

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 février, le compartiment a enregistré une croissance de 1,20%. Les contributions les plus positives ont été apportées par EVS, Fagron, KBC et UCB, tandis que Melexis, Xfab, Immobel, Proximus et Umicore ont eu une incidence négative sur le rendement. Nous avons à nouveau tiré parti des fortes fluctuations des cours. Des bénéfiques ont été pris sur Proximus et UCB, en faveur de Bekaert et Saint-Gobain. La position dans KBC, qui a encore une fois publié d'excellents résultats et des perspectives prometteuses, a été renforcée au point qu'elle est devenue la position la plus importante du fonds. Pour UCB, l'année 2024 est une année de transition, le marché anticipant une croissance à partir de 2025. La position dans Solvay a été vendue après de nouvelles annonces relatives aux problèmes des PFAS. La position dans Melexis et Xfab a été augmentée en tenant compte de la croissance à long terme. Cependant, le marché a réagi très négativement à un léger retard de croissance et à l'accélération des investissements chez Xfab. Umicore a atteint son plus bas niveau en raison de l'incertitude concernant la reprise de la croissance des bénéfiques à partir de 2025. Ageas a augmenté son dividende de pas moins de 8 %, mais a également surpris par son offre d'achat d'un assureur britannique. L'issue de cette offre est incertaine. EVS et Fagron ont publié des résultats solides pour 2023 et prévoient la poursuite de leur croissance en 2024.

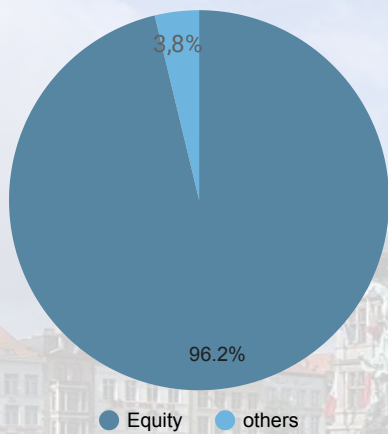
Adviseur:



Co-adviseur:



Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI classe I-Cap: 119.59 €

Performances:

1 mois: 1.20%

YTD: 0.38%

2023: 8,87%

2022: -18,88%

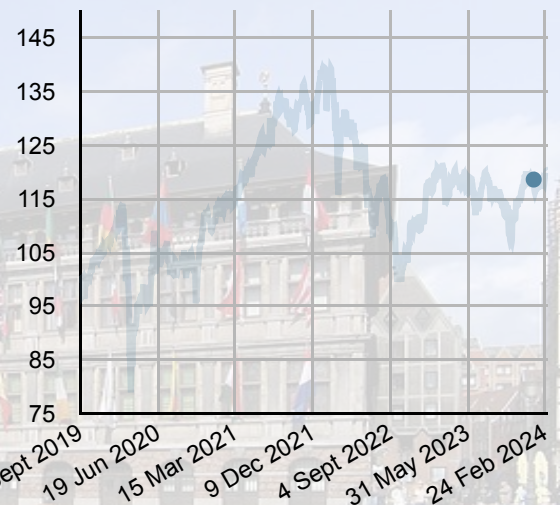
2021 (*): 23,97%

2020 (*): 2,61%

2019 (*): 26,89%

2018 (depuis la création) (*): -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 a été créé en avril 2016. Les performances sont calculées en euro.

Actions - Top 10

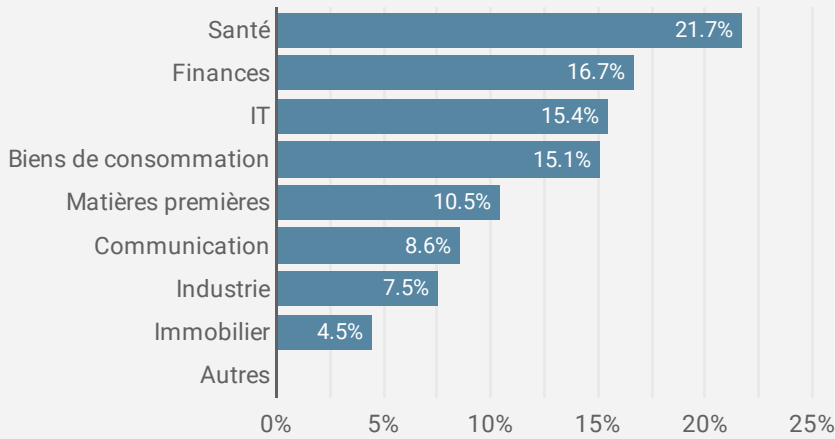
Dévises

Industry

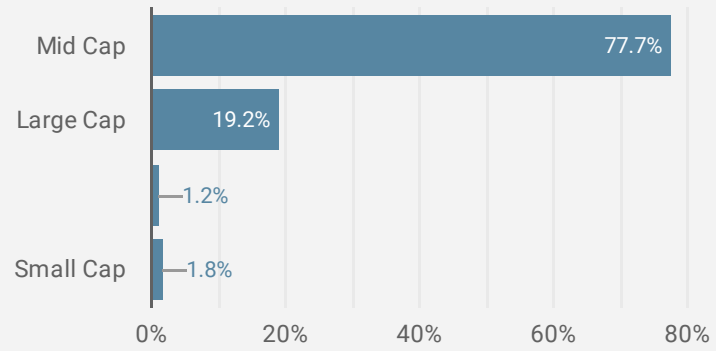
% du total

Actions - Top 10	Dévises	Industry	% du total
FAGRON	EUR	Health Care	8.11%
KBC GROUP NV	EUR	Financials	8.1%
EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A..	EUR	Information Technology	7.83%
BEKAERT NV	EUR	Materials	5.98%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	Industrials	5.92%
COLRUYT SA	EUR	Consumer Staples	4.75%
KINEPOLIS	EUR	Communication Services	4.37%
KBC ANCORA	EUR	Financials	4.12%
PROXIMUS	EUR	Communication Services	3.9%
MELEXIS NV	EUR	Information Technology	3.69%

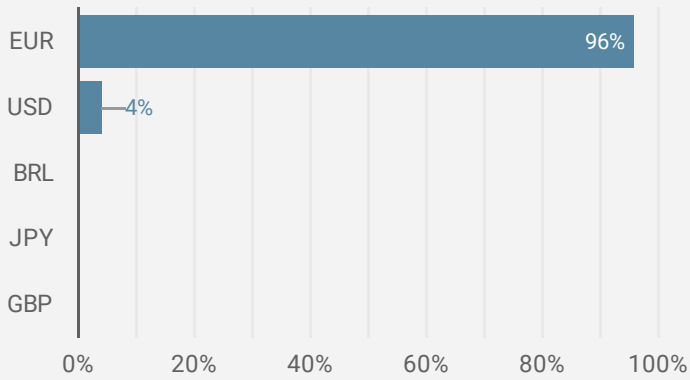
Répartition sectorielle des actions



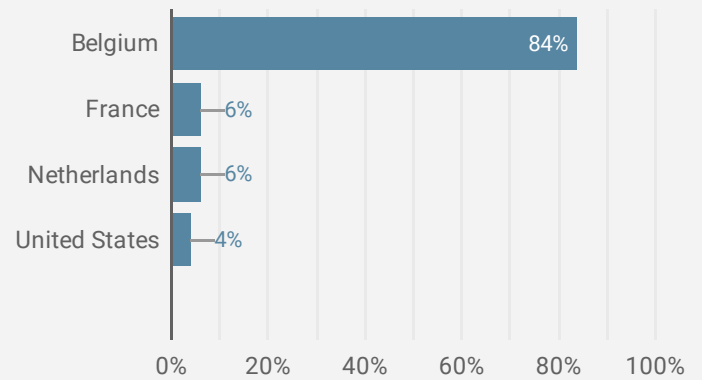
Répartition des actions par capitalisations boursières



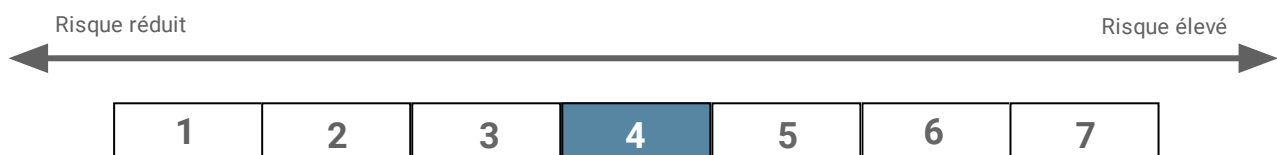
Diversification des devises



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.

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. Le compartiment investira en actions et autres titres de sociétés géographiquement centrées sur la Belgique. La concentration géographique sur la Belgique est atteinte si au moins un des critères suivants est rempli. Le compartiment peut investir dans (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. En outre, 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 84.2M
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