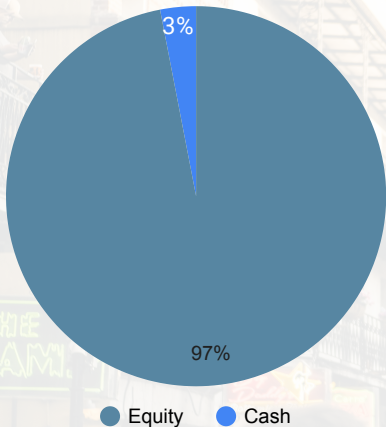




Omschrijving van het fonds
Het doel van het subfonds is beleggers, via een actief beheerde portefeuille, vermogenswinst op lange termijn op hun belegging te bieden. Het subfonds zal voornamelijk beleggen in effecten met aandelenkarakter van ondernemingen die kunnen profiteren van demografische veranderingen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de volgende subthema's: medische zorg, sport & beweging, duurzame voeding, consumenten van opkomende markten, verstedelijking, recreatie, veranderende consumentengewoonten, medische innovaties, vermogensoverdracht, automatisering, ... Er zijn geen beperkingen of restricties met betrekking tot valuta's en geografische regio's of andere specifieke economische of industriële sectoren of niches.

Commentaar van de beheerders
Het compartiment sloot de maand 3,87% lager af. Positieve uitschieters afgelopen maand waren het verdere herstel bij UnitedHealth, de overnamegeruchten bij Bentley Systems (zie hieronder) en de spectaculaire omkeer van het sentiment op de beurs van Hongkong waar levensverzekeraar AIA van kon profiteren. Langs de andere kant zorgde Sartorius voor een dissonante noot door zwakker dan verwachte resultaten op te biechten. Investerder zijn op zoek naar een duidelijke bodem bij de producenten laboratoriumtoestellen na de vette covid-jaren. Ook sectorgenoten Danaher en Thermo Fisher konden niet helemaal overtuigen met hun resultaten. Binnen basisconsumptie werd Mondelez ingeruild voor Unilever en Danone. Beide Europese bedrijven staan, na de aanstelling van nieuwe CEO's en een opkuis van de merkenportefeuille, mogelijk aan de vooravond van een heropleving. Via Unilever capteren we opgang van de middenklasse in opkomende markten; het bedrijf realiseert 60% van zijn omzet buiten Europa en Noord-Amerika. Met Danone, dat focust op zuivel- en waterproducten, spelen we dan weer in op het belang van een gezond dieet. Het sterke resultaatenseizoen voor het eerste kwartaal van 2024 voedt de hoop op een breed gedragen stijging van de aandelenmarkt die tot hertoe vooral was aangewezen op de technologiesector. De zwakte bij de Amerikaanse consument, die de eerste tekenen van zuinigheid begint te vertonen, moet wel aandachtig opgevolgd worden. Eens het resultaatenseizoen achter de rug verschuift de aandacht opnieuw richting macro-cijfers, niet in het minst de inflatiecijfers, die komende maand het sentiment en resultaat van de portefeuille grotendeels zullen bepalen.

Verdeling activa



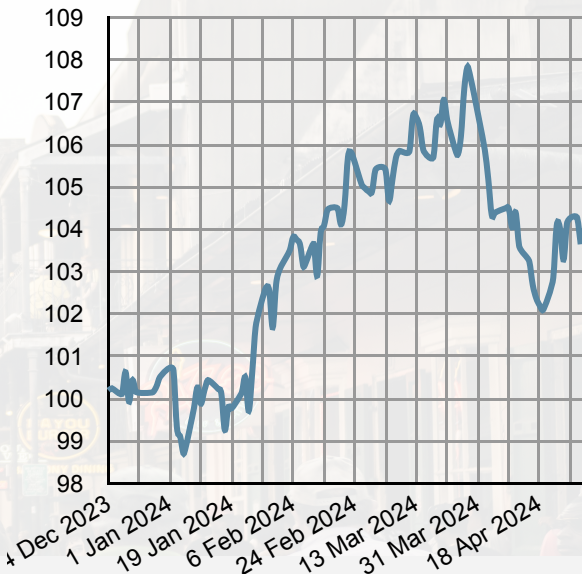
Netto inventariswaarde (NIW)

NAW Klasse I Cap: 103.69

Rendement:

Sinds inceptie: 3,69%
1 Month: -3,87%
YTD: 3,16%

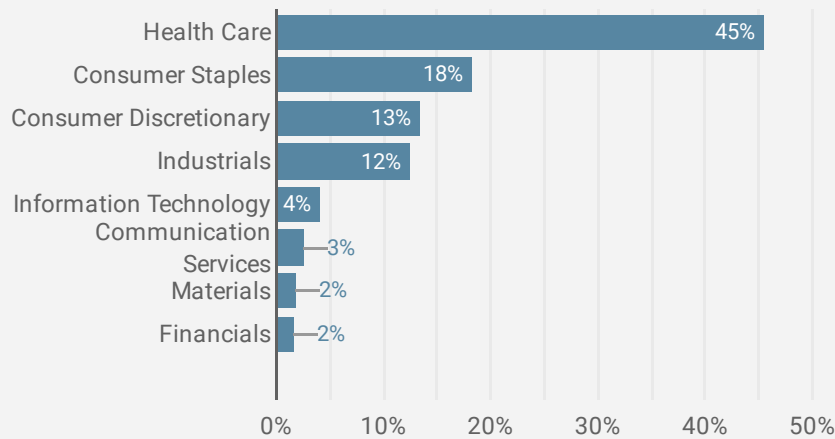
Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)(*)



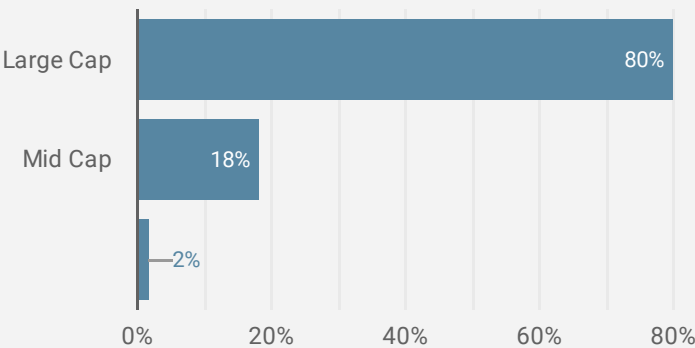
(*) Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen.

Aandelen - Top 10	Munt	Sector	% van het totaal
NOMAD FOODS LTD	USD	Consumer Staples	4.14%
HCA HEALTHCARE INC	USD	Health Care	3.28%
WASTE MANAGEMENT INC	USD	Industrials	3.22%
ASTRAZENECA PLC	GBP	Health Care	3.22%
KENVUE INC	USD	Consumer Staples	2.89%
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	Industrials	2.82%
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	Health Care	2.71%
HALEON PLC	GBP	Consumer Staples	2.66%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	Communication Services	2.61%
ELI LILLY & CO	USD	Health Care	2.61%

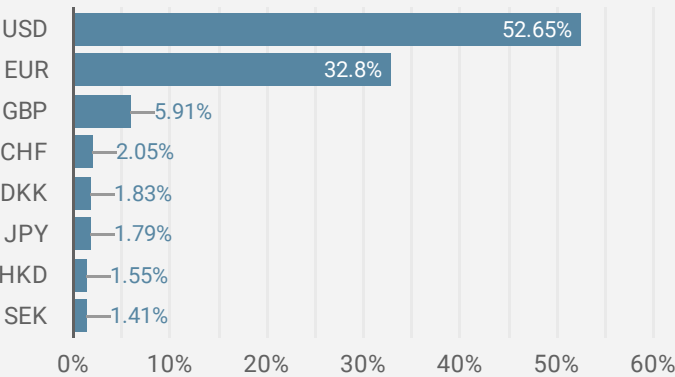
Sectoriële opsplitsing fonds



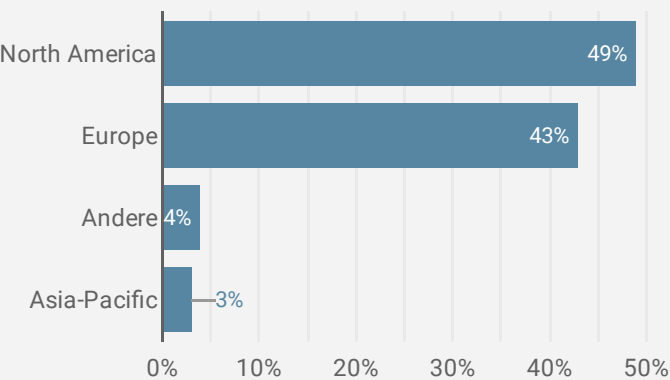
Opsplitsing fonds naar bedrijfsgrootte



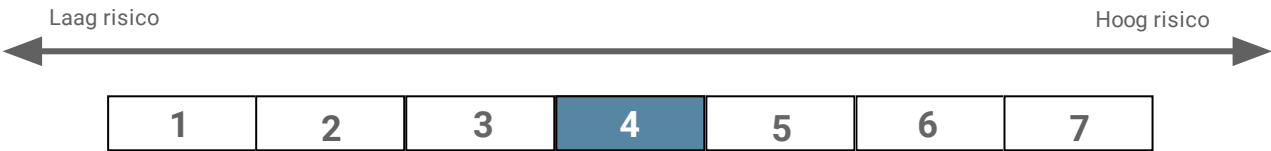
Muntspreiding fonds



Geografische opsplitsing fonds



Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitge- gaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk var- iëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling beschikbaar is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens slechte marktomstandigheden aanwezig kan zijn. Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta dan de referentievaluta, zodat het definitief te ontvangen rende- ment afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende materieel relevante risico's die niet zijn opgenomen in de risico-overzichtsindicator: Er kunnen andere risicofactoren bestaan. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Econopolis Demographic Dynamics

Beleggingsdoelstellingen:

Het doel van het subfonds is beleggers, via een actief beheerde portefeuille, vermogenswinst op lange termijn op hun belegging te bieden. Het subfonds belegt in aandelen en andere effecten met aandelenkarakter van ondernemingen die actief zijn op ontwikkelde markten (zoals, maar niet beperkt tot, Europa, de VS en Japan) en kan ook tot maximaal 49% beleggen in ondernemingen die actief zijn op opkomende markten (i.e. Zuid-Korea, Taiwan, Hongkong, China, India, Brazilië, Mexico, Zuid-Afrika, Indonesië). Het subfonds kan rechtstreeks beleggen in China A-aandelen die genoteerd zijn op de mark- ten van de Volksrepubliek China, via China Connect. Het subfonds kan beleggen in aandelen en andere effecten met aandelenkarak- ter die worden geselecteerd op basis van voortdurende financiële evaluaties, analyses van de macro-economische omgeving en het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen enz. Het subfonds moet ten minste 90% van zijn nettoactiva in aandelen houden.

Het subfonds zal voornamelijk beleggen in effecten met aandelenkarakter van ondernemingen die kunnen profiteren van demografische veranderingen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de volgende subthema's: medische zorg, sport & beweging, duurzame voeding, consumenten van opkomende markten, verstedelijking, recreatie, veranderende consumentengewoonten, medische in- novaties, vermogensoverdracht, automatisering, ... Er zijn geen beperkingen of restricties met betrekking tot valuta's en geografische regio's of andere speci- fieke economische of industriële sectoren of niches. Het beleggingsbeleid van het subfonds steunt op drie hoekstenen wat de selectie van obligaties betreft: een gedisciplineerde stapsgewijze aanpak in het onderzoek en de analyse door de beleggingsbeheerder, een unieke niet- gebenchmarkte filosofie en het belang van veldonderzoek.

Het subfonds kan beleggen in afgeleide financiële producten, zoals futures, opties, valutatermijncontracten, om de beleggingsdoelstellingen te halen en de risico's af te dekken. Het subfonds promoot milieu- of sociale kenmerken.

Voor dit subfonds is een duurzaam beleggingsbeleid van kracht, dat kan worden geraadpleegd op <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Aanvullende informatie over duurzaamheid is beschikbaar in het prospectus van het fonds.

Referentiebenchmark: De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis zonder referentie naar een referentiebenchmark.

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:	December 2023
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code Cap7:	LU2719995933
Omvang:	EUR 18,6M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,85%
TER I-Klasse:	2,0%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België en Luxemburg

Waarschuwing:

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