

Fondsbeheerders:



Siddy Jobe



Matisse Cappon

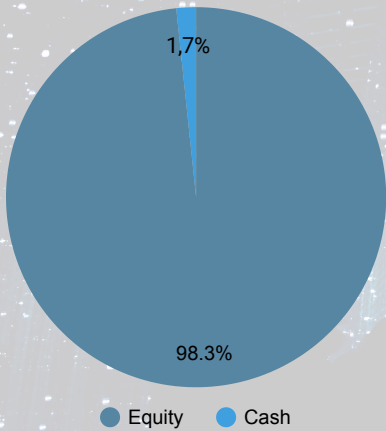
Omschrijving van het fonds

Econopolis Invest Exponential Technologies DBI/RDT is een compartiment van Econopolis Invest SICAV, een Belgisch DBI-fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders langetermijnrendementen te bieden door investeringen in aandelen van bedrijven die (volledig of gedeeltelijk) actief zijn in de informatietechnologie- of communicatiesector, zonder geografische beperkingen. Econopolis Invest Exponential Technologies DBI/RDT is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar. SFDR classificatie: Artikel 8 Compartiment.

Commentaar van de beheerders:

Na 2 uitzonderlijk sterke maandprestaties in september en oktober met respectievelijk +10,2% en +9,8%, kende het compartiment een terugval van 5,90% in november. Het jaarrendement per 30 november kwam hierdoor op +5,90%. De relatieve verzwakking van meer dan 11% van Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro blijft een stevige impact hebben op het jaarrendement van het compartiment, echter de situatie is sinds de zomermaanden wel gestabiliseerd. De AI-infrastructuur trade blijft de techmarkt, en bij uitbreiding de brede markt domineren. De bedrijfswaarden van bedrijven uit deze sub-sector blijven positieve evolueren en tonen aan dat de markt de AI-opportunititeit blijft onderschatten. De lagere beurskoersen van Amerikaanse techbedrijven en de hogere winstgroei heeft ervoor gezorgd dat de waarderingen van ca. 32x de verwachte winst over de komende 12 maanden per eind oktober aanzienlijk is teruggefallen naar ca 28x de verwachte winst over de komende 12 maanden per eind november. De dispersie in maandrendementen tussen de aandelen in de portefeuille was groot, terwijl namen zoals Alphabet (+14%), Broadcom (+9%), en Applied Materials (+8%), vlot positieve koersvariaties wisten op te tekenen, waren het vooral de high-beta namen die het minder deden met aanzienlijke daling. Gelukkig beperkte de positie-sizing van die namen binnen het compartiment de impact. Tijdens de maand november werd er dan ook gebruik gemaakt van de terugval in een aantal namen om de positie verder te verhogen, zo werd ondermeer bijgekocht in Innodata en The Trade Desk, en werd een positie geopend in Datadog. Tegelijkertijd werd er o.a. licht winst genomen op Micron Technology en Adyen. Alphabet per eind november de grootste positie in het fonds met een gewicht van bijna 7%. Eind november 2025 telde het compartiment 40 posities, met een beheerd vermogen van circa 34 miljoen euro. Het fonds bleef nagenoeg volledig belegd, met een beperkte kaspositie van 1,7%.

Verdeling activa

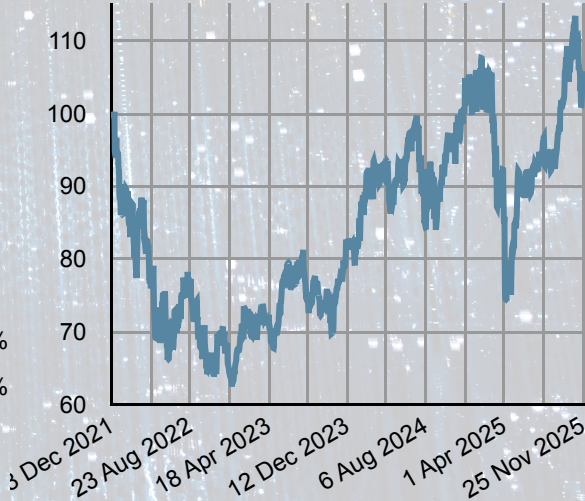


Netto inventariswaarde (NIW)

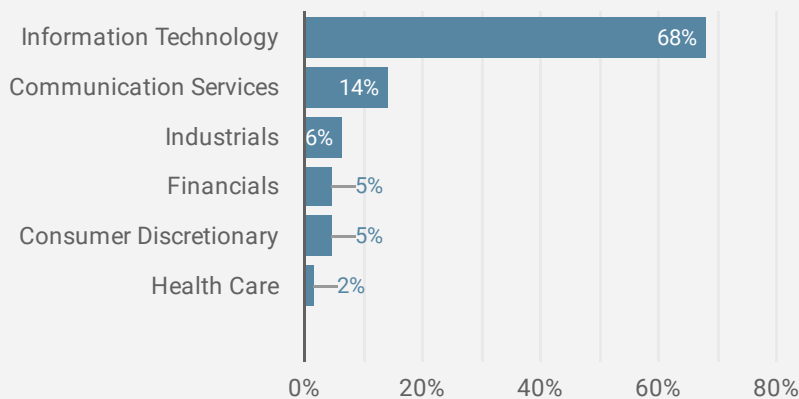
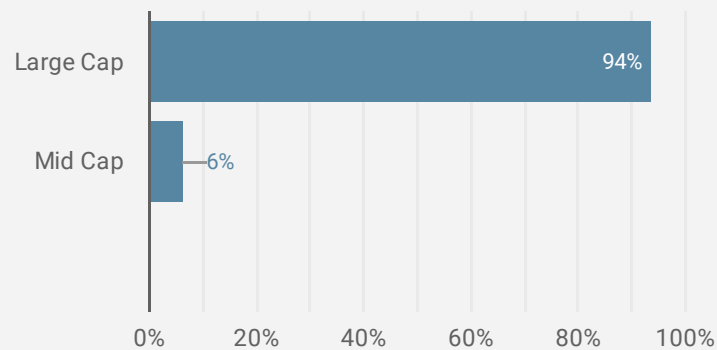
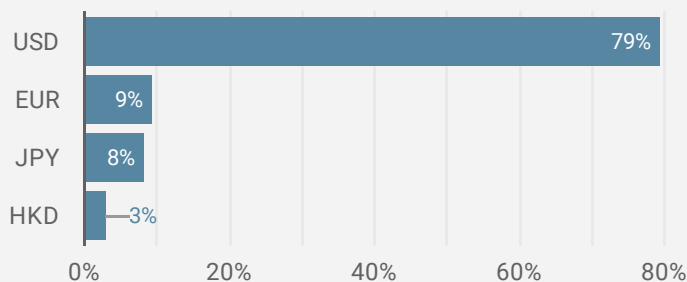
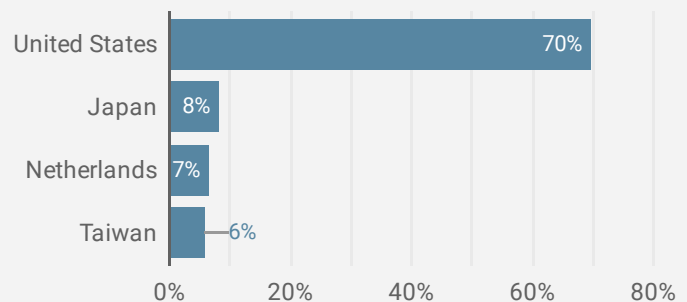
NIW Klasse A-Dis:	102.86
NIW Klasse I-Dis:	105.78
Rendement:	
1 maand:	-5.9%
YTD:	5.9%
2022:	-36.6%
2023:	29.7%
2024:	23.6%

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - DIS)(*)

(*) 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.



Aandelen - Top 10	Munt	Sector	% van het totaal
ALPHABET INC-CL A	USD	Communication Services	6.77%
NVIDIA CORP	USD	Information Technology	6.66%
Taiwan Semiconductor Manufacturer	USD	Information Technology	5.98%
ARISTA NETWORKS INC	USD	Information Technology	5.33%
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	Information Technology	4.78%
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	Information Technology	4.76%
MICROSOFT CORP	USD	Information Technology	4.24%
APPLE INC	USD	Information Technology	3.84%
ASML HOLDING NV	EUR	Information Technology	3.56%
APPLIED MATERIALS INC	USD	Information Technology	2.91%

Sectoriële opsplitsing fondsOpsplitsing fonds naar bedrijfsgrootteMuntspreiding fondsGeografische opsplitsing fondsRisico-indicator

De synthetische risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar). Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u kiest voor een vervroegde uitstap, en u kunt er minder voor terugkrijgen. Bij gebrek aan voldoende historische gegevens bevat de risico-indicator gesimuleerde gegevens van een referentieportefeuille. Risicocategorie 5 weerspiegelt de mogelijkheid van verhoogde winsten en/of verliezen in de waarde van de portefeuille. Dit is het gevolg van investeringen in aandelen in de markt zonder geografische beperkingen. De synthetische risico-indicator maakt het mogelijk het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten te beoordelen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld is voor betaling. Het kapitaal is niet gewaarborgd. Aanzienlijk(e) risico(s) voor het Product waarmee de indicator geen rekening houdt: Marktrisico: Het marktrisico is hoog omdat het Product overeenkomstig zijn beleggingsbeleid hoofdzakelijk in aandelen belegt. Deze posities in de portefeuille zijn onderhevig aan het risico van verlies of devaluatie. Valutarisico's: Aangezien het product belegt in aandelen op wereldwijde markten, kan de intrinsieke waarde worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen van effectenportefeuilles die luiden in andere valuta's dan de valuta van het Product. Aandelenrisico's: Risico's in verband met koersschommelingen van het aandeel. Duurzaamheidsrisico: Dit is een ESG-gebeurtenis of -situatie die, indien deze zich voordoet, een wezenlijk nadelig effect, feitelijk of potentieel, zou kunnen hebben op de waarde van een of meer door het Product aangehouden beleggingen. Als gevolg van het in acht nemen van ESG-criteria bij beleggingsbeslissingen kan het Product minder dan verwacht presteren als de beleggingen slechter presteren dan de markt als geheel en/of slechter presteren dan andere producten die geen ESG-criteria hanteren bij het selecteren van beleggingen en/of kan het product om ESG-redenen anderszins succesvolle beleggingen verkopen. Risico's van beleggen in opkomende markten: In bepaalde omstandigheden kunnen onderliggende beleggingen illiquide worden, wat het vermogen van de Beheerder van het Product om de activa van de portefeuille geheel of gedeeltelijk te realiseren, kan beperken. Aan deze beleggingen zijn grotere operationele risico's en politieke risico's verbonden en ook de kans op ongunstige economische omstandigheden is groter. Risico's verbonden aan investeringen in ontwikkelingsmarkten: Ten aanzien van deze beleggingen is de juridische, justitiële en regelgevende infrastructuur nog in ontwikkeling en dit zorgt voor veel juridische onzekerheid voor zowel lokale marktdeelnemers als hun concullega's in het buitenland. Ontwikkelingsmarkten verschillen van opkomende markten doordat zij als economisch minder ontwikkeld worden beschouwd dan opkomende markten. Beleggers kunnen meer informatie vinden op: <https://solutions.vwdservices.com/products/documents/fe3b0b7a-e540-434d-af97-edaa231b7899/?c=%2FhyxggH0eFlikEPqgVbpIFHLv5pWFtCg%2FgvpU91Q4vyXV819J6Dkvzk5bTWyG6cS>

Beleggingsdoelstellingen:

Het Product belegt hoofdzakelijk (met een minimum van 90% van zijn activa) in aandelen van ondernemingen zonder geografische beperking en stelt de belegger in staat te profiteren van het groeipotentieel van aandelen van ondernemingen die actief zijn op het gebied van technologische innovatie. Het Product is gericht op vermogensgroei op lange termijn en zorgt ervoor dat aandeelhouders die de vennootschapsbelasting moeten betalen, profiteren van dividenden die aftrekbaar zijn van definitief belaste inkomsten. Het doel van dit Product is om jaarlijks ten minste 90% van de inkomsten van het Product uit te keren aan uitkeringsaandelen, na aftrek van vergoedingen, voorzieningen en kosten, overeenkomstig artikel 203 C.I.R. 92 en alle latere wijzigingen hiervan. De Beheerder van het Product maakt momenteel geen gebruik van een referentie-index in financiële instrumenten en contracten om financiële prestaties te meten en beheert het fonds actief. De activa van het Product omvatten aandelen van ondernemingen uit de hele wereld die geacht worden zo gepositioneerd te zijn dat ze profiteren van de ontwikkeling van technologische innovatie, zowel met betrekking tot ondernemingen die actief zijn op ontwikkelde markten (Europa, VS en Japan) als ondernemingen die actief zijn op opkomende en ontwikkelingsmarkten ("emerging and frontier markets"). Aanvullend kan het Product cumulatief tot 10% van zijn portefeuille beleggen in geldmarktinstrumenten, participatierechten in instellingen voor collectieve belegging, financiële derivaten, termijndeposito's en contanten. De benadering van de Beheerder van de beleggingsportefeuille is gebaseerd op de overtuiging dat beleggen in bedrijven die nieuwe technologieën op de markt brengen, waarde creëert. Als onderdeel van het selectieproces voor beleggingen combineert de Beheerder van de beleggingsportefeuille een thematische analyse (identificatie van groeigebieden in de sector) met een bottom-upfinanciële analyse van bedrijven. Daarbij wordt met name gekeken naar ontwrichtende technologie, marktleiders en innovatieve spelers. Het Product kan een aanzienlijke blootstelling aan opkomende en ontwikkelingsmarkten hebben, maar deze zal nooit de cumulatieve limiet van 50% van het Product overschrijden. Er gelden geen beperkingen of restricties ten aanzien van valuta of geografische gebieden. Het Product maakt geen gebruik van financiële derivaten. Het Product promoot bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken en goede bestuurspraktijken, maar streeft niet naar duurzame beleggingen. Duurzaamheid is een belangrijke pijler van de portefeuillebeheerder. Het Product promoot bepaalde ESG-kenmerken (verwijzend naar ecologische, sociale en bestuurlijke aspecten). De selectie van de verschillende activa is gebaseerd op een proces waarbij verschillende strategieën en filters worden gecombineerd om tot een beleggingsuniversum te komen. Dit proces omvat een combinatie van een negatieve uitsluitingsbenadering (gericht op het bedrijf zelf of de activiteit die het genereert) en een positieve uitsluitingsbenadering ("Best-in-Universe") op basis van onafhankelijk uitgevoerd onderzoek. Bij de procedure worden 2 stappen toegepast: - uitsluiting van bepaalde ondernemingen (gebaseerd op de uitsluitingslijst van het Noorse Staatspensioenfonds en het Global Compact van de Verenigde Naties) en niet in aanmerking komende activiteiten (bijv. effecten uitgegeven door ondernemingen naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de activiteit geheel of gedeeltelijk verband houdt met clusterminitie) - toepassing van een ESG-filter op basis van ESG-scores van Sustainalytics, wat leidt tot behoud van zeer goede of uitstekende ondernemingen op basis van ESG-normen en uitsluiting van ondernemingen met de hoogst mogelijke controversescore. Daarnaast houdt het Product ook rekening met een aantal duidelijk omschreven standpunten ten aanzien van controversiële activiteiten. Ondernemingen die niet voldoen aan de internationale normen zoals gedefinieerd in de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (United Nations Global Compact, UNGC) of aan de nationale regelgeving zijn de facto uitgesloten van het Product. Alle details over de duurzame beleggingsstrategie van het Compartiment zijn te vinden op de website www.econopolis.be en worden tevens hieronder samengevat. Het Product biedt geen kapitaalbescherming of -garantie, noch een gegarandeerd rendement. Aangezien het beheer van de beleggingsportefeuille wordt gedelegeerd, controleert de Beheermaatschappij elk jaar of de portefeuillebeheerder voorafgaand aan belegging en bij besluitvorming een beleid van duurzaamheid heeft gevoerd. Het valutarisico wordt niet systematisch afgedekt. Bijgevolg zullen de algemene kosten van het Product in verband met deze strategie niet noemenswaardig worden beïnvloed, aangezien transactiekosten laag blijven. De valuta van het Product is de Euro. U kunt terugbetaling van uw participatierechten aanvragen op elke werkdag dat banken actief zijn in Brussel; terugbetalingstransacties worden dagelijks uitgevoerd. Indien deze dag geen werkdag voor banken is in Brussel, wordt de sluitingsdatum voor orders vervroegd naar de eerstvolgende werkdag voor banken. 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 Invest SICAV
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	December 2021
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Distributie
ISIN-code I-klasse Distributie:	BE6329985566
ISIN-code A-klasse Distributie:	BE6329983546
Omvang:	EUR 33,9m
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	Dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding I-klasse:	0,85%
Transactievergoeding I-klasse:	0.16%
Beheersvergoeding A-klasse:	1,55%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-klasse:	0,44%
Prestatievergoeding:	Niet van toepassing
NIW-rapportering	www.fundsquare.net/homepage , Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België en 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