

Econopolis Patrimonial Balanced Fund

Descriptif du fonds

Econopolis Patrimonial Balanced 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'investissement dans d'autres fonds, ETF's, actions, obligations et instruments monétaires sans limitations d'ordre géographique, sectoriel ou de devise. Le fonds s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est supérieur à 5 ans. Classification SFDR : Article 8 Compartiment.

Gestionnaires:



Philippe Piessens

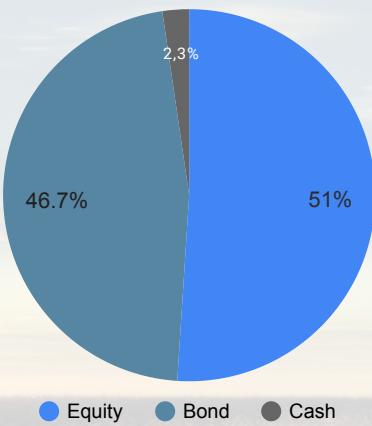


Maxim Gilis

Commentaire des gestionnaires

Le compartiment a connu un mois stable dans des marchés chahutés. En décembre, le leadership des « Magnificent Seven » s'est estompé au profit d'une rotation sectorielle, en partie anticipée par des prises de bénéfices sur Alphabet, Apple et le secteur technologique dans son ensemble. Cette rotation a généré des performances positives tant dans la partie cyclique des portefeuilles—en particulier les valeurs industrielles et de consommation—que dans la composante défensive, notamment la santé. Parallèlement, la vague de ventes parmi les soi-disant « perdants de l'IA » s'est accélérée, c'est-à-dire des entreprises dont le modèle économique est perçu (à tort ou à raison) comme vulnérable à l'essor de l'intelligence artificielle. Les petites positions dans ce segment, dont RELX, Adobe et Wolters Kluwer, ont été encore ajustées. La meilleure performance du portefeuille a été réalisée par Inditex, avec une hausse de pas moins de 17 %, à la suite de nouveaux excellents résultats trimestriels confirmant son statut de gagnant mondial dans l'habillement grâce à un modèle économique supérieur en matière de chaîne d'approvisionnement, de merchandising et d'opérations. À la suite de réunions aux États-Unis avec les équipes dirigeantes des acteurs dominants des marchés des actifs privés (private equity et private credit), des positions ont été initiées dans Blackstone et Apollo. Ces sociétés sont bien positionnées pour bénéficier d'un redémarrage de l'activité de transactions grâce à la baisse des taux d'intérêt, à la déréglementation et à l'augmentation de l'appétit pour le risque, tout en continuant à enregistrer une forte croissance dans le private credit. Les préoccupations récentes concernant la qualité du crédit ont créé des opportunités d'achat. Dans le compartiment obligataire, l'exposition aux bons du Trésor américain (en dollars) a été réduite. En contrepartie, des obligations investment grade libellées en euros émises par le spécialiste français de l'assurance et des pensions Malakoff Humanis et par le groupe industriel belge Sibelco ont été acquises à des rendements supérieurs à 4 %.

Allocation d'actifs

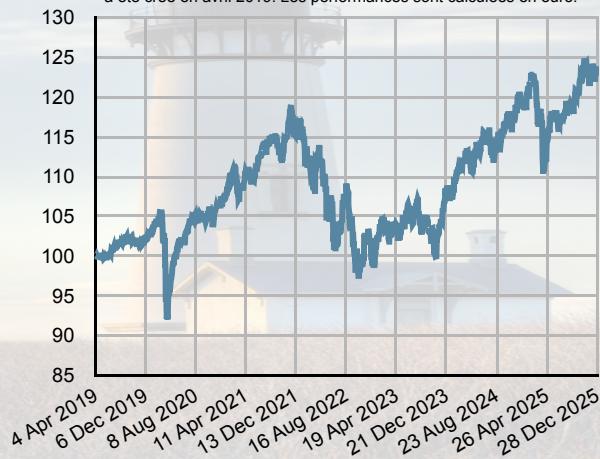


Valeur nette d'inventaire (VNI)

VNI classe I-cap	123.57 €
VNI classe I-Dis	118.66 €
Performances:	
<u>1 mois:</u>	-0.16%
<u>YTD:</u>	4.05%
<u>2020:</u>	4.52%
<u>2021:</u>	8.7%
<u>2022:</u>	-15.7%
<u>2023:</u>	10.2%
<u>2024:</u>	9.4%
<u>2025:</u>	4.1%

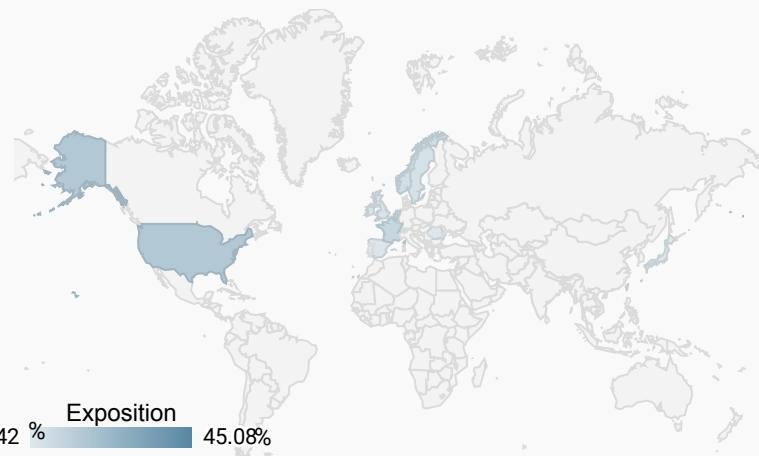
Evolution VNI (Classe d'actions I - Cap)

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 avril 2019. Les performances sont calculées en euro.



Obligations: principales caractéristiques

Rendement actuel jusqu'à l'échéance:	4,01 %
Rendement moyen coupon:	2,22 %
Échéance moyenne:	6,55 Ans
Duration:	4,58 Ans
Rating moyen:	A-

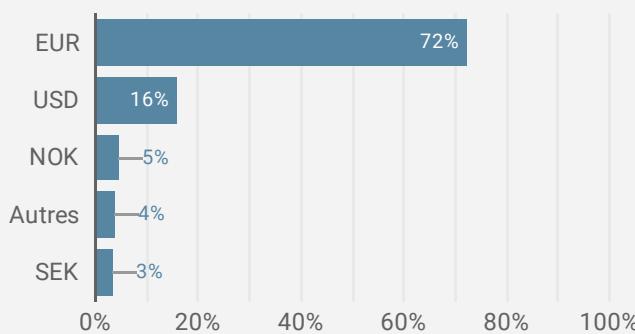


Rapport de positions

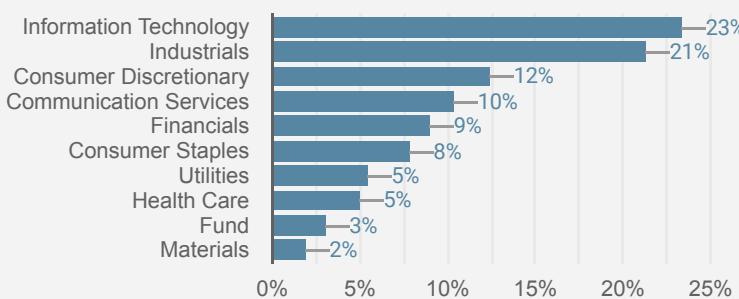
Top 5 - positions obligations	Devise	% du total
US Treasury	USD	5.9%
NORWEGIAN GOVERNMENT	NOK	4.2%
VGP NV	EUR	2.4%
EUROPEAN UNION	EUR	2.0%
KINEPOLIS GROUP NV	EUR	1.7%
Nombre de positions		43
Top 5 - positions actions	Devise	% du total
ALPHABET INC-CL A	USD	3.0%
Taiwan Semiconductor Manufacturer	USD	1.8%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.4%
VINCI SA	EUR	1.4%
ASSA ABLOY AB-B	SEK	1.4%
Nombre de positions		38

Econopolis Patrimonial Balanced Fund

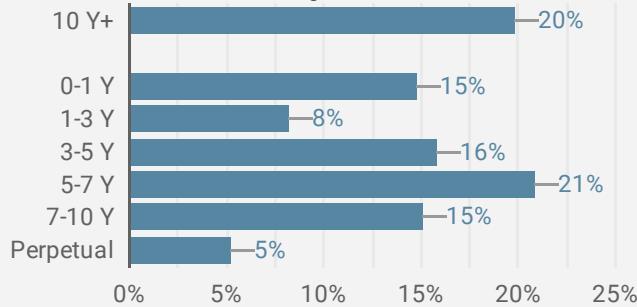
Diversification des devises



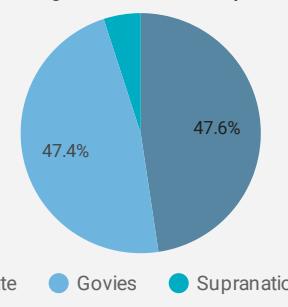
Répartition sectorielle des actions



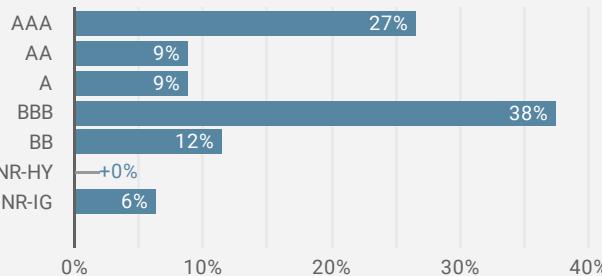
Échéances obligataires



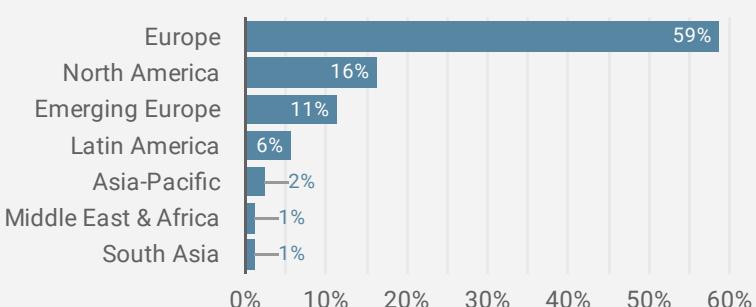
Répartition des obligations d'entreprises et d'état



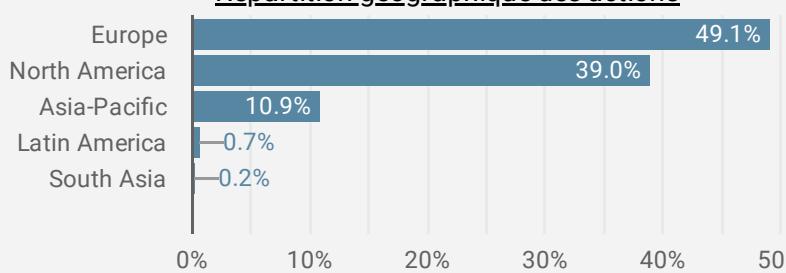
Notations des obligations



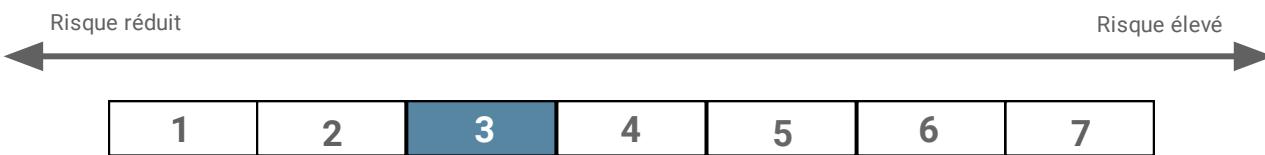
Répartition géographique des obligations



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 à 3 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque moyenne-faible. Les pertes potentielles dues aux performances futures sont donc classées à un niveau moyen-faible et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché affectent 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 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/d6e42adc-dbe0-4c4a-a839-c192421ccb60/?c=gZJcSQRvcenDNRy35IKI2JggzzK6nD%2BXIYcDA6imvrE6T83qJvq1%2B0%2B1BXff5Ug>

Econopolis Patrimonial Balanced Fund

Objectifs d'investissement :

Cet objectif est poursuivi en investissant les actifs du compartiment directement ou indirectement par le biais de fonds communs de placement, y compris des Exchange Traded Funds (ETF), dans des actions et des instruments à revenu fixe, ainsi que dans des liquidités ou d'autres instruments monétaires, sans limitation géographique et sans restrictions sectorielles ou de devises. Le compartiment peut investir plus de 50% de ses actifs nets dans des fonds communs de placement, y compris des Exchange Traded Funds (ETF). La pondération individuelle de chaque classe d'actifs (actions, instruments à revenu fixe et dérivés, ainsi que liquidités ou autres instruments monétaires) peut varier de 0 à 100%, en fonction des conditions économiques et de marché et des attentes et vues stratégiques du gestionnaire. Le compartiment peut investir jusqu'à 50% de ses actifs dans des instruments des marchés émergents (c'est-à-dire des instruments émis par des entités ou des gouvernements qui ont leur siège, leur place d'affaires ou leur cotation principale dans les marchés émergents, définis comme les composants de l'indice MSCI Emerging Markets).

Dans le cadre de la mise en œuvre de sa politique principale d'investissement ou du placement de ses liquidités, le compartiment peut également investir jusqu'à un total de 49% dans des bons du Trésor, des dépôts, des billets de trésorerie et des dépôts à terme. En outre, le compartiment peut détenir des dépôts à vue en espèces jusqu'à 20 % de ses actifs. Le compartiment peut investir dans des produits financiers dérivés, y compris 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, dans le but 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. Dans le cadre de la mise en œuvre de sa politique d'investissement principale ou du placement de ses liquidités, le compartiment peut également investir jusqu'à un total de 49 % dans des bons du Trésor, des dépôts, des billets de trésorerie et des dépôts à terme. En outre, le compartiment peut détenir des dépôts à vue en espèces jusqu'à 20 % de ses actifs. Le compartiment peut investir dans des produits financiers dérivés, y compris 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, dans le but 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 : Avril 2019

Devise : EUR

Parts : Capitalisation & Distribution

ISIN-code I-classe capitalisation : LU1676055244

ISIN-code I-classe distribution : LU1676055327

Encours : EUR 21.5m

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 : 0,75%

Commission de gestion I-Dis : 0,75%

Commission de transaction I-Cap : 0,04%

Commission de transaction I-Dis : 0,04%

Autres coûts administratifs ou de

fonctionnement I-Cap : 0,68%

Autres coûts administratifs ou de

fonctionnement I-Dis : 0,67%

Commission de performance : 15% sous le rendement excédentaire
(EONIA + 3%)

Reporting VNI : 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 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