur de l'immobilier logistique CTP. Au cours du mois de février, la position de trésorerie est passée à 5 % du fait de la réduction du nombre de positions en actions. Nous avons procédé à un rééquilibrage ici et là, la position dans Nestlé a été réduite après l'annonce de résultats décevants, les positions dans DSM et Kering ont été vendues compte tenu de l'incertitude concernant leur redressement. Ces liquidités seront réinvesties de manière opportuniste.

Gestionnaires:



Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

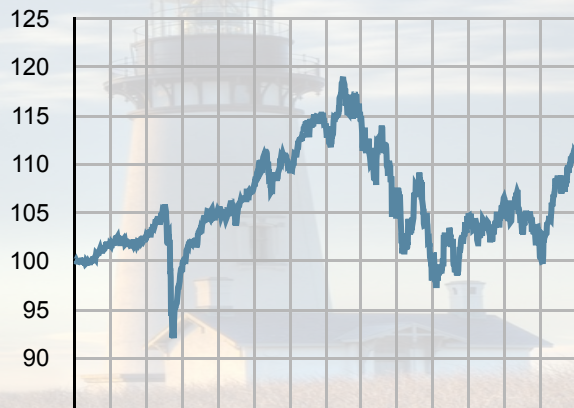
VNI classe I-cap 111.21 €

VNI classe I-Dis 106.79 €

Performances:

<u>1 mois:</u>	1.95%
<u>YTD:</u>	2.48%
<u>2020:</u>	4.52%
<u>2021:</u>	8.71%
<u>2022:</u>	-15,68%
<u>2023:</u>	10,15%

Evolution VNI (Classe d'actions I - Cap)



4 Apr 2019
16 Dec 2019
28 Aug 2020
11 May 2021
22 Jan 2022
5 Oct 2022
18 Jun 2023
29 Feb 2024

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 avril 2019. Les performances sont calculées en euro. Std deviation et Sharpe-ratio sont calculées sur une base hebdomadaire, sur une période de 3 ans.

Obligations: principales caractéristiques

Rendement actuel jusqu'à l'échéance: 4,13%

Rendement moyen coupon: 2,49%

Échéance moyenne: 8,75 Ans

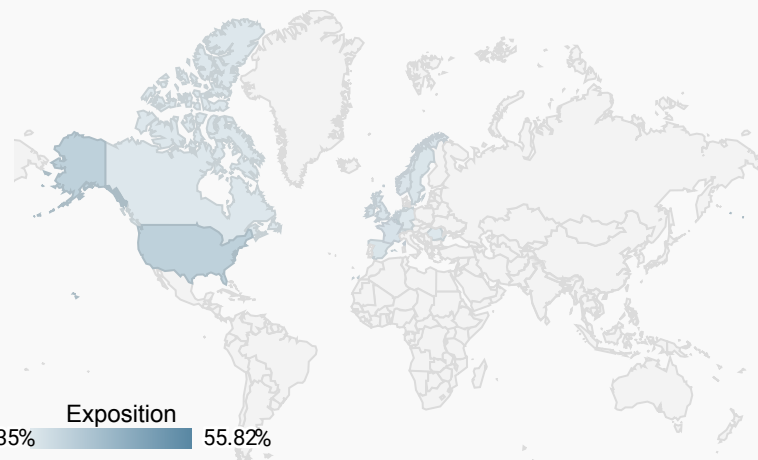
Duration: 7,02 Ans

Rating moyen: A-

Rapport de positions

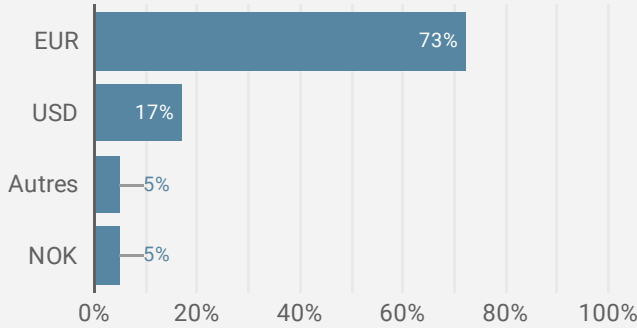
Top - 5 positions obligations	Devise	% du total
US Treasury	USD	8.3%
IRELAND GOVERNMENT BOND	EUR	2.5%
EUROPEAN UNION	EUR	2.0%
VGP NV	EUR	1.6%
ROMANIA	EUR	1.5%
Nombre de positions		36
Top - 5 positions actions	Devise	% du total
ECONOP DEMOGRA DYN-OCAP	EUR	5.2%
MICROSOFT CORP	USD	2.1%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.7%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1.5%
ASSAABLOY AB-B	SEK	1.4%

Nombre de positions 21

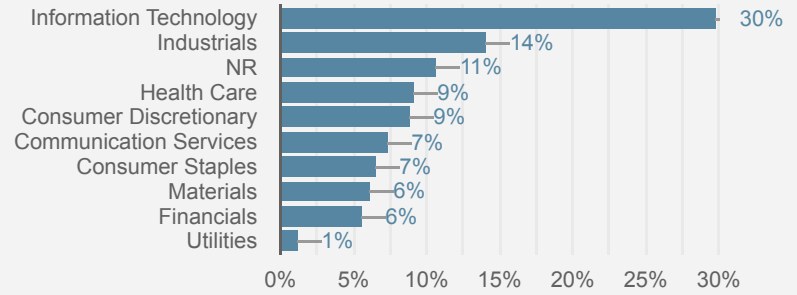


Econopolis Smart Convictions Fund

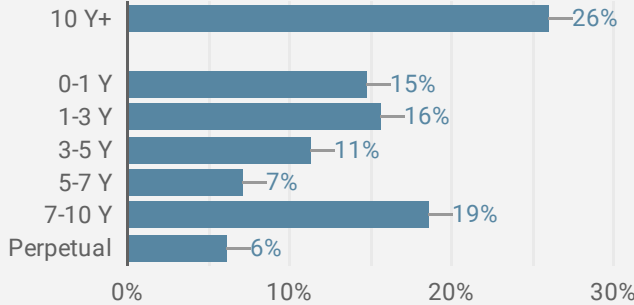
Diversification des devises



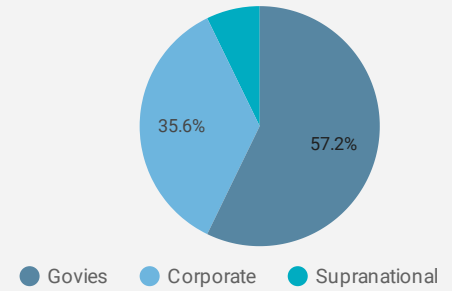
Répartition sectorielle des actions



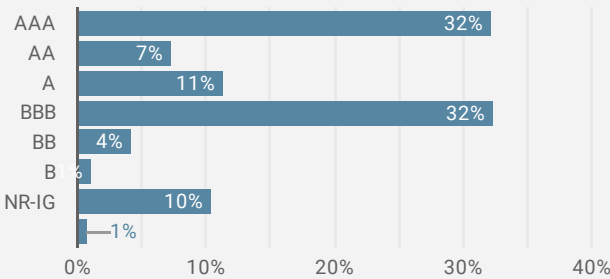
Échéances obligataires



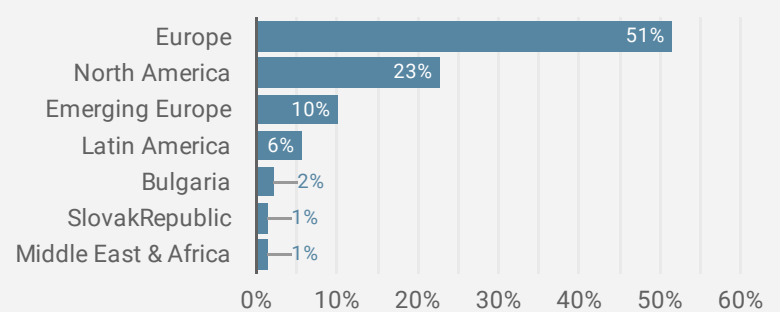
Répartition des obligations d'entreprises et d'état



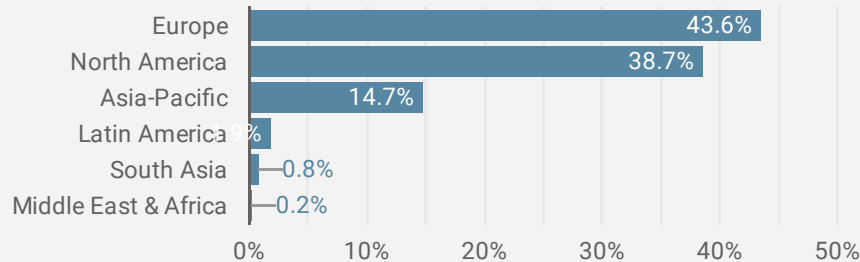
Notations des obligations



Répartition géographique des obligations



Répartition géographique des actions



Indicateur de risque



L'indicateur 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 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 recevrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas inclus 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.

Econopolis Smart Convictions Fund

Objectifs d'investissement :

Cet objectif est poursuivi en investissant les actifs du compartiment directement ou indirectement par le biais de fonds communs de placement, y compris des Exchange Traded Funds (ETF), dans des actions et des instruments à revenu fixe, ainsi que dans des liquidités ou d'autres instruments monétaires, sans limitation géographique et sans restrictions sectorielles ou de devises. Le compartiment peut investir plus de 50% de ses actifs nets dans des fonds communs de placement, y compris des Exchange Traded Funds (ETF). La pondération individuelle de chaque classe d'actifs (actions, instruments à revenu fixe et dérivés, ainsi que liquidités ou autres instruments monétaires) peut varier de 0 à 100%, en fonction des conditions économiques et de marché et des attentes et vues stratégiques du gestionnaire. Le compartiment peut investir jusqu'à 50% de ses actifs dans des instruments des marchés émergents (c'est-à-dire des instruments émis par des entités ou des gouvernements qui ont leur siège, leur place d'affaires ou leur cotation principale dans les marchés émergents, définis comme les composants de l'indice MSCI Emerging Markets).

Dans le cadre de la mise en œuvre de sa politique principale d'investissement ou du placement de ses liquidités, le compartiment peut également investir jusqu'à un total de 49% dans des bons du Trésor, des dépôts, des billets de trésorerie et des dépôts à terme. En outre, le compartiment peut détenir des dépôts à vue en espèces jusqu'à 20 % de ses actifs. Le compartiment peut investir dans des produits financiers dérivés, y compris 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, 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 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. Dans le cadre de la mise en œuvre de sa politique d'investissement principale ou du placement de ses liquidités, le compartiment peut également investir jusqu'à un total de 49 % dans des bons du Trésor, des dépôts, des billets de trésorerie et des dépôts à terme. En outre, le compartiment peut détenir des dépôts à vue en espèces jusqu'à 20 % de ses actifs. Le compartiment peut investir dans des produits financiers dérivés, y compris 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, 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 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: Avril 2019

Devise: EUR

Parts: Capitalisation & Distribution

ISIN-code I-classe capitalisation: LU1676055244

ISIN-code I-classe distribution: LU1676055327

Encours: EUR 19.4M

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: 0,75%

Total expense ratio I-Capitalisation: 1,35%

Total expense ratio I-Distribution: 1,39%

Commission de performance: 15% sous le rendement excédentaire (EONIA + 3%)

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