Octobre 2026

Document Commercial : Fiche Mensuelle

Econopolis Euro Bond Opportunities

Gestionnaires du compartiment :



Michaël De Man



Maxim Gilis

Description du compartiment

Econopolis Euro Bond Opportunities est un compartiment d'Econopolis Funds SICAV, un fonds OPCVM luxembourgeois. Le compartiment vise à offrir un rendement aux investisseurs à long terme, principalement par des investissements en obligations, liquidités/autres instruments monétaires et dérivés, sans restrictions géographiques et sectorielles. Le compartiment investira dans un portefeuille diversifié. 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 2018**
Horizon d'investissement :	**3 Ans**
Devise :	**EUR**
Parts :	**Capitalisation & Distribution**
Code ISIN Classe I Capitalisation :	**LU1772802598**
Code ISIN Classe I Distribution :	**LU1772802168**
Encours :	**EUR 49.11 M**
Rapport de la VNI :	**Fundsquare, Bloomberg, Reuters, ...**
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation° :	**0.6% (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
LU1772802598	**EUR 107.52**	**EUR 95.27**

Rendement annuel I(CAP)	2025	2024	2023	2022	2021
LU1772802598	**1.90%**	**5.00%**	**8.00%**	**-8.00%**	**0.90%**

Rendement cumulatif I(CAP)	Year To Date°	Month To Date°
LU1772802598	**-0.19%**	**1.22%**

Rendement actuariel° I(CAP)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
LU1772802598	**-0.53%**	**4.45%**	**1.20%**	**0.86%**

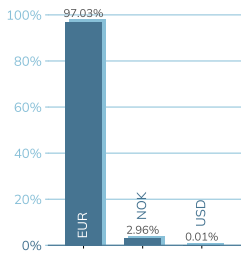
Evolution de la VNI° Euro Bond Opportunities I (LU1772802598; CAP)



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.

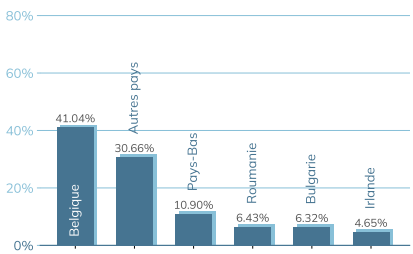
Répartition par devise

pourcentage du total*

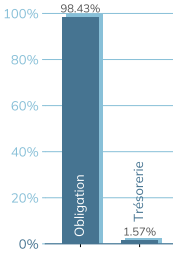


Répartition géographique des obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Allocation d'actifs



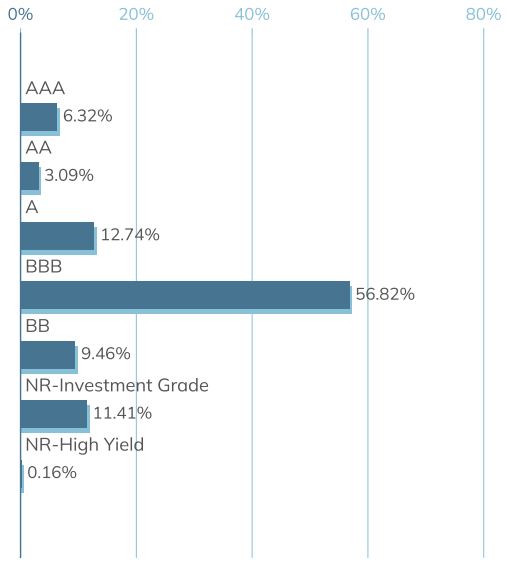
Données sur l'allocation des positions provenant du dépositaire. Les données présentées dans les tableaux, diagrammes et graphiques ci-dessus ont été établies sur la base de données de Bloomberg, Fundsquare et Reuters. Société de gestion : BLI – Banque de Luxembourg Investments

° explication supplémentaire sous Termes techniques

	Aperçu des obligations	% Total	Devise
1	Romania	6.3	EUR
2	Bulgaria	4.75	EUR
3	Silfin Nv	4.24	EUR
4	Ireland	4.17	EUR
5	Vgp Nv	3.97	EUR
6	Mexico	3.53	EUR
7	Europe	3.39	EUR
8	Gimv Nv	3.37	EUR
9	Serbia	3.23	EUR
10	Kbc Group Nv	2.82	EUR

Nombre de positions° : 0

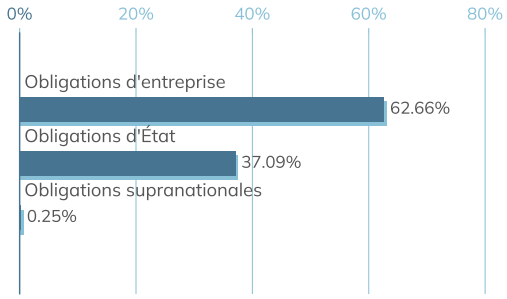
Notation des obligations°



Caractéristiques de l'Obligation	Rendement actuariel à l'échéance°	Rendement moyen du coupon°	Maturité moyenne°	Notation moyenne°	Duration°
LU1772802598	4.90%	3.90%	7.87 jaar	A	5.71 Ans

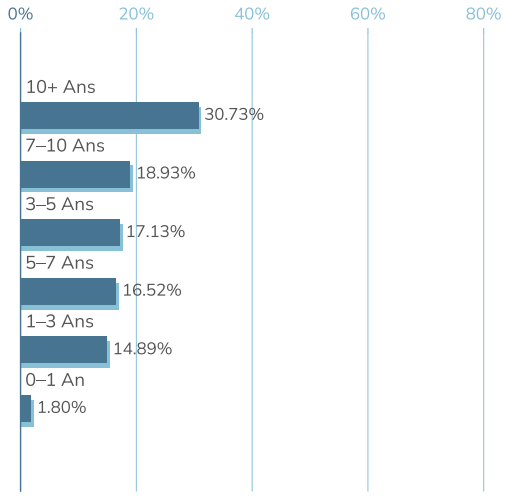
Type d'obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Maturité des obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Commentaire du gestionnaire

Les marchés obligataires se sont redressés en octobre, avec un rebond généralisé. Les obligations d'État libellées en couronnes norvégiennes se sont distinguées, avec des rendements supérieurs à 5 %. Les obligations souveraines serbes ont également connu un bon mois après la victoire inattendue du parti pro-occidental anticorruption. Les obligations d'entreprises ont enregistré des gains plus limités en moyenne. Les obligations subordonnées des banques et des assureurs ainsi que les obligations à haut rendement des entreprises technologiques ont même affiché des rendements négatifs. Les rendements obligataires restent proches de leurs niveaux les plus élevés des dix dernières années.

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

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 des rendements attrayants à long terme. Cet objectif sera poursuivi en investissant les actifs du compartiment principalement dans des instruments à revenu fixe, ainsi que dans des liquidités ou d'autres instruments du marché monétaire et des produits dérivés. Le compartiment investit dans un portefeuille diversifié. Le compartiment est géré de manière discrétionnaire et investit principalement dans des instruments à revenu fixe. Les instruments à revenu fixe représentent au moins 80% des actifs nets du compartiment. Il n'existe aucune restriction en termes de régions géographiques ou d'autres secteurs ou niches économiques ou industriels spécifiques. Les choix effectués par le gestionnaire d'investissement sont de nature discrétionnaire et reflètent ses anticipations et sa vision stratégique. En conséquence, l'allocation peut varier au fil du temps. Le compartiment investit au moins 70% de ses actifs nets en euros. Il n'existe pas d'autres restrictions en matière de devises. Les obligations de qualité investissement en euros ainsi que les liquidités ou instruments assimilés en euros représentent au moins 50% des actifs nets du compartiment. La notation est déterminée sur la base de la meilleure notation attribuée par l'une des trois principales agences de notation. Si les obligations ne sont pas notées, la notation de l'émetteur lui-même est utilisée, si disponible. Le compartiment peut investir jusqu'à 30% de ses actifs nets dans des obligations à faible notation et peut également investir jusqu'à 30% de ses actifs nets dans des obligations non notées, mais combinées, les investissements dans des obligations à faible notation ou non notées ne peuvent pas dépasser 40%. Le compartiment peut investir dans des obligations convertibles, y compris des obligations convertibles contingentes, jusqu'à 10% de ses actifs nets. En cas de conversion d'une obligation en actions, le compartiment peut investir jusqu'à 5% de ses actifs nets en actions. Le compartiment peut également investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des obligations perpétuelles. Le gestionnaire d'investissement applique une politique discrétionnaire fondée sur une sélection approfondie, en utilisant des modèles financiers et autres ciblés, (i) tenant compte de divers paramètres fondamentaux permettant d'évaluer la situation financière et la rentabilité des instruments concernés, et (ii) consistant en une approche qualitative, analysant la qualité et les normes éthiques de la gestion de l'émetteur concerné, son portefeuille de produits et services, etc., dans une perspective macroéconomique plus large. Le compartiment peut en outre détenir jusqu'à 20% de ses actifs sous forme de dépôts à vue. Le compartiment peut, dans les limites de la loi, investir dans des instruments financiers dérivés, notamment des contrats à terme, options, contrats de change à terme, credit default swaps ou swaps de taux d'intérêt, afin d'atteindre les objectifs d'investissement et de couvrir les risques. Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales. Une politique d'investissement durable s'applique à 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 sur une base 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

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

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.