

Econopolis Exponential Technologies Fund

Descriptif du fonds

Econopolis Exponential Technologies 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'investissements dans des actions des entreprises qui sont actifs dans les secteurs informatique et services de communication, sans limitations d'ordre géographique. Le fonds s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est supérieur à 5 ans.

Commentaire des gestionnaires

Coincitant avec son cinquième anniversaire, le compartiment a clôturé le mois de juillet avec un rendement depuis sa création d'un peu moins de 100 %. Compte tenu, en partie, de restrictions américaines plus strictes à l'exportation vers la Chine et d'une rotation des investisseurs des valeurs technologiques performantes vers des actions à faible et moyenne capitalisation qui sont à la traîne, le mois de juillet a été un mois défavorable pour les actions technologiques et, en particulier, pour les actions dans le secteur des puces. Certains investisseurs ont également émis des doutes quant à l'ampleur des investissements dans l'intelligence artificielle (IA), ce qui a entraîné la correction de plusieurs actions liées à l'IA. S'appuyant sur la numérisation et la croissance exponentielle des données, les gestionnaires estiment que l'IA ne sera pas un phénomène temporaire et que de nombreuses entreprises technologiques bénéficieront structurellement de cette tendance. En raison de ces facteurs, le compartiment a enregistré un rendement mensuel de -4,68%, portant le rendement annuel pour les sept premiers mois de 2024 à +15,98%. Toutefois, les résultats trimestriels publiés jusqu'à présent et les perspectives des positions dans le compartiment technologique restent très solides, la croissance des bénéfices et du flux de trésorerie disponible demeurant forte pour la plupart des secteurs. Au cours du mois, le compartiment s'est débarrassé de Prosus et plusieurs positions ont été renforcées sur des cours plus bas, notamment sur ASML, Micron et TSMC. Les entreprises les plus performantes du compartiment ont été, entre autres, Paypal (+ 12 %), Alibaba (+ 8 %) et Apple (+ 4 %), tandis que les actions du secteur des puces telles que Mediatek, Micron et STM ont connu des difficultés, avec des baisses de plus de 10 %. Au 31 juillet 2024, le compartiment comptait 35 positions, les trois positions les plus importantes étant : Nvidia (8,6 %), Microsoft (5,8 %) et ASML (5,3 %). À la fin du mois, la position de trésorerie était de 0,7 % et les actifs sous gestion s'élevaient à environ 253 millions d'euros.

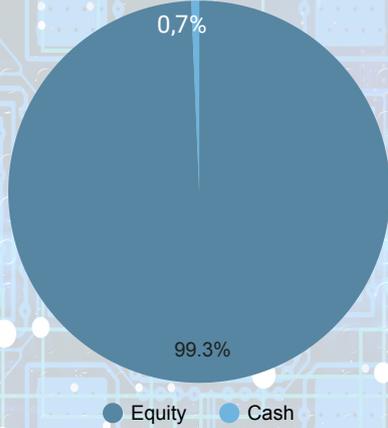
Gestionnaire du fonds:



Gestionnaire du fonds:



Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

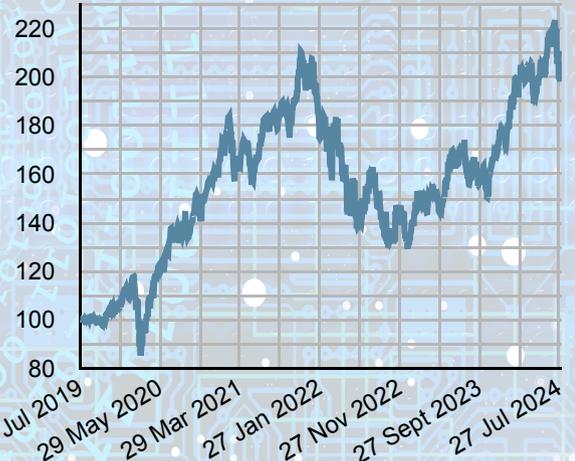
VNI classe I-Cap: 206.11 €

Performances:

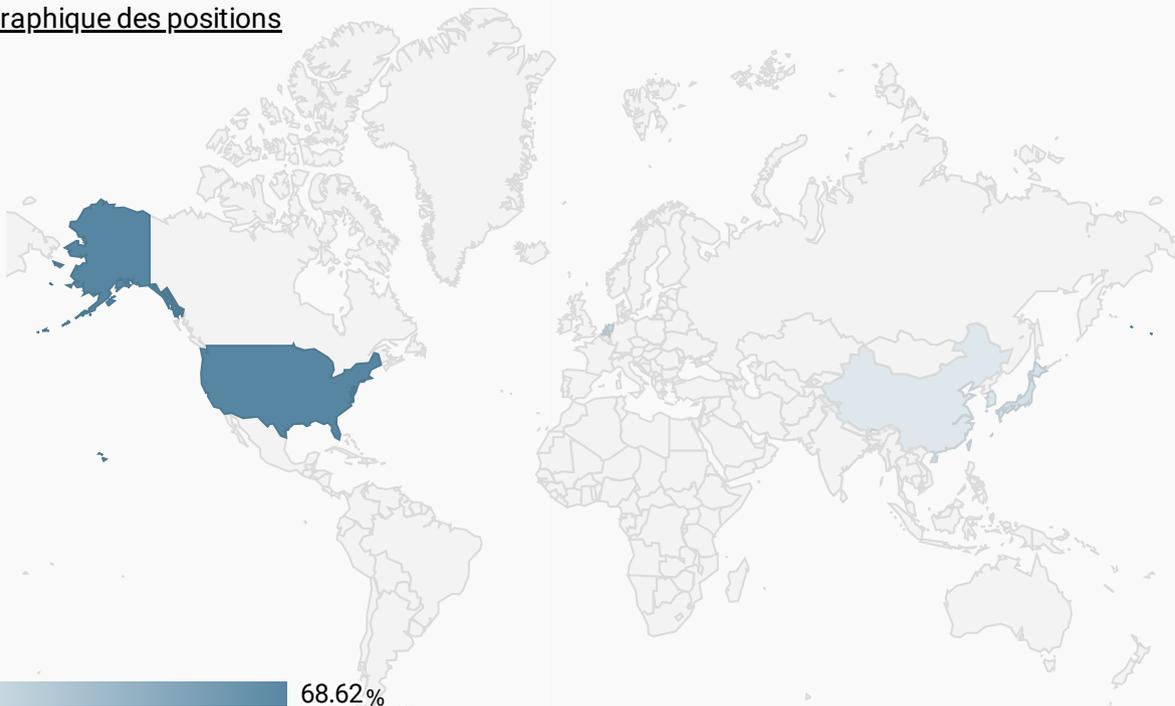
<u>1 mois:</u>	-4.68%
<u>YTD:</u>	15.98%
<u>2021:</u>	26.61%
<u>2022:</u>	-35.83%
<u>2023:</u>	8.87%

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 Août 2019. Les performances sont calculées en euro.



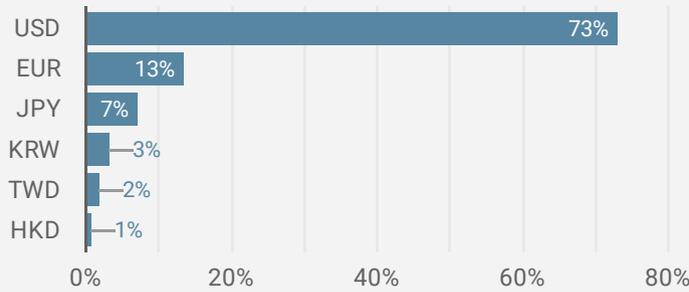
Répartition géographique des positions



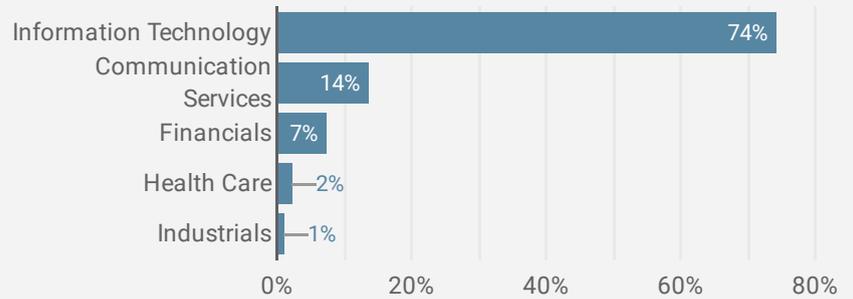
Exposure:



Diversification des devises



Répartition sectorielle des actions



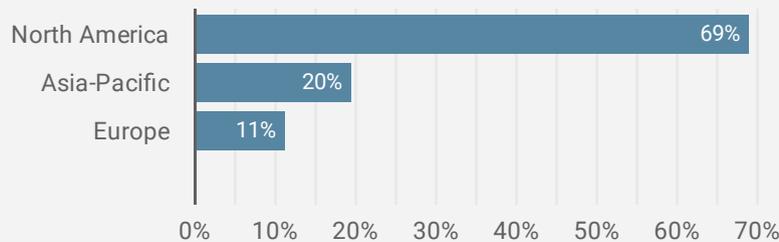
Actions - Top 10

Actions - Top 10	Devises	Industry	% du total
NVIDIA Corp	USD	Information Technology	8.56%
Microsoft Corp	USD	Information Technology	5.77%
ASML Holding NV	EUR	Information Technology	5.28%
Arista Networks Inc	USD	Information Technology	5%
TSMC	USD	Information Technology	4.46%
Alphabet Inc	USD	Communication Services	4.08%
Micron Technology Inc	USD	Information Technology	3.81%
Trade Desk Inc/The	USD	Communication Services	3.78%
Applied Materials Inc	USD	Information Technology	3.76%
Apple Inc	USD	Information Technology	3.51%

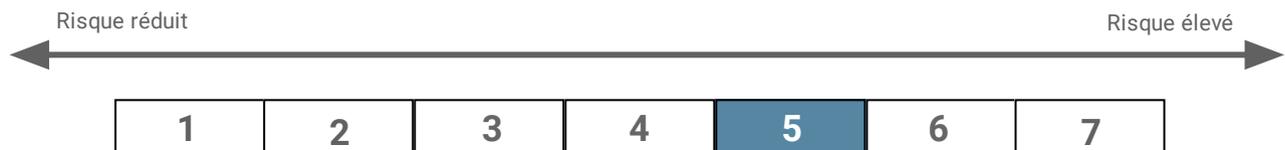
Nombre de positions

35

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 si vous obtenez un remboursement moins important. 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 5 sur 7, ce qui correspond à un risque moyennement élevé. Cette classe classe les pertes potentielles dues aux performances futures à un niveau moyennement élevé, et de mauvaises conditions de marché sont susceptibles d'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 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. Les investisseurs peuvent obtenir plus d'informations sur les risques à l'adresse suivante: <https://solutions.vwdservices.com/products/documents/10426e99-54b0-40ed-9321-b26fe3f9df3e/?c=9lfAnHln9letxlnKtS5s0%2F8YYcKm9TU9iaErHg7r75qhE61BACTdtu%2BUuz7YcJut>

Econopolis Exponential Technologies Fund

Politique d'investissement :

L'objectif du compartiment est d'offrir aux investisseurs, par le biais d'un portefeuille géré activement, une plus-value à long terme sur leur investissement. Cet objectif sera poursuivi en investissant les actifs du compartiment principalement en actions et autres titres de participation de sociétés actives (en tout ou en partie) dans le secteur des technologies et des services de communication, sans limitation géographique. Le compartiment doit détenir au moins 90% de ses actifs nets en actions. Le compartiment investira principalement dans des actions et d'autres titres à caractère d'actions de sociétés actives (en tout ou en partie) dans le secteur des services technologiques et de communication. Le compartiment investira en actions et autres titres de sociétés opérant dans les marchés développés et dans les marchés émergents.

Le compartiment pourra investir dans des actions et 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 et les régions géographiques ou d'autres secteurs ou niches économiques ou industrielles spécifiques. Les choix effectués par le gestionnaire sont discrétionnaires et reflètent ses attentes et ses vues stratégiques. La politique d'investissement du compartiment repose sur trois pierres angulaires dans la sélection des titres : une approche disciplinée en plusieurs étapes dans la recherche et l'analyse du Gestionnaire d'investissement, une philosophie unique de non-benchmark et l'importance de la recherche sur place. Les investissements sont réalisés sur la base de convictions plutôt que d'indices de référence : conviction dans les thèmes, conviction dans les pays et conviction dans les entreprises.

En termes de thèmes d'investissement, le gestionnaire d'investissement se concentrera sur les technologies "exponentielles" qui ont un effet perturbateur sur la société et les entreprises, ainsi que sur les services de communication, y compris, mais sans s'y limiter, les sous-thèmes suivants : intelligence artificielle (IA), réalité augmentée et virtuelle (AR, VR), science des données, nuage, IOT, biologie numérique, nanotechnologie et fabrication numérique, réseaux et systèmes informatiques, robotique et véhicules autonomes. À des fins de couverture du risque de change, le compartiment peut investir dans des instruments dérivés sur devises. 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:	Juillet 2019
Devise:	EUR
Parts:	Capitalisation & Distribution
ISIN-code I-classe capitalisation:	LU1998245382
ISIN-code I-classe distribution:	LU1998245465
Encours:	EUR 252.7M
Commission d'entrée:	Entre 0% et 3% en fonction de distributeur
Commission de sortie:	Entre 0% et 3% en fonction de distributeur
Souscription et sortie :	Tous les jours avant 12h
Commission de gestion:	0,85%
Total expense ratio I-Capitalisation	1,08%
Commission de performance:	Non applicable
Reporting VNI:	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Autorisé:	Belgique, Pays-Bas, Luxembourg

Avertissement:

Le compartiment n'a été autorisé que pour la distribution en Belgique, aux Pays-Bas et au Luxembourg. 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.

The UCI's appointed management company is of Luxembourg nationality. The management company may stop the marketing of the sub-fund in Belgium.

Commercial Document:

This is an advertisement. Please consult the UCITS prospectus and the Key Information Document before making any investment decision.

Contact

Econopolis wealth management NV | Sneeuwbeslaan 20 bus 12 | 2610 Wilrijk | Tel. +32 3 3 666 555 | Fax +32 3 3 666 555 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Éditeur responsable: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV