

Fondsbeheerder:



Danny Van Quaethem

Co-beheerder:



Bernard Thant

Omschrijving van het fonds

Econopolis Belgian Champions is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders langetermijnrendementen te bieden via een actief beheerde portefeuille die voornamelijk belegt in aandelen die een geografische focus hebben op België. SFDR classificatie: Artikel 8 Compartiment.

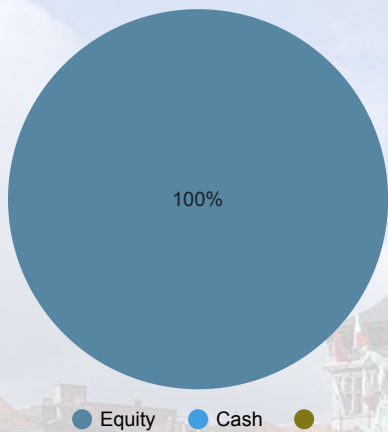
Commentaar van de beheerders

In december steeg het compartiment met 1,58%, goed voor een jaarresultaat van 25,26%. Umicore was de primus in december (koers +18%) en meteen ook van 2025 (+80%). Ageas kocht 25% van AG Insurance over van BNP Paribas, grotendeels in ruil voor eigen aandelen, waardoor BNP Paribas nu bijna 25% van de groep bezit. Net zoals Aedifica en Elia ziet Ageas het aantal aandelen fors toenemen, maar telkens wel met een positief effect op de winst per aandeel. De hogere beurskapitalisaties maken deze aandelen aantrekkelijker voor internationale institutionele beleggers. In het compartiment behoren Ageas en Elia tot de topposities omdat de beurskoersen nog onvoldoende rekening houden met het potentieel van deze bedrijven. Bij de kleine bedrijven tekende EVS een contract van 15 mln USD met een groot Amerikaans bedrijf. De kiemen zijn gelegd voor een succesvol 2026. Dat is ook het geval voor IBA, die het jaar afsloot met een groot contract voor een protontherapie centrum in Zuid-Korea. De beheerders verwachten dat Argenx en UCB ook in 2026 sterk uit de hoek zullen komen. Daarnaast werd een cyclische component aan het fonds toegevoegd via Aperam, Recticel en Syensqo.

Verdeling activa

Netto inventariswaarde (NIW)

Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)(**)

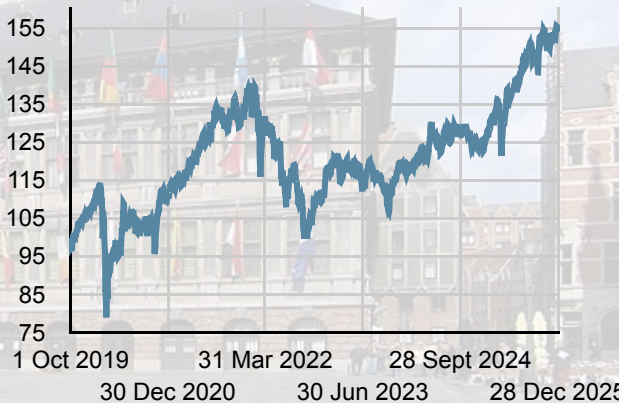


NIW Klasse I-Kap: 155.88 €

Rendement:

1 maand:	1.58%
YTD:	25.26%
2025:	25.26%
2024:	4.5%
2023:	8.0%
2022:	-18.9%
2021:	24.0%
2020:	2.6%
2019 (*):	26.9%

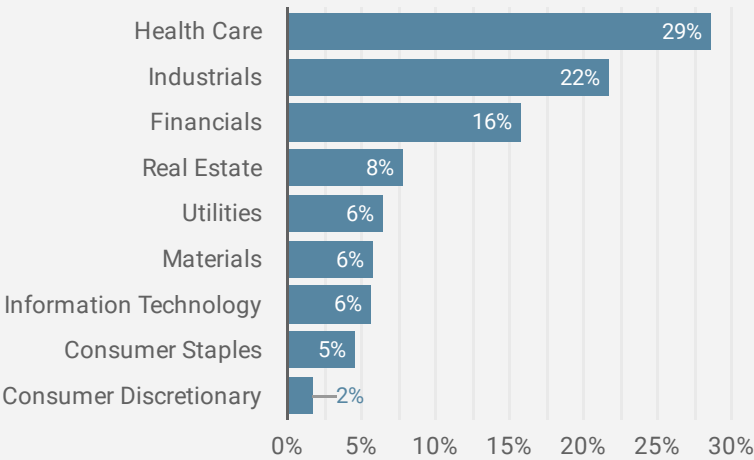
(**) Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in december 2018 (A-klasse). Tot en met september 2019, de datum van de oprichting van de I-klasse, geeft de grafiek het rendement weer van de A-klasse. Vanaf deze datum wordt het rendement van de I-klasse weergegeven. Het resultaat werd berekend in euro.



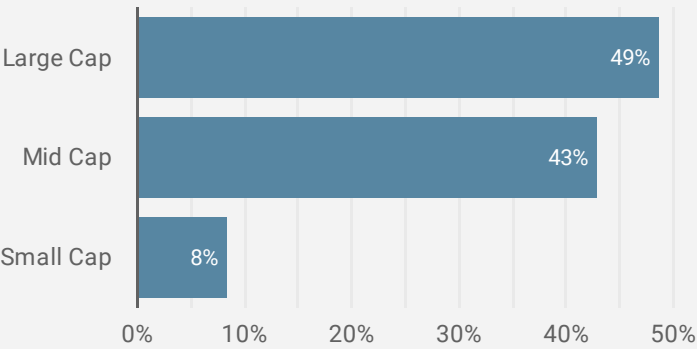
(*) De A-klasse (management fee 1,50%) werd opgericht in december 2018. De I-klasse (management fee 0,75%) werd opgericht in september 2019. Het weergegeven rendement van 2018 en 2019 is daarom dat van de A-klasse. Vanaf 2020 wordt het rendement van de I-klasse weergegeven.

Aandelen - Top 10	Munt	Sector	% van het totaal
ARGENX SE	EUR	Health Care	8.42%
UCB SA	EUR	Health Care	8.13%
AGEAS	EUR	Financials	7.38%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	Industrials	7.15%
ELIA GROUP SA/NV	EUR	Utilities	6.45%
EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A..	EUR	Information Technology	4.61%
LOTUS BAKERIES	EUR	Consumer Staples	4.61%
EURONEXT NV	EUR	Financials	4.51%
FAGRON	EUR	Health Care	4.5%
FINANCIERE DE TUBIZE	EUR	Health Care	3.93%

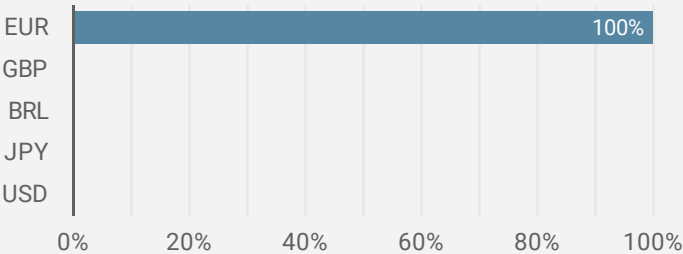
Sectoriële opsplitsing fonds



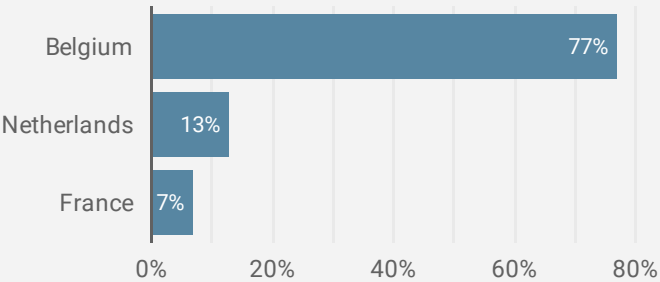
Opsplitsing fonds naar bedrijfsgrootte



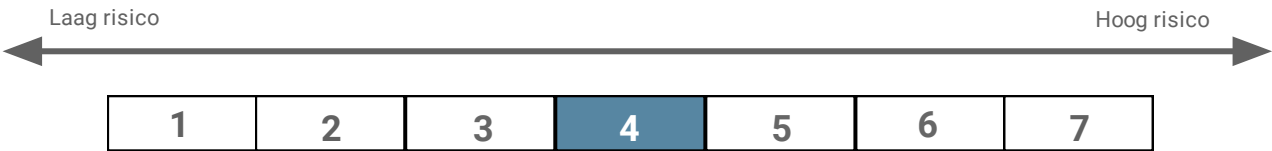
Muntspreiding fonds



Geografische opsplitsing fonds



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 verzilverd 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 4 van de 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. Dit classificeert de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties op een gemiddeld niveau, en slechte marktomstandigheden kunnen van invloed zijn 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 om u te betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Beleggingsdoelstellingen:

De doelstelling van het compartiment is beleggers, via een actief beheerde portefeuille, een meerwaarde op lange termijn op hun belegging te bieden. Deze doelstelling wordt nagestreefd door de activa van het compartiment hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en andere effecten met een geografische focus op België. Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen en andere effecten met een diversificatie in de sectoren. Het compartiment zal beleggen in aandelen en andere effecten van ondernemingen met een geografische focus op België. De geografische focus op België wordt bereikt als aan ten minste een van de volgende criteria is voldaan: (i) ondernemingen die deel uitmaken van de Euronext BEL All-Share (BAS) index, (ii) ondernemingen waarvan het hoofdkantoor of de wettelijke zetel in België gevestigd is en (iii) Belgische ondernemingen met een notering buiten België.

Het compartiment kan beleggen in aandelen en andere effecten waarvan de selectie gebaseerd zal zijn op lopende financiële evaluaties, analyse van de macro-economische omgeving en het specifieke profiel van de emittent, toekomstige ontwikkelingen, enz. Er zijn geen beperkingen of restricties met betrekking tot valuta's of andere specifieke economische of industriële sectoren of niches. De keuzes van de Beleggingsbeheerder zijn discretionair en weerspiegelen zijn verwachtingen en strategische standpunten.

Het beleggingsbeleid van het compartiment is gebaseerd op een geïntegreerde benadering waarbij waardering, kwaliteit en duurzaamheid belangrijke elementen zijn voor de aandelenselectie. De beheerder voert een gedisciplineerde aandelenselectie uit door interne en externe onderzoeksrapporten te bestuderen en interne waarderingsmodellen op te stellen die helpen bepalen of een aandeel potentieel heeft. Daarnaast richt de beheerder zich op interne en externe bronnen wat betreft duurzaamheidsanalyse. Aanvullend kan het compartiment tot 20% van zijn activa liquiditeiten op zicht houden. Met inachtneming van de wettelijke beperkingen kan het compartiment beleggen in afgeleide financiële producten, zoals 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 Europees recht met Europees paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	December 2018
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1870191928
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1870192140
Omvang:	EUR 85,0m
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:	0,29%
Transactievergoeding I-Distributie:	0,24%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-Kapitalisatie:	0,20%
Andere administratie- of exploitatiekosten I-Distributie:	0,18%
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