Octobre 2026

Document Commercial : Fiche Mensuelle

Econopolis Emerging Market Government Bonds

Gestionnaires du compartiment :



Michaël De Man



Maxim Gilis

Description du compartiment

Econopolis EM Government Bonds est un compartiment d'Econopolis Funds SICAV, un fonds OPCVM luxembourgeois. Le fonds vise à offrir un rendement à long terme aux investisseurs par des investissements dans des obligations d'État de pays émergents (« marchés émergents » ou « emerging markets »). Il s'agit d'un fonds géré activement qui opère des choix clairs quant aux pays dans lesquels il investit ou non. Classification SFDR : Compartiment Article 8.

Vue d'ensemble du compartiment

General

Compartiment de :	**Econopolis Funds, une SICAV de droit luxembourgeois avec passeport européen**
Date de lancement :	**Avril 2016**
Horizon d'investissement :	**5 Ans**
Devise :	**EUR**
Parts :	**Capitalisation & Distribution**
Code ISIN Classe I Capitalisation :	**LU1330373066**
Code ISIN Classe I Distribution :	**LU1330375277**
Encours :	**EUR 32.5 M**
Rapport de la VNI :	**Fundsquare, Bloomberg, Reuters, ...**
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation° :	**1.0% (CAP & DIS)**
Frais de transaction :	**0.0% (CAP & DIS)**
Commission de performance :	**s.o.**
Frais d'entrée :	**max. 3.00%**
Classification SFDR° :	**Compartiment Article 8**
Autorisé en :	**Belgique et Luxembourg**

Valeur nette d'inventaire	I-Capitalisation	I-Distribution
LU1330373066	**EUR 138.15**	**EUR 91.17**

Rendement annuel I(CAP)	2025	2024	2023	2022	2021
LU1330373066	**4.50%**	**2.10%**	**11.00%**	**0.70%**	**1.20%**

Rendement cumulatif I(CAP)	Year To Date°	Month To Date°
LU1330373066	**4.99%**	**1.47%**

Rendement actuariel° I(CAP)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
LU1330373066	**5.49%**	**5.49%**	**4.80%**	**2.94%**

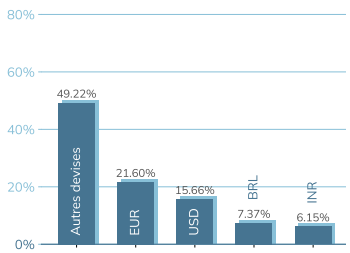
Evolution de la VNI° EM Government Bonds I (LU1330373066; CAP)



Avertissement : les rendements et l'évolution de la valeur nette d'inventaire passés ne sont pas un indicateur fiable des rendements et de l'évolution de la valeur nette d'inventaire futurs. Les rendements et l'évolution de la VNI indiqués tiennent compte des coûts permanents, mais pas des coûts d'entrée et de sortie potentiels ni des taxes.

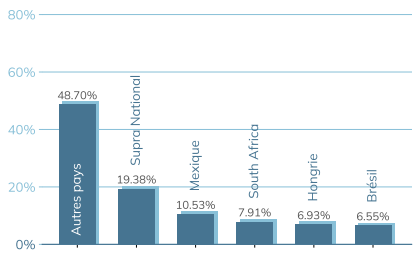
Répartition par devise

pourcentage du total*

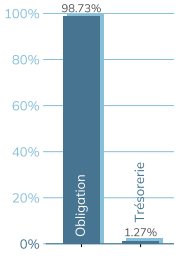


Répartition géographique des obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Allocation d'actifs



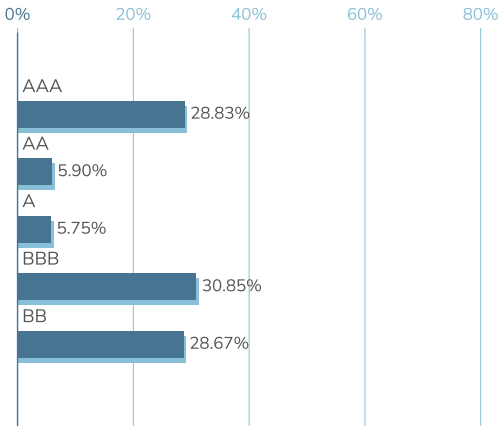
Données sur l'allocation des positions provenant du dépositaire. Les données présentées dans les tableaux, diagrammes et graphiques ci-dessus ont été établies sur la base de données de Bloomberg, Fundsquare et Reuters. Société de gestion : BLI – Banque de Luxembourg Investments

° explication supplémentaire sous Termes techniques

	Aperçu des obligations	% Total	Devise
1	Brazil	5.37	BRL
2	Intl Finance Corp	5.15	MXN
3	Hungary	5.13	HUF
4	South Africa	5.03	ZAR
5	Poland	4.97	PLN
6	Intl Finance Corp	4.71	COP
7	Serbia	4.62	EUR
8	Romania	4.41	EUR
9	Mexico	4.34	EUR
10	Malaysia	4.19	MYR

Nombre de positions° : 0

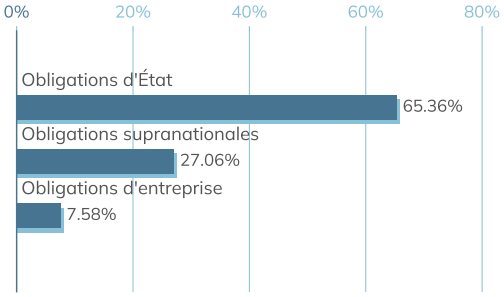
Notation des obligations°



Caractéristiques de l'Obligation	Rendement actuariel à l'échéance°	Rendement moyen du coupon°	Maturité moyenne°	Notation moyenne°	Duration°
LU1330373066	7.00%	5.48%	5.68 jaar	BBB	4.32 Ans

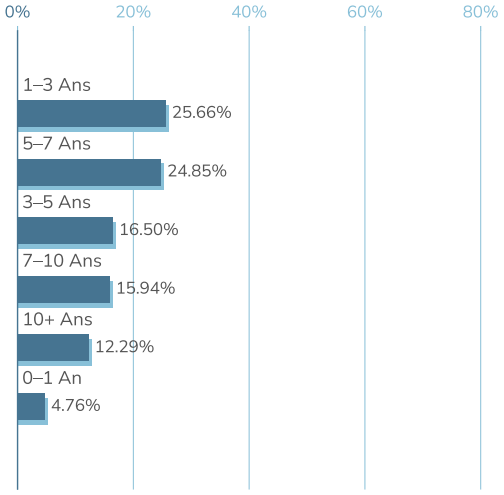
Type d'obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Maturité des obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Commentaire du gestionnaire

En octobre, les obligations des marchés émergents ont poursuivi leur tendance positive. Le compartiment a progressé de 1,5 % sur le mois, portant sa performance depuis le début de l'année à 5 %. Les obligations émergentes libellées en dollars ont particulièrement bien évolué, tout comme les devises asiatiques, notamment celles de la Chine, de l'Inde et de la Malaisie. Le peso colombien a également connu un très bon mois. Le réal brésilien avait bien commencé octobre après le résultat étonnamment favorable de Flavio Bolsonaro au premier tour de l'élection présidentielle. Toutefois, sa défaite au second tour fin octobre et la réélection de Lula, candidat de gauche, ont provoqué une forte baisse du réal et une envolée des taux locaux. En octobre, l'exposition à la roupie indienne a été renforcée. Dans le segment en euros, des obligations à longue échéance de la Colombie et de la Roumanie ont été achetées, offrant dans les deux cas des rendements d'environ 6,5 %. Dans le segment en dollars, une obligation d'entreprise Prosus a été remplacée par une obligation MercadoLibre afin d'allonger les échéances du compartiment et d'augmenter son rendement courant. Une obligation à court terme en dollars de l'opérateur télécom turc Turkcell a également été acquise, tandis que la position en obligations d'entreprise SoftBank a été réduite.

Risque



L'indicateur synthétique de risque est une orientation du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. L'indicateur montre la probabilité que les investisseurs subissent des pertes sur le produit en raison de l'évolution des marchés ou de l'indisponibilité des fonds pour le paiement. Nous avons classé ce produit dans la classe 2 sur 7 ; ce qui correspond à une classe de risque moyen. Cela signifie que les pertes potentielles sur les performances futures sont estimées comme moyennes, et que la possibilité que nous ne puissions pas vous payer en raison de mauvaises conditions de marché peut être présente. **Soyez conscient du risque de change.** Vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente de la devise de référence, de sorte que le rendement final que vous recevrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Le compartiment est également exposé aux risques matériellement pertinents suivants qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque : D'autres facteurs de risque peuvent exister. Comme ce produit n'est pas protégé contre les performances futures du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Durabilité

Ce compartiment applique une politique d'investissement responsable basée sur quatre stratégies : sélection négative°, filtrage basé sur les normes°, intégration ESG°, et une approche "best-in-universe" dans laquelle seules les entreprises ayant des scores ESG élevés sont sélectionnées. De plus, les entreprises impliquées dans des activités controversées telles que la production d'armes, le tabac et l'extraction nocive de pétrole et de gaz sont exclues. Ce compartiment utilise également activement ses droits de vote pour promouvoir la durabilité et la bonne gouvernance. Pour en savoir plus à ce sujet, vous pouvez consulter la politique d'investissement durable de ce compartiment via le lien suivant. Si vous souhaitez investir dans ce compartiment, toutes ses caractéristiques et objectifs durables doivent être pris en compte.

Politique d'investissement

L'objectif du compartiment est d'offrir à ses actionnaires une plus-value du capital à long terme. Cet objectif sera poursuivi en investissant les actifs du compartiment dans des instruments à revenu fixe, ainsi qu'en liquidités ou instruments similaires, sans restrictions géographiques. Au moins 51 % des actifs du compartiment sont investis dans des économies émergentes sans restrictions sectorielles ou de devises. Le compartiment doit générer un rendement à partir des revenus courants et de l'accroissement du capital en investissant dans des titres à revenu fixe sélectionnés activement par le gestionnaire de fortune. La sélection comprendra principalement (c'est-à-dire pour au moins 80 % du portefeuille obligataire) des instruments émis par des gouvernements, des organismes publics, des organismes supranationaux et/ou garantis par l'État. Le compartiment peut investir de manière limitée (c'est-à-dire au maximum 20 % du portefeuille obligataire) dans des instruments à revenu fixe émis par des sociétés ou d'autres entités privées ne bénéficiant pas d'une garantie explicite de l'État. Le compartiment peut investir dans des titres à revenu fixe émis en monnaies locales de marchés émergents, ou dans des titres à revenu fixe émis en monnaies de marchés non émergents, sans restriction. L'univers d'investissement neutre du compartiment est une combinaison d'un indice de 30 % pour les obligations de marchés émergents en devises fortes et d'un indice de 70 % pour les obligations de marchés émergents en monnaies locales. Le poids maximum par pays émetteur est limité à 15% des actifs nets du compartiment. Le compartiment est géré activement et investit dans des titres sur la base d'analyses macroéconomiques, d'une analyse spécifique de l'émetteur, d'analyses politiques, de valorisations et/ou d'autres considérations que le gestionnaire de fortune juge importantes. Au moins la moitié du portefeuille obligataire est investie dans des instruments à revenu fixe disposant d'une notation "investment grade" au moment de l'achat. La notation est déterminée sur la base de la notation la plus élevée de l'une des "Big Three" agences de notation. Si les obligations n'ont pas de notation, la notation de l'émetteur lui-même est utilisée, si elle est disponible. Le compartiment peut également investir au maximum 20 % de ses actifs dans des obligations perpétuelles. Le compartiment peut également détenir jusqu'à 20 % de ses actifs en dépôts de liquidités immédiatement exigibles. Dans les limites de la loi, le compartiment peut investir dans des produits financiers dérivés, tels que notamment des futures, des options, des contrats de change à terme, des credit default swaps ou des swaps de taux d'intérêt, pour atteindre les objectifs d'investissement et couvrir les risques. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales. Une politique d'investissement durable est en vigueur pour ce compartiment et peut être consultée sur https ://www.econopolis.be/fr/fondsen/fondsendocumentatie/. Des informations complémentaires sur la durabilité sont disponibles dans le prospectus du fonds. Indice de référence : Le portefeuille est géré activement de manière discrétionnaire sans référence à un indice de référence.

Réglementation fiscale

Précompte mobilier sur les dividendes* : 30.% (uniquement applicable au DIS)
Taxe sur les opérations de bourse en cas de vente* : 1.32% (max. €4.000) (uniquement applicable au CAP)
Taxe sur les opérations de bourse en cas de conversion* : CAP -> DIS : 1.32% (max. €4.000) ; DIS -> CAP : 0%.
Taxe sur les plus-values sur actifs financiers* : 10% sur les plus-values réalisées depuis le 01/01/2026, avec une exonération annuelle de €10.000/personne (indexée, cumulable jusqu'à €15.000) ; les plus-values historiques jusqu'au 31/12/2025 sont exonérées. L'investisseur doit lui-même entreprendre les démarches nécessaires. *applicable aux personnes physiques résidant de Belgique

Avertissement

Le compartiment a été approuvé pour la distribution uniquement en Belgique et au Luxembourg. Le prospectus et le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI/KID) sont disponibles sur le site internet www.fundsquare.net/homepage, où la valeur liquidative est également publiée. Ce document est un document général destiné à un large public et n'a pas été établi sur la base d'informations relatives à la situation personnelle du lecteur. Aucune évaluation n'a été faite des connaissances et de l'expérience du lecteur, ni de sa situation financière ou de ses objectifs d'investissement. Par conséquent, les instruments financiers mentionnés dans ce document peuvent ne pas être appropriés ou adaptés pour le lecteur. Le document contient donc exclusivement des informations sur les instruments financiers qui y sont mentionnés et ne peut être considéré comme un conseil en investissement. La société de gestion désignée de l'OPC est de nationalité luxembourgeoise. La société de gestion peut mettre fin à la commercialisation du compartiment en Belgique. Les investisseurs peuvent obtenir un résumé de leurs droits (disponible en néerlandais, français et anglais) sur cette page internet.
Document commercial : il s'agit d'une communication publicitaire. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et le document d'informations essentielles avant de prendre une décision d'investissement.
Pour toute question ou réclamation concernant les factsheets, vous pouvez contacter Econopolis Compliance via compliance@econopolis.be.

Contact

Econopolis wealth management NV
Sneeuwbeslaan 20 BAL 12
2610 Wilrijk

Tel. +32 3 3 666 555
info@econopolis.be
www.econopolis.be
Editeur responsable : Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV

Termes techniques°

Rendement actuariel	Le rendement annuel qu'un investisseur peut attendre d'un placement sur une période donnée, en tenant compte de la réinvestition des revenus intermédiaires, tels que coupons ou dividendes.
Frais de gestion	La commission annuelle facturée par le gestionnaire de fonds pour la gestion du compartiment.
Fundsquare	Plateforme en ligne où sont publiées des informations financières sur les fonds et leurs valeurs nettes d'inventaire (VNI).
Classification SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation. Cette classification indique dans quelle mesure un fonds intègre des critères de durabilité dans sa stratégie d'investissement.
VNI (Valeur Nette d'Inventaire)	Valeur unitaire du compartiment interne (par exemple à la date indiquée et dans la devise du fonds interne).
Nombre de positions	Nombre total de titres de la classe d'actifs susmentionnée dans le compartiment.
Sélection négative	Exclusion d'entreprises, notamment via la liste d'exclusion norvégienne.
Filtrage fondé sur les normes	Processus d'investissement dans lequel les entreprises sont examinées quant au respect de normes internationales, telles que celles des Nations Unies, et peuvent être exclues si elles ne respectent pas ces normes.
Intégration ESG	Stratégie visant à intégrer des critères Environmental (environnement), Social (social) et Governance (gouvernance) dans le processus d'investissement.
Month To Date	Indique le rendement ou la performance depuis le début du mois en cours jusqu'à la date de valorisation la plus récente (voir en bas sous « Données au »).
Year To Date	Indique le rendement ou la performance cumulés depuis le début de l'année civile jusqu'à la date de valorisation la plus récente (voir en bas sous « Données au »).
Rendement actuariel à l'échéance°	Le rendement annuel attendu d'une obligation si elle est conservée jusqu'à son échéance, compte tenu du prix de marché actuel, des paiements de coupons et de la durée résiduelle, en moyenne pour toutes les positions obligataires du compartiment.
Rendement moyen du coupon°	La moyenne pondérée des taux de coupon annuels des obligations du compartiment, exprimée en pourcentage de la valeur nominale.
Maturité moyenne°	La période moyenne pondérée (en années) jusqu'à l'échéance des obligations du compartiment.
Notation moyenne°	La qualité de crédit moyenne pondérée des obligations du compartiment, basée sur les notations d'agences de notation reconnues (telles que S&P Global, Moody's ou Fitch).
Duration°	Une mesure de la sensibilité de la valeur d'une obligation ou d'un compartiment obligataire aux variations de taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus le cours réagit fortement aux ajustements de taux.
Notations obligataires	
AAA	La qualité de crédit la plus élevée : risque de défaut extrêmement faible.
AA	Débiteur très fiable, mais un peu plus sensible aux changements économiques.
A	Bonne qualité de crédit, mais avec une sensibilité légèrement plus élevée aux changements économiques.
BBB	Toujours « Investment grade », mais proche de la limite du crédit spéculatif. Peut être mis sous pression en cas de conditions économiques défavorables.
BB	Pas encore de risque de défaut majeur, mais vulnérable aux vents économiques contraires.
B	Probabilité élevée de stress financier ; les obligations peuvent encore être remplies, mais la marge est étroite.
NR (Non rated)	Non noté par des agences de notation reconnues (S&P Global, Moody's ou Fitch).
Biens de consommation de base	Produits que les consommateurs continuent d'acheter indépendamment de la situation économique, tels que aliments, boissons et produits de soin. Ils répondent à des besoins de base et présentent donc peu de fluctuations de la demande.
Biens de consommation	Produits dont la demande dépend fortement de la conjoncture économique, tels que voitures, voyages et articles de luxe. En période de croissance économique, la demande augmente, tandis qu'elle diminue souvent en période de récession.
Pays émergents	Il s'agit du marché financier d'un pays qui est resté en retard sur le plan du développement économique jusqu'à présent, mais dont les perspectives sont favorables.