

Econopolis Climate Fund

Descriptif du fonds

Econopolis Climate Fund 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 et instruments monétaires, sans limitations d'ordre géographique, sectoriel ou de devises. Le fonds s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est supérieur de 5 ans. Classification SFDR : Article 8 Compartiment.

Commentaires des gestionnaires

Le compartiment a terminé le mois d'octobre sur un rendement positif de +1,83 %, portant la performance depuis le début de l'année à +5,29 %. Les investissements climatiques s'imposent de plus en plus comme une nécessité stratégique pour les régions cherchant à renforcer leur résilience. Le discours moral autour de la réduction du CO₂ au profit des générations futures cède progressivement la place à une logique de souveraineté énergétique et de réalisme géopolitique. Face aux tensions internationales, les économies privilégient désormais l'autonomie régionale, à travers le développement des énergies renouvelables locales, du recyclage des matériaux, des réseaux électriques, et la réduction de la dépendance aux importations. Un récit axé sur l'intérêt propre et la sécurité énergétique semble ainsi favoriser des politiques climatiques plus efficaces. Depuis sa création, les gestionnaires misent sur ces segments structurels – énergie verte, économie circulaire et autonomie stratégique – et le compartiment se positionne comme un précurseur de la transition vers une économie plus locale et durable. En octobre, les gestionnaires ont pris une première position dans GE Vernova et First Solar, tout en réduisant ou allégeant des positions comme Delta Electronics, Chroma Ate, Iberdrola, Johnson Controls, Veolia, Weyerhaeuser et Linde. Les principaux contributeurs ont été Chroma Ate, Delta Electronics et Metso, tandis que Linde, A.O. Smith et Waste Management ont pesé sur la performance. Les actifs sous gestion s'élèvent à 96,5 millions d'euros. Répartition sectorielle à fin octobre : Énergies renouvelables : 39,6 % Transport durable : 6,1 % Infrastructures écoénergétiques : 31,7 % Économie circulaire : 14,5 % Captage des émissions : 4,7 % Agriculture & alimentation durables : 3,5 % Investissement à la loupe – GE Vernova GE Vernova Inc., issue de la scission de General Electric en avril 2024, emploie environ 75 000 personnes dans plus de 100 pays et se concentre sur l'électrification et la décarbonisation. Ses trois divisions principales – Power, Wind et Electrification – ont toutes enregistré une forte amélioration des marges. En 2024, GE Vernova a livré 29 GW de capacités bas carbone, permettant à ses clients d'éviter environ 20 millions de tonnes de CO₂.

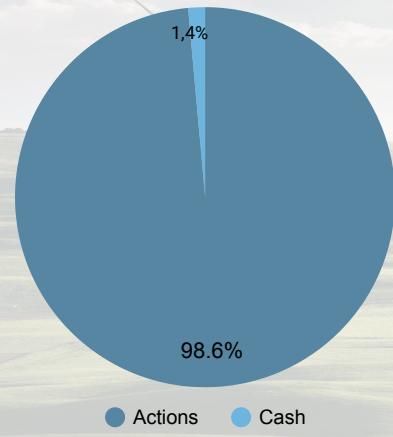
Gestionnaire:
Philippe Van Loock

Gestionnaire:
Gino Delaere



Gino Delaere

Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI Classe I-Cap: 101.71

VNI Classe I-Dis: 101.59

Performances:

1 mois: 1.83%

YTD: 5.29%

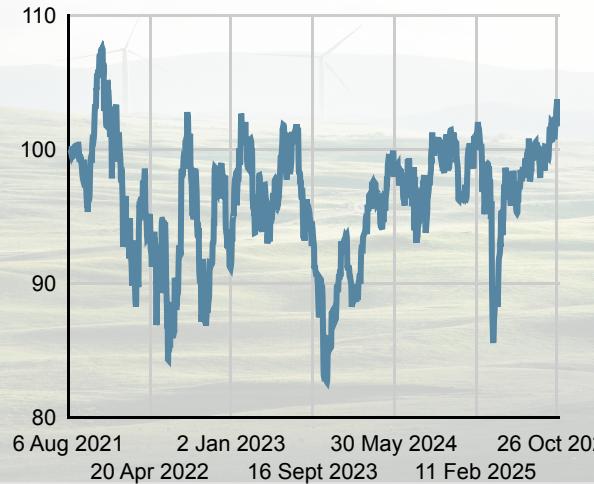
2022: -10.9%

2023: 2.6%

2024: 3.2%

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.



Actions - Top 10

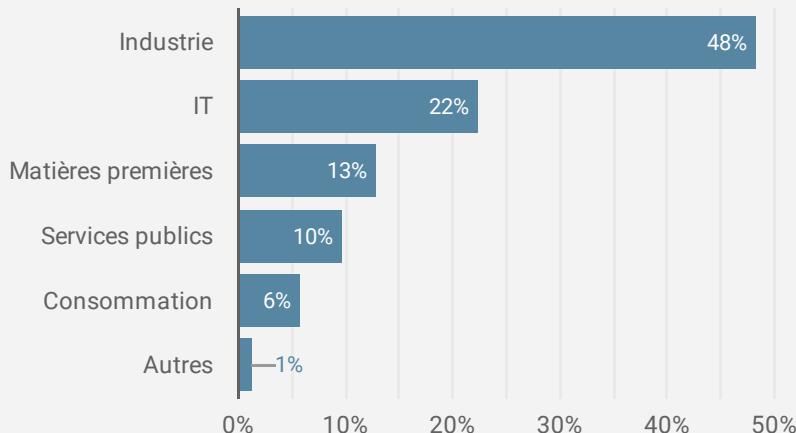
Devises

Industry

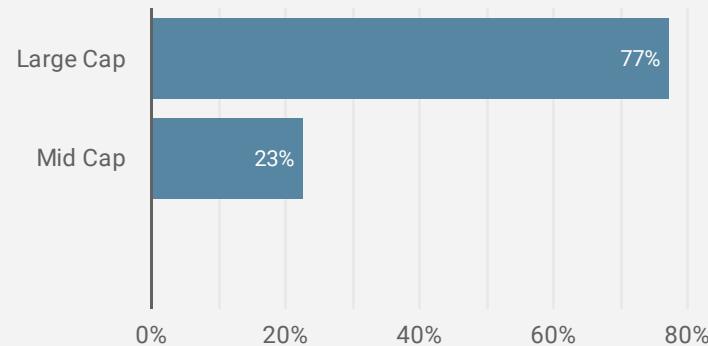
% du total

DELTA ELECTRONICS INC	TWD	IT	5.98%
CHROMA ATE INC	TWD	IT	4.93%
IBERDROLA SA	EUR	Services publics	4.18%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	Services publics	3.92%
AUTODESK INC	USD	IT	3.6%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	Industrie	3.42%
SPIE SA	EUR	Industrie	3.39%
AIR LIQUIDE SA	EUR	Matières premières	3.37%
WASTE MANAGEMENT INC	USD	Industrie	3.35%
REPUBLIC SERVICES INC	USD	Industrie	3.14%

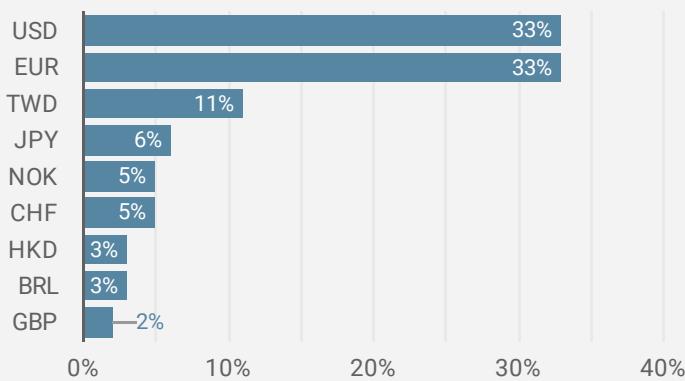
Répartition sectorielle des actions



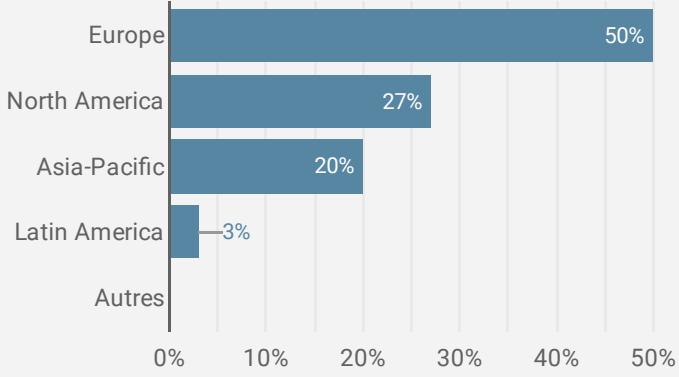
Répartition capitalisation boursière des actions



Diversification des dévises



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 comportement 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/d0e7fc2a-88e9-43cc-94ec-cac9a776beee/?c=%2BPLV2QZuvD%2BBkKPZDzV2YI0TJ1ONpfW82x0cmUUe6C52oKsm0mrqMu87xZvitzq8>

Objectifs d'investissement :

L'objectif du compartiment est d'offrir aux investisseurs, par le biais d'un portefeuille géré activement, des plus-values à long terme sur leur investissement. Le compartiment doit détenir au moins 90% de ses actifs nets en actions. Le compartiment investira en actions et autres instruments de capitaux propres de sociétés opérant sur les marchés développés (tels que, mais sans s'y limiter, l'Europe, les États-Unis et le Japon) et pourra également investir dans des sociétés opérant sur les marchés émergents.

L'univers du compartiment a été construit en vue de sélectionner des sociétés dont le modèle d'entreprise est axé sur la fourniture de solutions ou de parties de solutions, ou qui ont adapté leur modèle d'entreprise pour répondre aux défis croissants du changement climatique. Il n'y a pas de restrictions ou de limitations en termes de devises ou de régions géographiques. Les choix du gestionnaire d'investissement sont discrétionnaires et reflètent ses attentes et ses points de vue stratégiques. La sélection des investissements est basée sur des évaluations financières continues, l'analyse de l'environnement macroéconomique et du profil spécifique de l'émetteur, les développements futurs, etc.

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 sans marché et l'importance de la recherche sur place. Les investissements sont basés sur la conviction plutôt que sur des indices de référence : conviction dans les thèmes, conviction dans les pays et conviction dans les sociétés. 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, afin d'atteindre ses objectifs d'investissement et de couvrir les risques.

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 : Août 2021

Devise : EUR

Parts : Capitalisations & Distribution

ISIN-code I-classe capitalisation : LU2271208279

ISIN-code I-classe distribution : LU2271208352

Encours : EUR 96.5M

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 I-Cap : 0,80%

Commission de gestion I-Dis : 0,80%

Commission de transaction I-Cap : 0,03%

Commission de transaction I-Dis : 0,03%

Autres coûts administratifs ou de

fonctionnement I-Cap : 0,19%

Autres coûts administratifs ou de

fonctionnement I-Dis : 0,18%

Reporting VNI : Non Applicable

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.

La société de gestion désignée de l'OPC est de nationalité luxembourgeoise. La société de gestion peut cesser de commercialiser le compartiment en Belgique.

Document commercial :

Ceci est une publicité. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et le document d'informations clés avant de prendre toute décision d'investissement.

Contact