

Fondsbeheerders:



Philippe Piessens



Maxim Gilis

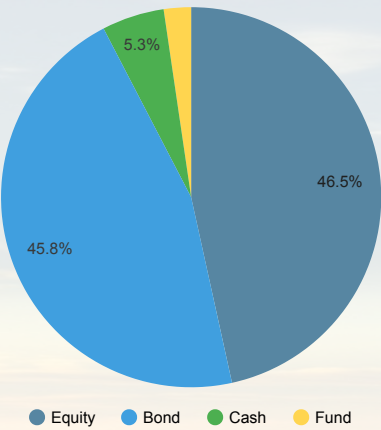
Beschrijving van het fonds

Econopolis Smart Convictions is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs ICBE-fonds. De missie van het fonds is om beleggers een langetermijnrendement te bieden door te beleggen in andere fondsen, ETF's, aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten zonder geografische, sectorale of valutabeperkingen. Het fonds richt zich op beleggers met een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar. SFDR classificatie: Artikel 8 Fonds.

Commentaar van de fondsbeheerders

Juli was een goede maand voor globale markten, en voor het compartiment, met een prestatie van 1,79%. Het aandelenluik liep iets achter op de globale markt, omwille van een licht ondergewicht in Technologie, en een overgewicht in Europese aandelen. Daarbij zorgden posities in healthcare en in nutsbedrijven voor neerwaartse druk, omwille van tegenvallende resultaten, en onopgeloste vragen met betrekking tot toekomstige groei. UCB, +14% was een lichtpunt, dankzij sterke cijfers. De neerwaartse druk op deze traditioneel defensieve sectoren werd gecompenseerd door goede prestaties zowel in specifieke situaties, als in bredere thema's. De prestatie van technologieaandelen werd gedreven door positieve cijfers, waaronder bij Alphabet en TSMC, en door bevestiging van plannen omtrent AI uitgaven. Binnen de sector initieerden we een kleine positie in Apple, en kochten we Alphabet bij – beiden na cijfers. Echter, gezien de hoog opgelopen waarderingen en mits tekenen van een bubble, blijven we licht onderwogen. Het compartiment blijft overwogen in industriële aandelen, met blootstelling aan construction, data centers uitgaven, en mijnbouw uitgaven. Binnen deze vertical deed vooral Legrand het goed, +14% dankzij goede cijfers. Naar het eind van de maand toe trimden we de portefeuille, en verhoogden we de cash, omwille van opgelopen waarderingen, een gebrek aan verdere positieve katalysten op korte termijn, voortdurende macro onzekerheid, en seizoensgebondenheid. We zullen deze cash opportuun aan het werk zetten wanneer koopkansen zich voordoen. Juli was een goede maand voor de obligaties in het compartiment met een rendement van +0,5%. Dit gedreven door goede prestaties van groeilandenobligaties en een herstel in de Amerikaanse dollar en de Noorse kroon. Er werd een positie genomen in een 10-jarige euro-bedrijfsobligatie van Malakoff Humanis, een belangrijke speler in het beheer van aanvullende pensioenen en persoonlijke verzekeringen voor bedrijven, beroepssectoren en particulieren in Frankrijk. De tienjarige Malakoff obligatie heeft een A+ rating en bood een jaarlijks rendement van 4,2% bij aankoop.

Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

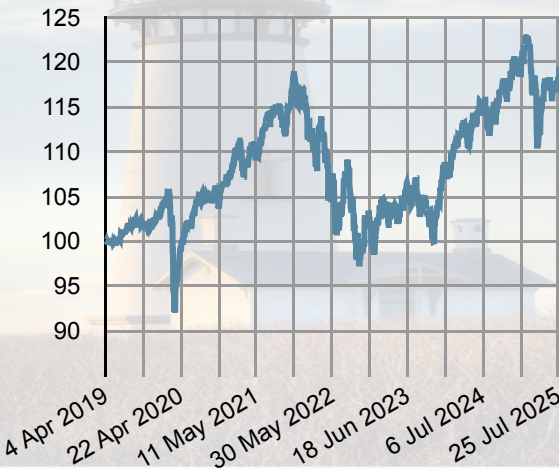
NIW Klasse I-Kap	119.07 €
NIW Klasse I-Dis	114.35 €

Rendement:

1 maand:	1.79%
YTD:	0.26%
2020:	4.7%
2021:	8.7%
2022:	-15.7%
2023:	10.2%
2024:	9.4%

Evolutie NIW (Klasse 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 april 2019. Het resultaat werd berekend in euro.



Belangrijkste kenmerken obligaties

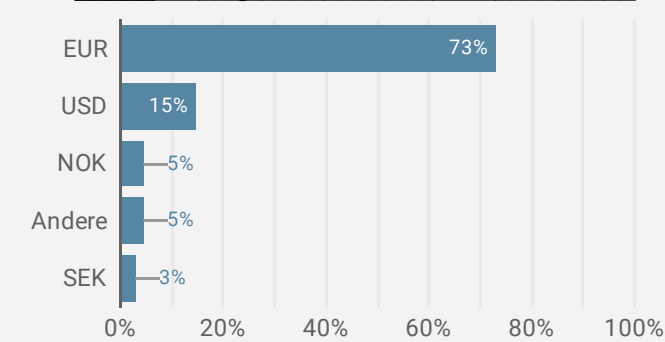
Huidig rendement tot vervaldag :	4,75%
Gemiddeld coupon rendement:	3,26%
Gemiddelde maturiteit:	8,72 jaar
Gemiddelde duratie:	6,20 jaar
Gemiddelde rating:	A-

Overzicht posities

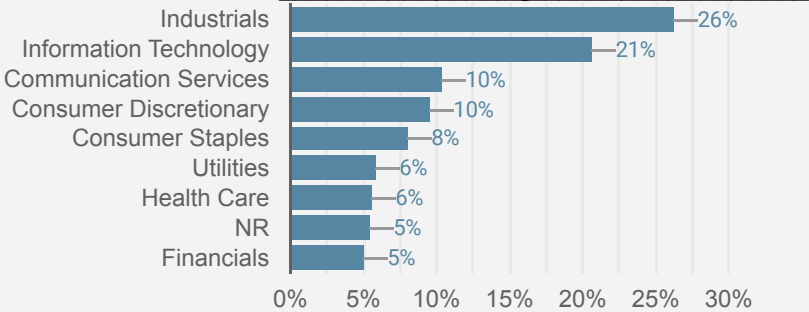
Top - 5 obligatie posities		Munt	% van totaal
US Treasury		USD	7.7%
NORWEGIAN GOVERNMENT		NOK	4.1%
EUROPEAN UNION		EUR	2.2%
IRELAND GOVERNMENT BOND		EUR	2.1%
VGP NV		EUR	1.6%
Aantal obligatie posities			42
Top - 5 aandelen posities		Munt	% van totaal
ALPHABET INC-CLA		USD	3.4%
VINCI SA		EUR	1.9%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		EUR	1.8%
Taiwan Semiconductor Manufacturer		USD	1.4%
L'OREAL		EUR	1.4%
Aantal aandeel posities			30

Exposure: 0.31% 46.89%

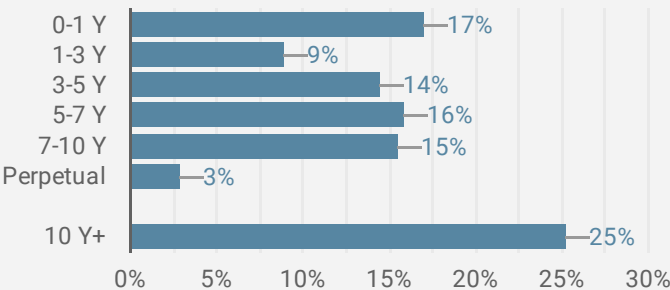
Muntspreiding fonds



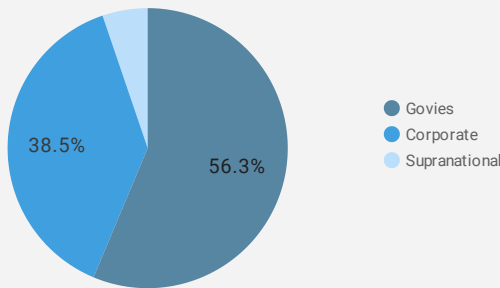
Sectoriële spreiding aandelen



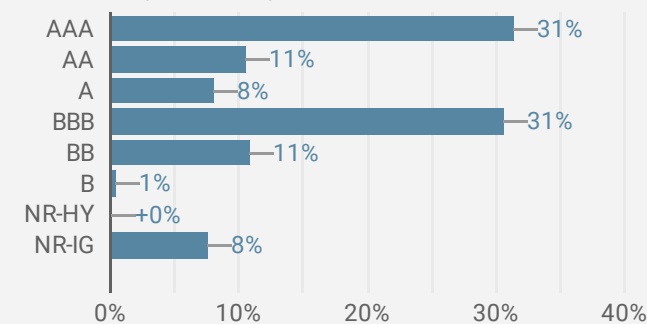
Looptijd obligatie component



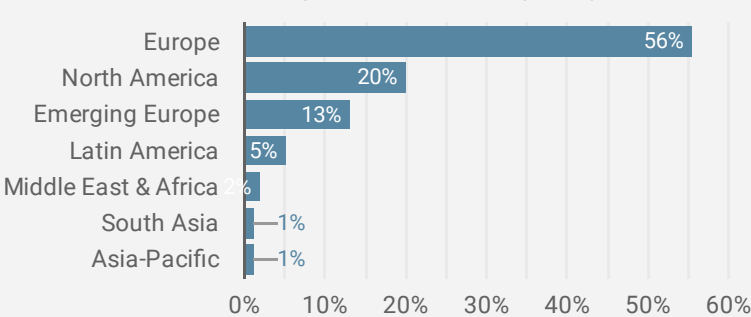
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



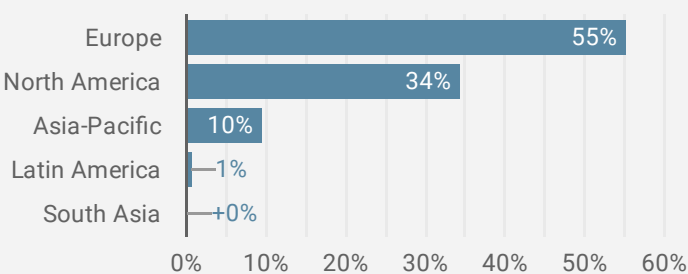
Obligatie rating



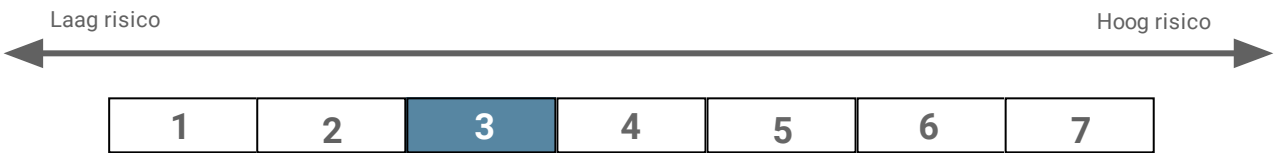
Geografische spreiding obligaties



Geografische spreiding aandelen



Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat je het product 5 jaar houdt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het product vroegtijdig verzilvert en u mogelijk minder terugkrijgt. De samengevatte risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we niet in staat zijn om je uit te betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 3 van de 7, wat een medium-lage risicoklasse is. Dit classificeert de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties op een gemiddeld laag niveau en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk geen invloed hebben op ons vermogen om u uit te betalen. Wees je bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een valuta die verschilt van uw referentievaluta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico is niet meegenomen in de indicator hierboven. Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende wezenlijk relevante risico's die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator: Er kunnen andere risicofactoren bestaan. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties. dus u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als we niet in staat zijn om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen. Beleggers kunnen meer informatie vinden op:<https://solutions.vwdservices.com/products/documents/6298e1c7-2ee9-406b-a1b3-ae208e7a806c/?c=L0IMAZ%2FoMnq7yAKwuj3gwJKl%2Bk1DKM34WChAl%2FBR9%2FTyL%2BVqfNKRpnvx%2BZgKJLu>

Beschrijving van het fonds

Econopolis Smart Convictions is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in andere fondsen, ETF's, aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzing inzake sectoren en munten. Het fonds is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Beleggingsdoelstellingen:

Deze doelstelling wordt nagestreefd door de activa van het compartiment direct of indirect via beleggingsfondsen, met inbegrip van Exchange Traded Funds (ETF), te beleggen in aandelen en vastrentende instrumenten, alsook in contanten of andere monetaire instrumenten, zonder geografische beperking en zonder sector- of valutabeperking. Het compartiment kan meer dan 50% van zijn nettoactiva beleggen via beleggingsfondsen, met inbegrip van Exchange Traded Funds (ETF). Het individuele gewicht van elke beleggingscategorie (aandelen, vastrentende instrumenten en derivaten, evenals liquiditeiten of andere monetaire instrumenten) kan variëren van 0 tot 100%, afhankelijk van de economische en marktomstandigheden en de verwachtingen en strategische standpunten van de beheerder. Het compartiment kan tot 50% van zijn activa beleggen in instrumenten van opkomende markten (d.w.z. instrumenten uitgegeven door entiteiten of overheden die hun hoofdkantoor of plaats van vestiging of hoofdnotering hebben in opkomende markten, gedefinieerd als bestanddelen van de MSCI Emerging Markets index).

Met het oog op de uitvoering van zijn voornaamste beleggingsbeleid of de belegging van zijn liquiditeiten, kan het compartiment tot een totaal van 49% eveneens beleggen in schatkistcertificaten, deposito's, handelspapier en termijndeposito's. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa zichtdeposito's in contanten aanhouden. Het compartiment kan beleggen in afgeleide financiële producten, waaronder futures, opties, valutatermijncontracten, credit default swaps of renteswaps, met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen en risicodekking.

Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken. Voor dit compartiment geldt een duurzaam beleggingsbeleid, dat kan worden geraadpleegd op <https://www.econopolis.be/en/sustainability>. Aanvullende informatie over duurzaamheid is beschikbaar in het prospectus van het fonds.

Benchmark: De portefeuille wordt actief beheerd op discretionaire basis zonder referentie naar een benchmark.

Beleggers kunnen een samenvatting van de rechten van beleggers (beschikbaar in het Nederlands, Frans en Engels) bekomen op deze webpagina: <https://www.econopolis.be/nl/regulatory-information/>.

Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van:	Econopolis Funds, BEVEK naar Luxemburgs recht met Europees Paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	April 2019
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1676055244
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1676055327
Omvang:	EUR 22.0M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding I-Kapitalisatie:	0,75%
Beheersvergoeding I-Distributie:	0,75%
Transactievergoeding I-Kapitalisatie:	0,04%
Transactievergoeding I-Distributie:	0,04%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-Kapitalisatie:	0,68%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-Distributie:	0,67%
Prestatievergoeding:	15% over het excess rendement (EONIA + 3%)
NIW-rapportering:	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters,
Met vergunning in:	België, 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

Econopolis wealth management NV | Sneeuwbeslaan 20 bus 12 | 2610 Wilrijk | Tel. +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be

Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV