

Fondsbeheerder:



Co-beheerder:



Maandelijkse Factsheet

31/12/2021

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

Met een winst van 6,44% in december vs. 4,8% voor de Bel20 kon Belgian Champions het jaar in schoonheid afsluiten (eindresultaat +24%). Deze sterke maand is een compensatie van de zwakke novembermaand. Het fonds heeft een zeer hoge "active share", wat betekent dat de posities sterk kunnen afwijken van de index. De top vijf ziet er helemaal anders uit dan in januari van 2021 (toen UCB, Tessenderlo, Ackermans, Bekaert en D'Ieteren). We namen afscheid van UCB wegens de onzekerheid over 2022, ook van Tessenderlo (lagere winstverwachting) en D'Ieteren (winstname). Momenteel leggen we de klemtoon op cyclische, industriële bedrijven. Ze zijn goedkoop (Saint-Gobain) tot zeer goedkoop (Aperam, Bekaert) omdat de markt vreest dat de piekwinsten achter ons liggen. We denken dat de markt het wat te somber inziet. De argumentatie verschilt evenwel sterk van bedrijf tot bedrijf. We voerden in extremis nog een spelerswissel door. Argenx komt terug als spits (7%) en daarvoor verkochten we wat KBC en Ageas. Dat is geen negatief oordeel over KBC noch Ageas, die we gewoon als pasmunt gebruikten. De goedkeuring van efgartigimod (merknaam Vyvgart) op 17 december was een mijlpaal voor Argenx. Op 2 januari start de verkoop in de VS. Analisten berekenden dat de omzet van dit product op termijn de 5 miljard dollar kan overtreffen. Argenx heeft alles in huis om één van de grootste biotechbedrijven ter wereld te worden.

Verdeling activa

0,8%

99,2%

Equity others

Netto inventariswaarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap: 136.05 €

Rendement:

1 maand: 6.44%

YTD: 23.97%

2021: 23.97%

2020: 2.61%

2019 (*): 26.89%

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

A-Kap I-Kap

12 Dec 2018 13 Dec 2019 13 Dec 2020 14 Dec...

(*) 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.

(**) 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.

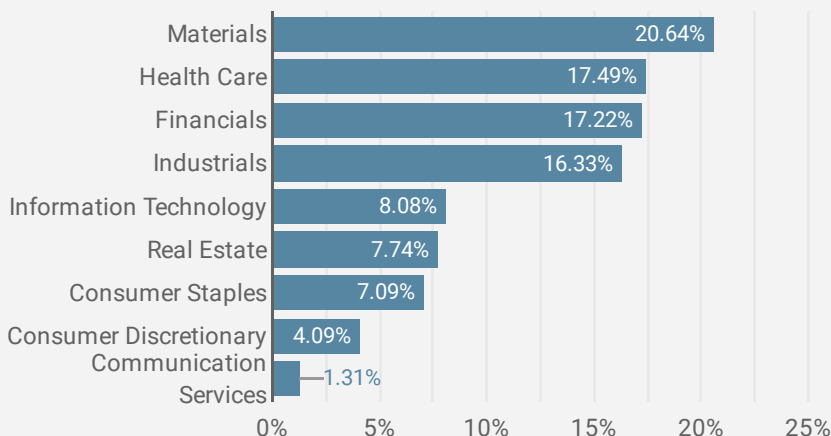
Aandelen - Top 10	Munt	Sector	% van het totaal
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	Industrials	9.14%
APERAM	EUR	Materials	7.88%
ARGENX SE	EUR	Health Care	7.08%
BEKAERT NV	EUR	Materials	6.94%
KBC GROEP NV	EUR	Financials	5.8%
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	Information Technology	4.59%
ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	Industrials	4.59%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	Consumer Staples	4.4%
EURONEXT NV	EUR	Financials	4.31%
AEDIFICA	EUR	Real Estate	4.07%

Aantal posities27

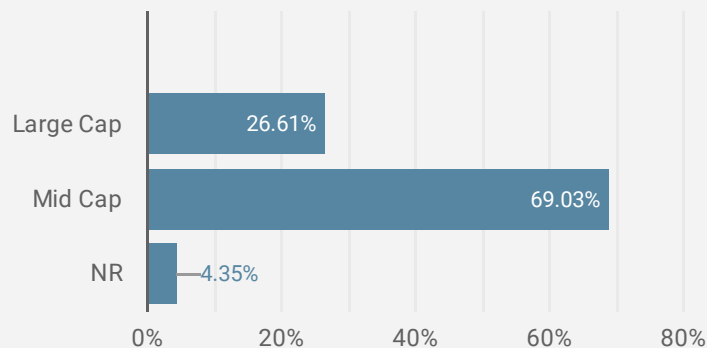
Maandelijkse factsheet - Econopolis Belgian Champions Fund - Data per 31/12/2021

Econopolis Belgian Champions Fund

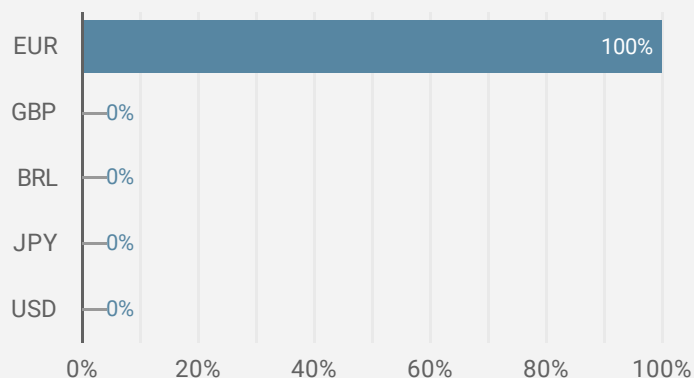
Sectoriële opsplitsing fonds



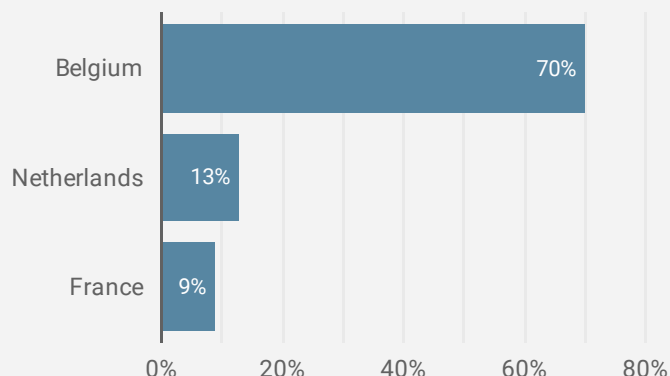
Opsplitsing fonds naar bedrijfsgrootte



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 84.6M

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: 1.11%

Prestatievergoeding: Niet van toepassing

NIW-rapportering www.fundsquare.net/homepage,

Bloomberg, Reuters, ...

Met verqunning 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