

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. Classification SFDR: Article 8 Compartiment.

Commentaire des gestionnaires

Après deux performances mensuelles exceptionnellement fortes en septembre et octobre, respectivement de plus 10,1 % et plus 9,8 %, le compartiment a reculé de 5,69 % en novembre. Le rendement depuis le début de l'année au 30 novembre s'élève ainsi à plus 5,41 %. L'affaiblissement relatif de plus de 11 % du dollar américain par rapport à l'euro continue d'exercer une forte pression sur le rendement annuel du compartiment, même si la situation s'est stabilisée durant l'été. La dynamique liée à l'infrastructure de l'intelligence artificielle continue de dominer le marché technologique et, par extension, l'ensemble du marché. Les fondamentaux des entreprises de cette sous-industrie continuent de s'améliorer et montrent que le marché sous-estime encore l'opportunité de l'IA. La baisse des cours des valeurs technologiques américaines, combinée à une croissance bénéficiaire plus élevée, a entraîné une diminution des valorisations d'environ 32 fois les bénéfices attendus sur 12 mois fin octobre à environ 28 fois fin novembre. La dispersion des rendements mensuels entre les actions du portefeuille a été importante. Alors que des valeurs comme Alphabet à plus 14 %, Broadcom à plus 9 %, Applied Materials à plus 8 % et Mediatek à plus 6 % ont affiché des gains solides, les titres à bêta élevé ont nettement sous-performé. Heureusement, leur poids limité dans le compartiment a réduit l'impact. Les gestionnaires ont profité de la correction pour augmenter des positions comme Innodata, Nebius et The Trade Desk, et ont ouvert une position dans Datadog. Dans le même temps, des prises de bénéfices ont été réalisées sur Micron Technology et Adyen. Alphabet était fin novembre la plus grande position, avec un poids supérieur à 7 %. Fin novembre 2025, le compartiment comptait 42 positions pour un actif d'environ 325 millions d'euros et restait presque entièrement investi avec une trésorerie de 0,4 %.

Gestionnaire du fonds:

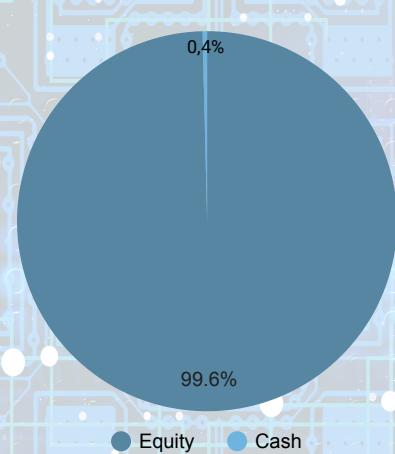


Siddy Jobe



Matisse Cappon

Allocation d'actifs



Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI classe I-Cap: 242.23 €

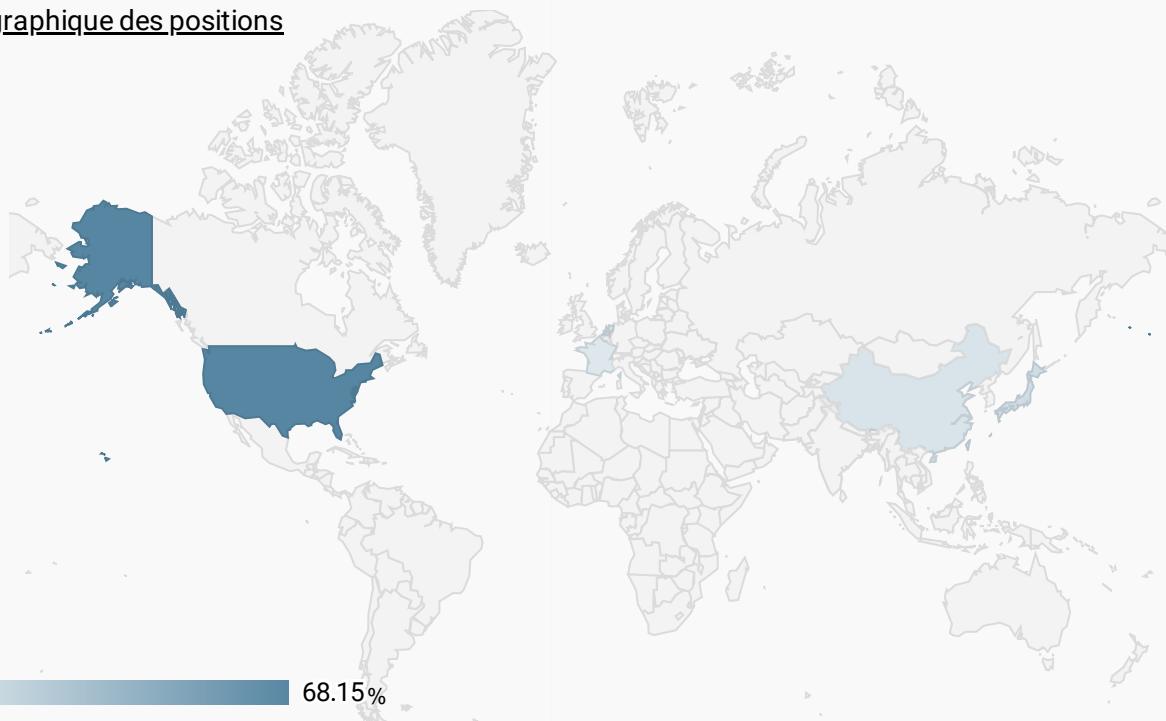
Performances:	
<u>1 mois:</u>	-5.69%
<u>YTD:</u>	5.41%
<u>2021:</u>	26,6%
<u>2022:</u>	-35,8%
<u>2023:</u>	8,9%
<u>2024:</u>	29,3%

Evolution VNI (Classe d'actions I - Cap)

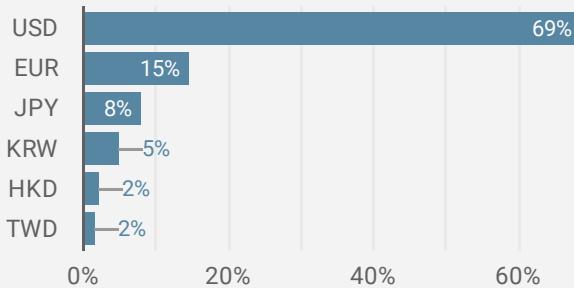
Disclaimer: Le graphique présente la performance historique du fonds. Les rendements du passé n'offrent aucune garantie pour le futur. Les rendements présentés sont nets de coûts et de commissions. Le fonds a été créé en Août 2019. Les performances sont calculées en euro.



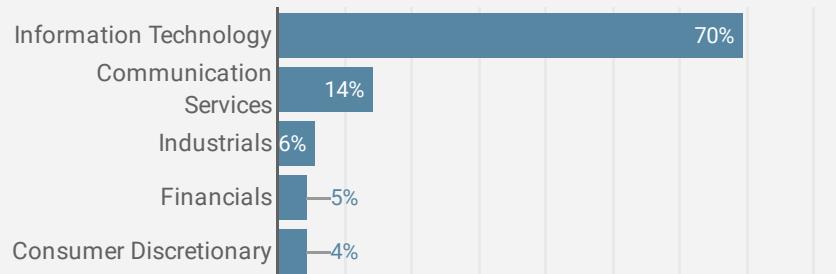
Répartition géographique des positions



Diversification des devises



Répartition sectorielle des actions



Actions - Top 10

Alphabet Inc	
NVIDIA Corp	
TSMC	
Arista Networks Inc	
Samsung Electronics Co Ltd	
Micron Technology Inc	
Microsoft Corp	
ASML Holding NV	
Apple Inc	
Applied Materials Inc	

Devises

	USD
	USD
	USD
	USD
	USD
	EUR
	USD
	USD

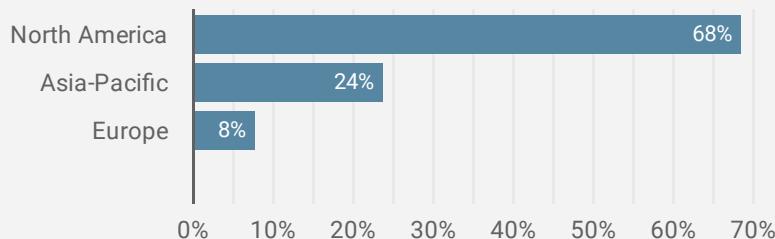
Industry

			% du total
	Communication Services		7.13%
	Information Technology		6.34%
	Information Technology		6.21%
	Information Technology		5.26%
	Information Technology		4.91%
	Information Technology		4.67%
	Information Technology		4.33%
	Information Technology		3.92%
	Information Technology		3.77%
	Information Technology		3.1%

Nombre de positions

42

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=9lfAnHln9letxIKtS5s0%2F8YYcKm9TU9iaErHg7r75qhE61BACTdtu%2BUuz7YcJut>

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 325.1m

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 I-Cap : 0,85%

Commission de gestion I-Dis : 0,85%

Commission de transaction I-Cap : 0,02%

Commission de transaction I-Dis : 0,02%

Autres coûts administratifs ou de

fonctionnement I-Cap : 0,16%

Autres coûts administratifs ou de

fonctionnement I-Dis : 0,16%

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.

Document Commercial:

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

Contact