

Michaël De Man



Bernard Thant



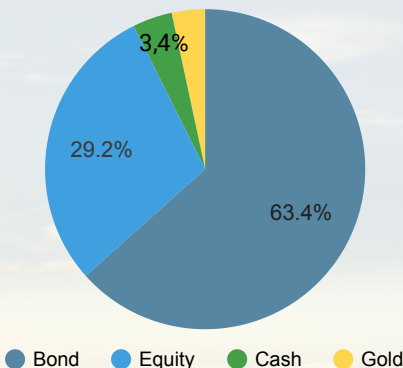
Beschrijving van het fonds

Econopolis Patrimonial Sustainable is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgse UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in 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. SFDR classificatie: Artikel 8 Fonds.

Commentaar van de beheerders

De posities in Japan en in groeiemarkten werden verder opgebouwd in september. Aangemoedigd door de Japanse overheid voegen lokale bedrijven de daad bij het woord; de creatie van aandeelhouderswaarde, onder andere door de inkoop van eigen aandelen, staat steeds meer centraal. Voor groeiemarkten staan ook nog steeds alle lichten op groen; zo verlaagde de Amerikaanse centrale bank zoals verwacht de rente. Dit geeft ook meer ruimte aan centrale banken in groeiemarkten om het monetaire beleid op hun beurt te versoepelen en zo de lokale economieën meer zuurstof geven. In de gezondheidssector kochten de beheerders aandelen Novo Nordisk en UCB. Dit laatste bedrijf is vooral actief in geneesmiddelen voor neurologische aandoeningen en auto-immuunziektes. UCB is een van Europa's snelst groeiende farmabedrijven. UCB's stermedicijn Bimzelx – voor de behandeling van o.m. chronische huidaandoeningen – zal naar verwachting de grootste blockbuster (medicijn met een omzet van minstens 1 miljard dollar) ooit van het bedrijf worden. Analisten rekenen op een piek omzet tegen 2030 van 6 à 7 miljard euro voor het geneesmiddel. Binnen de industriële sector tenslotte werden het Zweedse Atlas Copco en het Franse Schneider Electric toegevoegd. Het obligatieluw kende in september een duidelijk positieve maand. Niet alleen euro-obligaties, maar ook obligaties in alle andere relevante munten presteerden positief. Binnen de euro-obligaties waren het vooral de staatsobligaties – en in het bijzonder de langlopende – die de kar trokken. Dat was alweer enige tijd geleden. Grote uitschieters, zowel in positieve als in negatieve zin, bleven uit. Het risicoprofiel werd verlaagd door de verkoop van Adler/Titanium, de meest risicovolle positie binnen het subcompartiment. Nieuw zijn obligaties van Softbank, die een rendement tot vervaldag van 4,1% (voor looptijd van 4 jaar) en 5,35% (voor looptijd van 8 jaar) bieden. Daarnaast werd de positie in Cofinimmo verder uitgebreid.

Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap 136.35 €

NIW Klasse I-Dis 117.13 €

Rendement:

	1 maand:	1.35%		
	YTD:	-0.96%		
2024:	9.5%	2019:	6.7%	
2023:	8.9%	2018:	-1.8%	
2022:	-10.1%	2017:	0.9%	
2021:	9.4%	2016:	3.8%	
2020:	2.4%			

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 februari 2013. Het resultaat werd berekend in euro.



Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag:	4,01%
Gemiddeld coupon rendement:	3,01%
Gemiddelde duratie:	6,12 jaar
Gemiddelde maturiteit:	8,7 jaar
Gemiddelde rating:	BBB+

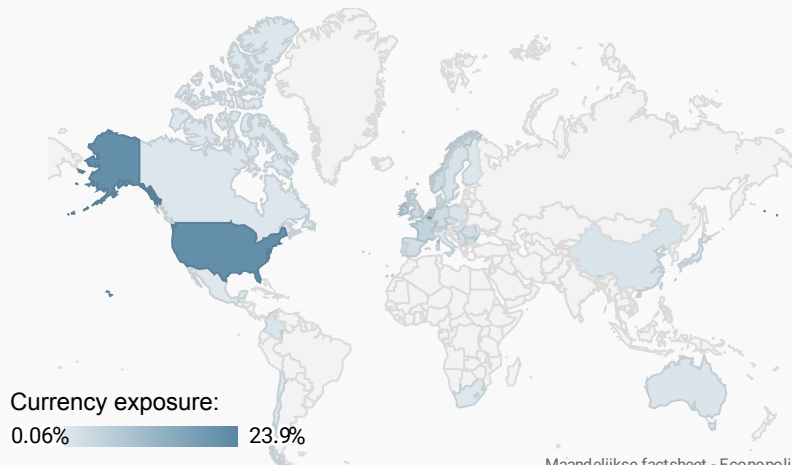
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities	Munt	% van totaal
US Treasury	USD	4.9%
VGP NV	EUR	3.6%
BULGARIA	EUR	2.7%
NORWEGIAN GOVERNMENT	NOK	2.5%
IRELAND GOVERNMENT BOND	EUR	2.5%

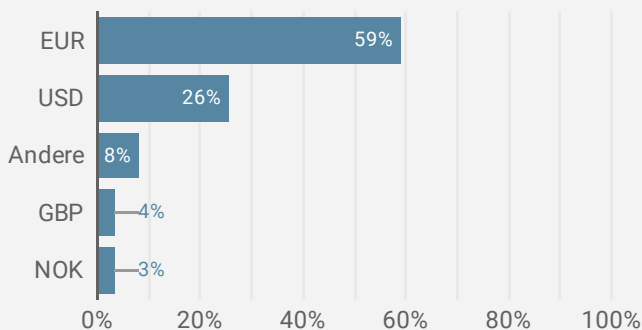
Aantal obligatie posities 141

Top - 5 aandelen posities	Munt	% van totaal
ALPHABET INC-CL A	USD	1.2%
KBC GROUP NV	EUR	0.9%
NVIDIA CORP	USD	0.9%
DANONE	EUR	0.9%
X MSCI EM ESG 1C	EUR	0.8%

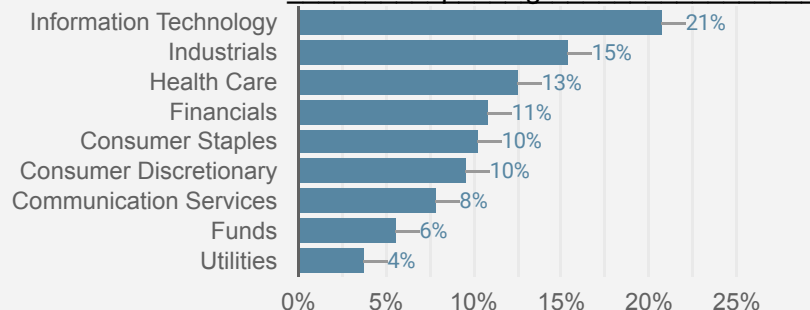
Aantal aandeel posities 77



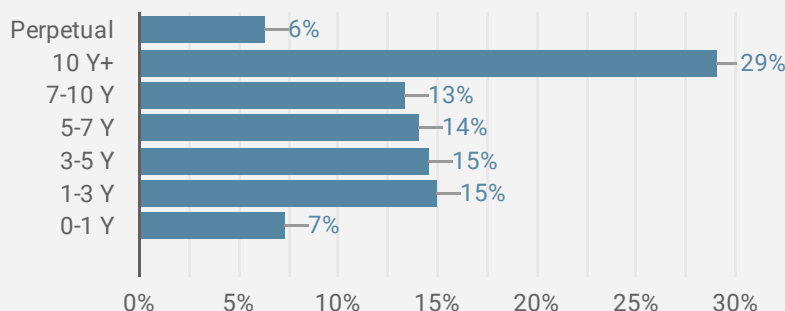
Muntspreiding fonds



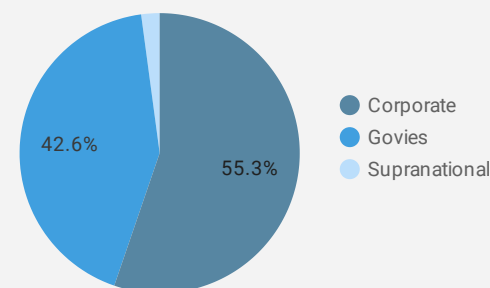
Sectoriële spreiding aandelen



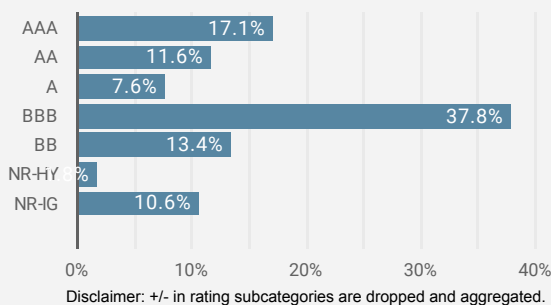
Looptijd obligatie component



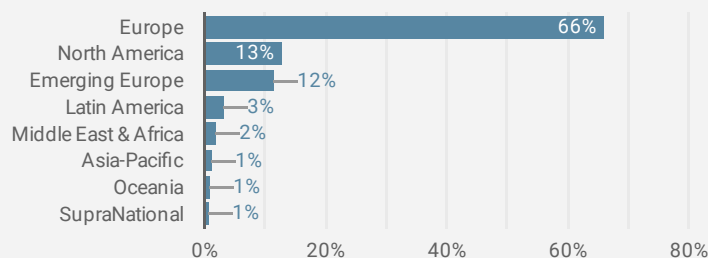
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



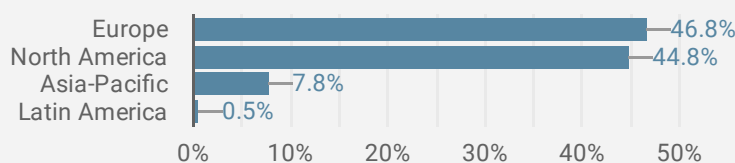
Obligatie rating



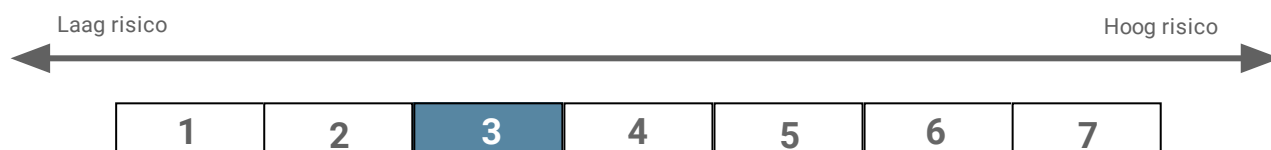
Geografische spreiding obligaties



Geografische spreiding aandelen



Risico-indicator



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. Je kunt betalingen ontvangen in een valuta die verschilt van je referentievaluta, dus het uiteindelijke rendement dat je krijgt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator. 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 u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Beleggingsdoelstellingen

De doelstelling van het compartiment is zijn aandeelhouders een meerwaarde op lange termijn te bieden. Dit doel zal worden nagestreefd door de activa van het compartiment te beleggen in aandelen en vastrentende instrumenten, evenals in contanten of andere monetaire instrumenten, zonder geografische beperking en zonder sector- of valutabeperking. Het compartiment kan beleggen in obligaties of andere schuldinstrumenten van ondernemingen of overheidsinstellingen, zoals onder meer depositocertificaten met een looptijd van meer dan 3 maanden, die overwegend een beleggingskwaliteit moeten hebben. Daarnaast kan het compartiment beleggen in aandelen (waarin het compartiment maximaal 60% van zijn nettoactiva mag beleggen), waarvan de selectie gebaseerd zal zijn op de economische en marktomstandigheden en de verwachtingen en strategische standpunten van de Beleggingsbeheerder. Er zijn geen beperkingen of restricties met betrekking tot valuta's, geografische regio's of andere specifieke economische of industriële sectoren of niches.

Met het oog op de uitvoering van zijn hoofdbeleggingsbeleid of om zijn liquiditeiten te plaatsen, kan het compartiment ook beleggen in T-Bills, depositocertificaten, commercial paper en termijndeposito's tot een totaal van 49%. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa in contanten deposito's op zicht. Met inachtneming van de wettelijke beperkingen kan het compartiment beleggen in afgeleide financiële producten, zoals futures, opties, valutatermijncontracten, credit default swaps of renteswaps, om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en om de risico's af te dekken.

Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken. Voor dit subfonds 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:	februari 2013
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU0889925391
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU0889925474
Omvang:	EUR 142.4M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Wekelijks maandag voor 12u
Beheerskosten I-Kapitalisatie:	0,70%
Beheerskosten I-Distributie:	0,70%
Transactionele kosten I-Kapitalisatie:	0,02%
Transactionele kosten I-Distributie:	0,01%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-Kapitalisatie:	0,21%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-Distributie:	0,15%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg en Zwitserland

Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België, Luxemburg en Zwitserland. 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