Octobre 2026

Document Commercial : Fiche Mensuelle

Econopolis Exponential Technologies

Gestionnaires du compartiment :



Siddy Jobe



Matisse Cappon

Description du compartiment

Econopolis Exponential Technologies est un compartiment de Econopolis Funds SICAV, une société UCITS luxembourgeoise, avec le luxembourgeois BLI – Banque De Luxembourg Investments - opérant sous le nom commercial Conventum Third Party Solutions en tant que société de gestion, et Econopolis Wealth Management NV agit comme délégataire de la gestion de portefeuille.

Vue d'ensemble du compartiment

General

Compartiment de :	**Econopolis Funds, SICAV de droit européen avec passeport européen**
Date de lancement :	**Juillet 2019**
Horizon d'investissement :	**5 ans**
Devise :	**EUR**
Parts :	**Capitalisation & Distribution**
Code ISIN Classe I Capitalisation :	**LU1998245382**
Code ISIN Classe I Distribution :	**LU1998245465**
Encours :	**EUR 465.17 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. 3.0%**
Classification SFDR° :	**Compartiment Article 8**
Autorisé en :	**Belgique et Luxembourg**

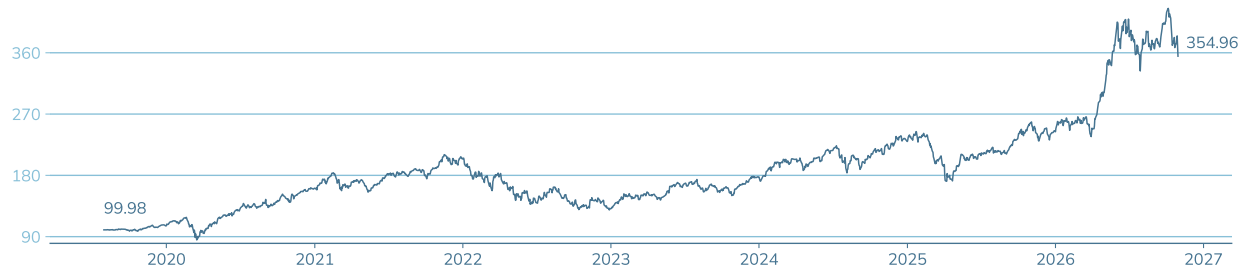
Valeur nette d'inventaire	I-Capitalisation	I-Distribution
LU1998245382	**EUR 354.96**	**EUR 269.29**

Rendements annuels I(CAP)	2025	2024	2023	2022	2021
LU1998245382	**6.21%**	**29.31%**	**35.74%**	**-35.83%**	**52.24%**

Rendements cumulés I(CAP)	Year To Date°	Month To Date°
LU1998245382	**45.43%**	**-12.67%**

Rendements actuariels° I(CAP)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
LU1998245382	**38.80%**	**32.91%**	**13.05%**	**19.08%**

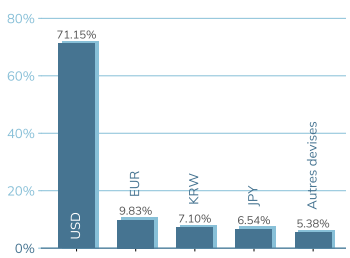
Évolution de la VNI° Econopolis Exponential Technologies I (LU1998245382; CAP)



Avertissement : Les rendements passés et l'évolution de la VNI ne constituent pas un indicateur fiable des rendements futurs et de l'évolution future de la VNI. Les rendements et l'évolution de la VNI présentés tiennent compte des frais courants, mais pas des éventuels frais d'entrée et de sortie ni des taxes.

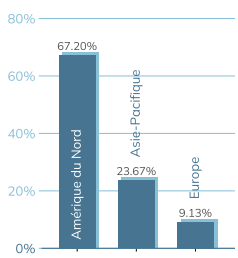
Répartition par devise

pourcentage du total*

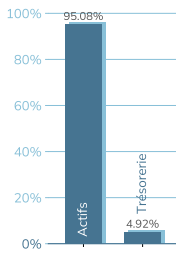


Répartition géographique d'actifs

*pourcentage d'actifs du compartiment



Allocation d'actifs



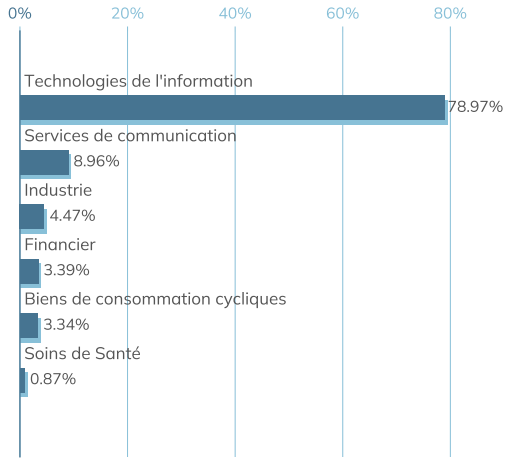
Données sur l'allocation des positions provenant du dépositaire. Les données présentées dans les tableaux, diagrammes et graphiques ci-dessus ont été établies sur la base de données de Bloomberg, Fundsquare et Reuters. Société de gestion : BLI – BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, opérant sous le nom commercial CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS

° explication supplémentaire sous Termes techniques

	Aperçu d'actifs	% Total	Devise
1	NVIDIA	7.01	USD
2	Micron Technology	6.12	USD
3	Samsung Electronics	6.07	KRW
4	TSMC	5.42	USD
5	Microsoft	4.38	USD
6	Alphabet	3.94	USD
7	Arista Networks	3.9	USD
8	Palo Alto Networks	3.22	USD
9	ASML Holding	3.19	EUR
10	Datadog	3.15	USD

Nombre de positions° : 45

Répartition sectorielle d'actifs



Commentaire du gestionnaire

Octobre a été particulièrement volatil pour les valeurs technologiques. Le scepticisme croissant des marchés quant à la rentabilité des investissements massifs dans l'IA a pesé sur le sentiment. Parallèlement, les tensions géopolitiques ont alimenté les craintes d'inflation et de hausse des taux d'intérêt, qui pèsent tant sur la valorisation des bénéfices futurs que sur le coût de financement des nouveaux centres de données. Ce dernier aspect retient davantage l'attention, une part croissante du développement des infrastructures étant financée par la dette.

Malgré cette prudence, les performances opérationnelles restent exceptionnellement solides. Les résultats trimestriels de TSMC et d'ASML ont confirmé la demande soutenue en semi-conducteurs avancés et en capacités de production. La forte croissance des activités cloud et les vastes plans d'investissement des grands fournisseurs de cloud montrent également que le déploiement des infrastructures d'IA se poursuit sans ralentir. Les chiffres des exportations de Taïwan et de Corée du Sud, la nouvelle hausse des prix des mémoires et l'augmentation des tarifs de location de puissance de calcul GPU témoignent également d'une demande toujours robuste. Les nouveaux modèles et applications d'IA continuent d'élargir les possibilités de cette technologie. Selon les gestionnaires, la thèse d'investissement structurelle demeure intacte, même si le sentiment de marché pourrait rester sous pression plus longtemps.

Dans ce contexte, les gestionnaires ont réduit l'exposition aux semi-conducteurs au cours du mois, notamment en vendant des titres NVIDIA, TSMC, Micron Technology et Samsung Electronics. Le compartiment conserve une exposition significative aux principaux fournisseurs d'infrastructures d'IA, tout en réduisant sa concentration sur ce thème. Une partie du produit des ventes a été réinvestie dans des éditeurs de logiciels offrant, selon les gestionnaires, des points d'entrée plus attrayants après la baisse de leurs cours, notamment ServiceNow, Twilio et Unity Software. La position dans Microsoft a également été renforcée. Le portefeuille est ainsi davantage diversifié entre les infrastructures et les applications de la numérisation et de l'intelligence artificielle. Une trésorerie d'environ 4 % est conservée afin de saisir avec souplesse de nouvelles opportunités dans les prochaines semaines. Selon les gestionnaires, les valorisations du secteur technologique sont désormais peu élevées au regard de la croissance bénéficiaire attendue. Avec la forte progression des bénéfices anticipée au cours des cinq prochains trimestres, cela conforte leur vision positive des perspectives du secteur.

Risque



Pour l'indicateur de risque, il est supposé que vous conserviez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous vendez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que les investisseurs subissent des pertes sur le produit en raison de l'évolution des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe 5 sur 7 ; il s'agit d'une classe de risque moyen à élevé. Cela signifie que les pertes potentielles liées aux performances futures sont estimées comme moyennes à élevées, et que la probabilité que nous ne soyons pas en mesure de vous payer en raison de conditions de marché défavorables peut être élevée. **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 percevrez 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 fondée sur quatre stratégies : sélection négative°, screening fondé sur des normes°, intégration ESG°, et une approche best-in-universe dans laquelle seules les entreprises présentant de solides scores ESG sont sélectionnées. En outre, les entreprises impliquées dans des activités controversées telles que la production d'armes, le tabac et l'extraction pétrolière et gazière nuisible sont exclues. Ce compartiment utilise également activement ses droits de vote afin de promouvoir la durabilité et la bonne gouvernance. Pour en savoir plus à ce sujet, veuillez consulter la politique d'investissement durable de ce compartiment via le lien suivant link. Si vous souhaitez investir dans ce compartiment, il convient de tenir compte de l'ensemble de ses caractéristiques et objectifs durables.

Politique d'investissement

L'objectif du compartiment est d'offrir aux investisseurs, via un portefeuille géré activement, une plus-value à long terme sur leur investissement. Cet objectif sera poursuivi en investissant les actifs du compartiment principalement en actions et autres titres à caractère actions de sociétés actives (en tout ou en partie) dans le secteur des services technologiques et de communication, sans limitation géographique. Le compartiment doit détenir au moins 90% de ses actifs nets en actions. Le compartiment investit principalement en actions et autres titres à caractère actions de sociétés actives (en tout ou en partie) dans le secteur des services technologiques et de communication. Le compartiment investira dans des actions et autres titres de sociétés actives sur les marchés développés ainsi que dans des sociétés actives sur les marchés émergents. Le compartiment peut investir dans des actions et autres titres dont la sélection sera basée sur des évaluations financières continues, l'analyse de l'environnement macroéconomique et le profil spécifique de l'émetteur, les évolutions futures, etc. Il n'existe aucune limitation ou restriction en ce qui concerne les devises, les régions géographiques ou d'autres secteurs économiques ou industriels spécifiques ou niches. Les choix effectués par le Gestionnaire d'investissement sont discrétionnaires et reflètent ses attentes et ses positions stratégiques. La politique d'investissement du compartiment repose sur trois piliers dans la sélection des actions : une approche disciplinée en plusieurs étapes dans la recherche et l'analyse du Gestionnaire d'investissement, une philosophie unique sans référence à un benchmark et l'importance de la recherche sur le terrain. Les investissements sont réalisés sur la base de convictions plutôt que sur des benchmarks : conviction dans les thématiques, conviction dans les pays et conviction dans les entreprises. En ce qui concerne les thématiques d'investissement, le Gestionnaire d'investissement se concentrera sur les technologies « exponentielles » ayant un caractère disruptif pour la société et les entreprises, ainsi que sur les services de communication, y compris, mais sans s'y limiter, les sous-thématiques suivantes : intelligence artificielle (IA), réalité augmentée et virtuelle (AR, VR), data science, cloud, IoT, biologie numérique, nanotechnologie et fabrication numérique, réseaux et systèmes informatiques, robotique et véhicules autonomes. Dans le but de couvrir le risque de change, le compartiment peut investir dans des dérivés de change. 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/link. Des informations complémentaires sur la durabilité sont disponibles dans le prospectus du fonds. Benchmark : Le portefeuille est géré activement sur une base discrétionnaire sans référence à un benchmark. Les investisseurs peuvent obtenir un résumé des droits des investisseurs (disponible en néerlandais, français et anglais) sur cette page web :link.

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 uniquement pour distribution en Belgique et au Luxembourg. Le prospectus et les informations essentielles pour les investisseurs (KID) sont disponibles sur le site www.fundsquare.net/homepagelink, où la valeur nette d'inventaire est également publiée. Ce document est un document général destiné à un large public et n'a pas été élaboré sur la base d'informations relatives à la situation personnelle du lecteur. Aucune évaluation n'a été effectuée quant aux connaissances et à l'expérience du lecteur, ni quant à sa situation financière ou à ses objectifs d'investissement. Les instruments financiers mentionnés dans ce document peuvent dès lors ne pas être appropriés ou adaptés au lecteur. Le document contient dès lors uniquement des informations relatives aux produits mentionnés et ne peut être considéré comme un conseil en investissement. La société de gestion désignée de l'OPC a la nationalité luxembourgeoise. La société de gestion peut cesser 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, opérant sous le nom commercial CONVENTUM THIRD PARTY SOLUTIONS

° 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 »).
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.