

Econopolis Belgian Champions Fund

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.

Commentaar van de beheerders

In oktober was de aandelenmarkt in de ban van de heropleving van het coronavirus en de onzekerheid rond de Amerikaanse presidentsverkiezingen. Sinds de top in september corrigeerden de markten met ongeveer 10%. De markt bleef dan ook binnen een neerwaartse vork bewegen. **In die periode hebben we kleinere, moeilijk te verhandelen waarden afgebouwd.** We behielden een positie in Sipef, dat uitsluitend duurzame palmolie produceert. Het bedrijf levert ernstige inspanningen op het vlak van duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen. **We verhoogden ook de positie in CFE,** dat een belangrijke bedrage levert tot de ontwikkeling van de offshore windenergie. In diezelfde context trokken we het belang op in Ackermans, dat 61,85% bezit van CFE. Het aandeel is ondergewaardeerd. Het bedrijf wordt erg conservatief geleid en heeft een stevige financiële structuur. Geen tafelspringers, maar wel een aandeel dat op termijn een respectabele return genereert. **Van Sioen moesten we helaas afscheid nemen.** De familie gebruikt de lage beurskoers en de lage rente om het bedrijf van de beurs te halen. Jammer, want Sioen is een echte "Belgische kampioen". **Onze toppositities zijn nauwelijks gewijzigd: UCB, Bpost, Bekaert, Ageas en Telenet. Ook Ahold Delhaize is vrij prominent (ca 4%).** **We vinden de recente koersafstraffing onterecht.** Het aandeel valt een beetje tussen twee stoelen. Enerzijds was het een Covid-winnaar, anderzijds is het een "value"-aandeel. Ahold Delhaize is een kerngezond bedrijf met een behoorlijke rentabiliteit.

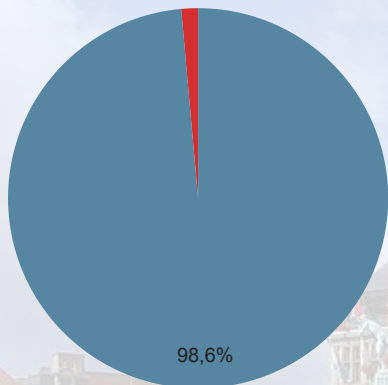
Fondsbeheerder:



Co-beheerder:



Verdeling activa



● Equity ● overige

Netto inventariswaarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap: € 96,61

Rendement:

1 maand: -5,11%

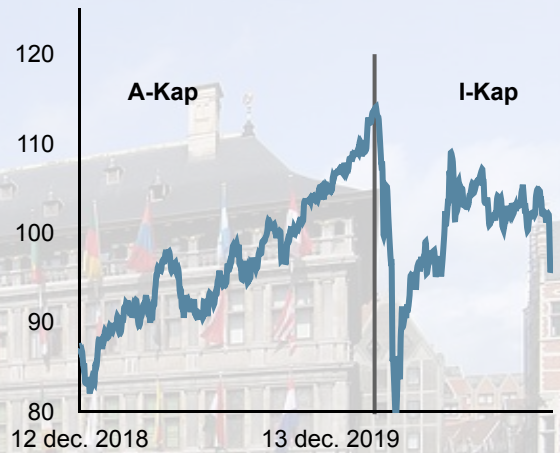
YTD: -9,41%

2019 (*): 26,89%

2018 (sinds start) (*): -3,92%

(*) 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.

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



(**) 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. 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.

Aandelen - Top 10

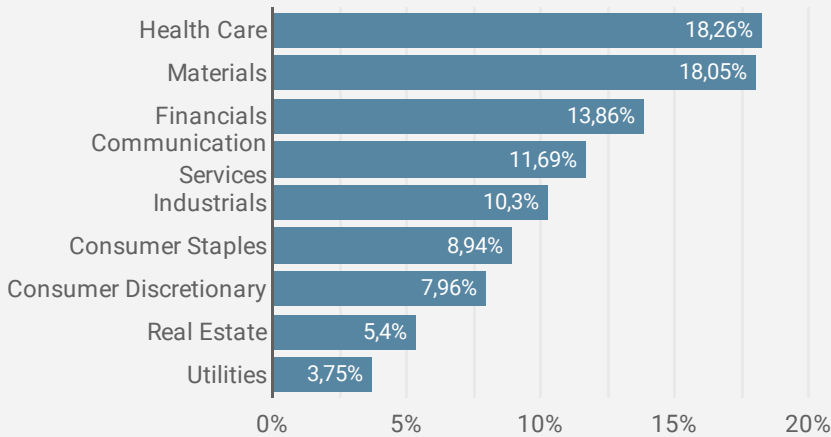
Munt

Sector

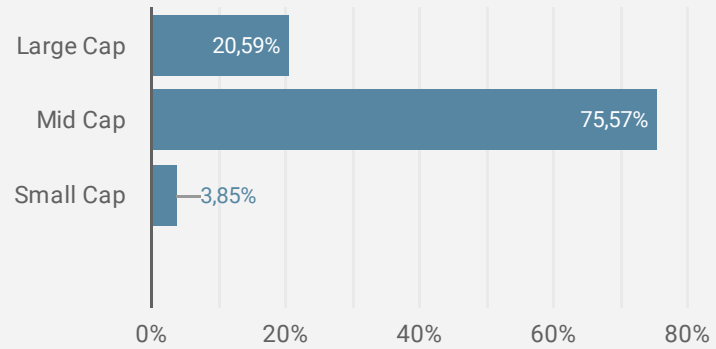
% van het totaal

Aandelen - Top 10	Munt	Sector	% van het totaal
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	Communication Services	8,08%
BPOST SA	EUR	Industrials	7,79%
UCB SA	EUR	Health Care	7,54%
BEKAERT NV	EUR	Materials	7,24%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (AS)	EUR	Consumer Staples	4,73%
AGEAS	EUR	Financials	4,23%
SIPEF SA	EUR	Consumer Staples	4,09%
GRUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	Financials	3,91%
SOLVAY (BR)	EUR	Materials	3,88%
D'IETEREN SA/NV	EUR	Consumer Discretionary	3,83%

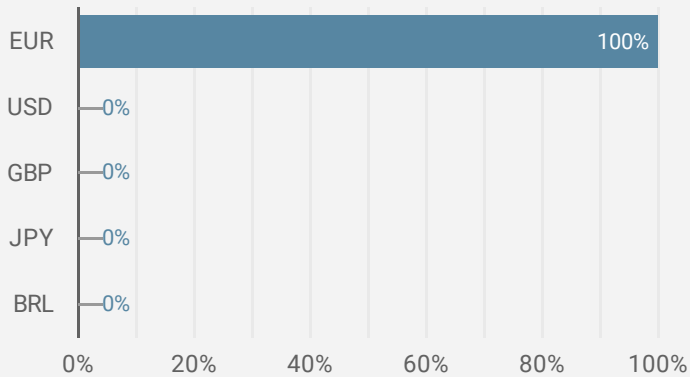
Sectoriële opsplitsing fonds



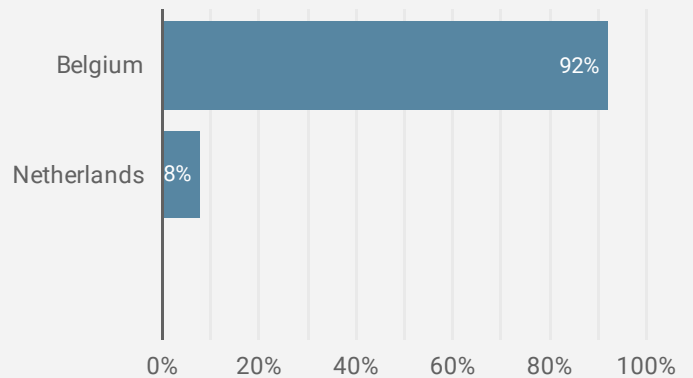
Opsplitsing fonds naar bedrijfsgrootte



Muntspreiding fonds



Geografische opsplitsing fonds



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 44,9 mln.
- Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur
- Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur
- Inschrijving en uittreding: Dagelijks voor 12u
- Beheersvergoeding: 0,75%
- Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,35%
- 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.

Contact