



CONNECT CONVICTION PORTFOLIO is een compartiment dat dynamisch en discretionair wordt beheerd door aandelenselectie ("stock picking") op de internationale aandelenmarkten, met name de aandelenmarkten van de OESO-landen. De doelstelling van de icbe is om een resultaat na aftrek van kosten na te streven dat hoger ligt dan dat van zijn samengestelde referentie-index. De samengestelde index 30% MSCI USA NET TR EUR + 70% MSCI Europe is een representatieve indicator van het beheer van Connect Conviction Portfolio.



19 M€
Netto activa



130,63 €
Inventariswaarde

Aanbevolen beleggingshorizon

5 jaar



Beheerders

Clément Inbona, Alexis Bienvenu

Karakteristieken

Type	Compartiment de Sicav
Sicav	Club Solutions
Oprichting van de Bevek	04/01/2019
Levensduur	99 jaar
Creatie van het compartiment	29/04/2024
Datum van de eerste VNI	29/04/2024
Isin code	FR001400LQR6
Bloomberg code	CONCOPA FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
SFDR Classificatie	Artikel 6
Benchmark*	70% MSCI EUROPE NR, 30% MSCI USA NET TR EUR

Financiële voorwaarden

Instapvergoeding	3% max. niet betaald aan het compartiment
Uitstapvergoeding	nihil
Beheerskosten	1,45% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Belasting op beurstransacties	Geen TOB bij aankoop / 1,32% bij verkoop voor kapitalisatieaandelen max. € 4.000 per transactie
Bronbelasting	Neen
Swing pricing	Neen
Kosten op 26/02/2026	
Beheersvergoedingen en andere administratieve en bedrijfskosten	1,559%
Transactiekosten	0,55%
Outperformance vergoeding	Neen

Operationele informatie

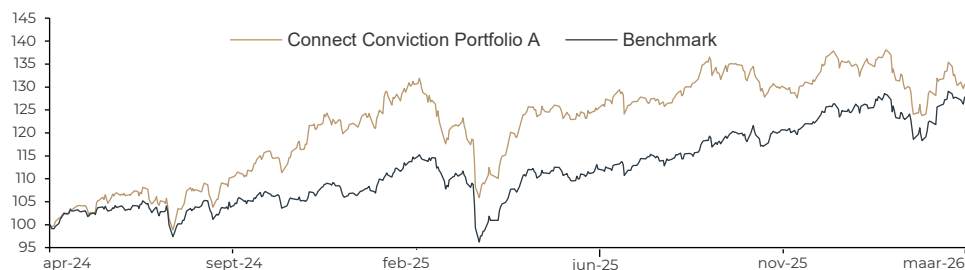
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	D+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA

Risico-Indicator



Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID. De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt. Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervalddag, en u kunt minder geld terug krijgen.

Ontwikkeling van de NIW van de icbe en zijn index sinds de oprichting (basis 100)



Benchmark : bron Bloomberg

Prestaties op jaarbasis (%)

	Compartiment	Benchmark
1 jaar geannualis.	+11,1	+20,9
Sinds de oprichting geannualiseerde	+14,3	+13,0

In het verleden behaalde resultaten zijn geen richtlijn voor toekomstige rendementen. De vermelde rendementen zijn na aftrek van beheerskosten, maar voor aftrek van belastingen voor de belegger. Het rendement van het compartiment en dat van de benchmarkindex worden berekend met herbelegde nettocoupons. Bij de berekening wordt rekening gehouden met alle vergoedingen en kosten.

Andere risico-indicatoren

(wekelijkse cijfers)	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
Volatiliteit van het compartiment	14,9	-	-	-	16,4
Benchmark volatiliteit	11,5	-	-	-	13,1
Sharpe ratio	1,0	-	-	-	0,9
Beta	1,2	-	-	-	1,1
Correlatie	0,9	-	-	-	-
Information ratio	-1,4	-	-	-	0,2
Tracking error	6,0	-	-	-	7,1
Max. drawdown van het compartiment	-10,4	-	-	-	-19,7
Max. drawdown van de referentie-index	-8,0	-	-	-	-16,5
Herstel (werkdagen)	-	-	-	-	118,0

Bron : LFDE

De synthetische risico-indicator geeft het risiconiveau van dit product aan in vergelijking met andere producten. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product verlies zal lijden in het geval van marktbevingen of als we niet in staat zijn om je uit te betalen. We hebben het product ingedeeld in risicoklasse 4 van de 7, wat een lage tot gemiddelde risicoklasse is. Met andere woorden, de potentiële verliezen in verband met de toekomstige prestaties van het product zijn laag tot gemiddeld en als de situatie op de financiële markten zou verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen zou worden beïnvloed.

Belangrijk(e) risico(s) voor het fonds waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator: kredietrisico, garanties. De risicocategorie van dit fonds is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

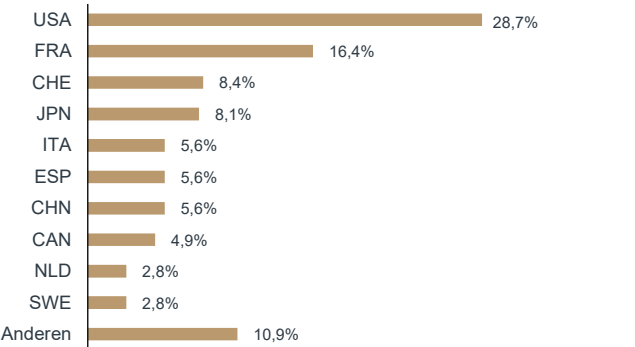
Profiel van het compartiment

EV/Sales 2026	7,9
PER 2026	22,9
Rendement	1,5%

Cash gedeelte (% van de netto-activa)	1,9%
Aantal posities	36
Gemiddelde kapitalisatieomvang. (M€)	534 654
Mediane kapitalisatie (M€)	137 326

Geografische verdeling

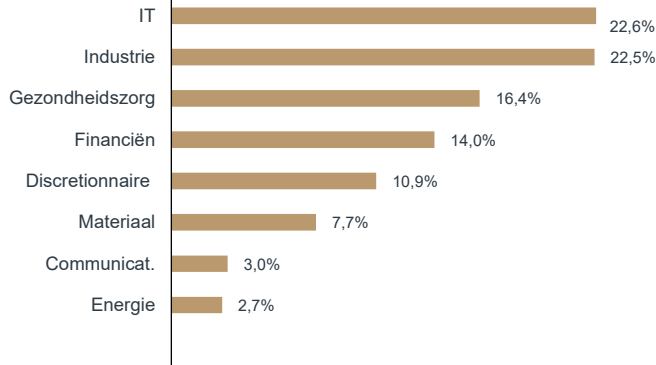
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling

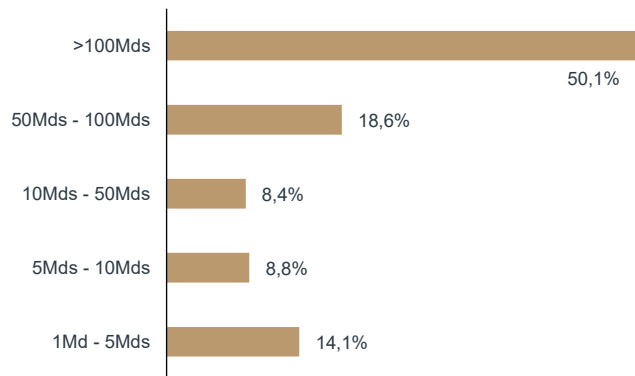
(% van de netto-activa zonder cash)



Bron : Bloomberg

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)

(% van de netto-activa zonder cash)



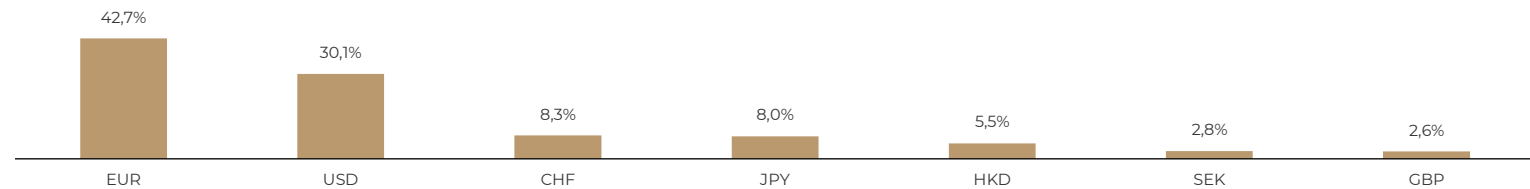
Bron : LFDE

Belangrijkste portefeuilleposities (% van het nettovermogen)

Waarden	Landen	Sectoren	% van de netto-activa
Viasat	USA	IT	3,1
Eli Lilly	USA	Gezondheidszorg	3,0
Alphabet	USA	Communicat	3,0
AMD	USA	IT	2,9
Intuitive Machines	USA	Industrie	2,9
Richemont	CHE	Discretionnaire	2,8
Virbac	FRA	Gezondheidszorg	2,8
Mitsubishi UFJ Fin.	JPN	Financiën	2,8
ASML	NLD	IT.	2,8
UBTech Robotics	CHN	Industrie	2,8

Bron : LFDE

Verdeling per valuta



Bron : LFDE

Rendementsanalyse (maandelijks)

Top 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Alphabet	+31,8	+0,8
Amazon	+25,3	+0,8
TSMC ADR	+15,4	+0,4
Gewicht van de 3 bijdragers : 9,0%		

Bron : LFDE

Flop 3 bijdragers		
Waarden	Performance	Bijdrage
Alamos Gold	-11,5	-0,3
L3Harris Technologies	-8,5	-0,2
EssilorLuxottica	-8,6	-0,2
Gewicht van de 3 bijdragers : 7,5%		

Bron : LFDE

Verklarende woordenlijst van risico-indicatoren

Volatiliteit	Een maatstaf voor de omvang van prijsveranderingen in een aandeel, markt of fonds. Het wordt berekend over een bepaalde periode en maakt het dus mogelijk de regelmatigheid van de prestaties van een aandeel, een markt of een fonds te beoordelen.
Sharpe ratio	Een indicator van het (marginale) rendement verkregen per eenheid genomen risico. Als de ratio negatief is: minder winstgevendheid dan de benchmark. Als de ratio tussen 0 en 1 ligt: outperformance met "te veel" risico genomen. Als de verhouding groter is dan 1: outperformance die niet ten koste gaat van "te veel" risico.
Bêta	indicator die overeenkomt met de gevoeligheid van het fonds ten opzichte van zijn benchmark. Bij een bêta lager dan 1 zal het fonds waarschijnlijk minder dalen dan zijn index, bij een bêta hoger dan 1 zal het fonds waarschijnlijk meer dalen dan zijn index.
Information Ratio	Een synthetische indicator van de doeltreffendheid van de afweging tussen risico en rendement. Een hoge indicator betekent dat het fonds regelmatig beter presteert dan zijn benchmark.
Tracking error	Een indicator die de volatiliteit van het fonds vergelijkt met die van zijn benchmark. Hoe hoger de tracking error, hoe verder de gemiddelde prestatie van het fonds van zijn benchmark afwijkt.
Max. drawdown	De max. drawdown meet de grootste daling van de waarde van een portefeuille.
Herstel (in werkdagen)	De tijd die de portefeuille nodig heeft om te herstellen tot het hoogste niveau (vóór de maximale drawdown).
Gevoeligheid	De verandering in de waarde van een actief wanneer iets anders tegelijkertijd verandert. De rentegevoeligheid van een obligatie is bijvoorbeeld de verandering in de prijs ervan bij een stijging of daling van de rente met één basispunt (0,01%).

Verklarende woordenlijst financiële analyse

EV/Sales	Waarderingsverhouding: Ondernemingswaarde/Verkoop (omzet)
PER	Koers/winstverhouding = marktkapitalisatie/netto-inkomen.
Comm. diensten	In tegenstelling tot consumer staples vertegenwoordigt het alle goederen en diensten die als niet-essentieel worden beschouwd.
Basisconsumptiegoederen	In tegenstelling tot discretionaire consumptiegoederen gaat het om goederen en diensten die als essentieel worden beschouwd.
Communicatiediensten	Deze sector omvat exploitanten van telecommunicatienetwerken en aanbieders van communicatie- en datatransmissiediensten.
Opkomende landen	Opkomende landen zijn landen waarvan de economische situatie zich ontwikkelt. Deze groei wordt berekend aan de hand van het BBP, nieuwe bedrijven en infrastructuur, en de levensstandaard en levenskwaliteit van de inwoners.
Grondstoffen	Een natuurlijke hulpbron die wordt gebruikt bij de productie van halffabrikaten of eindproducten, of als energiebron.

Verklarende woordenlijst kredietanalyse

Investment grade obligatie	Een obligatie wordt investment grade genoemd, d.w.z. als de financiële rating van de ratingbureaus hoger is dan BB+
High-yield obligatie	Een obligatie wordt high-yield genoemd als de financiële rating door de ratingbureaus lager is dan BBB-.
Duratie	De gemiddelde looptijd van de kasstromen gewogen naar hun contante waarde. Voor het overige geldt: hoe hoger de looptijd, hoe groter het risico.
Rendement to convention (Bloomberg)	Gewoonlijk is de conventie rendement tot het slechtste, dat wil zeggen het laagste rendement dat resulteert uit alle mogelijke aflossingsscenario's voor opvraagbare effecten, maar er bestaan enkele uitzonderingen, bijvoorbeeld de eeuwigdurende obligaties waarvoor rendement tot de call wordt gebruikt.
Rendement (calls uitgevoerd)	Het rendement op een obligatie met inbegrip van de eventuele in de obligatie verankerde calldata. Een obligatie die is uitgegeven door een onderneming die door een derde is uitgegeven.

Voor meer informatie

Het fonds is op 04 januari 2019 opgericht voor onbepaalde tijd. Het fonds is gelanceerd op 1 oktober 2021.

Dit document, van commerciële aard, is vooral een maandelijks verslag over het beheer en de risico's van het compartiment en heeft tot doel u op vereenvoudigde wijze te informeren over de kenmerken van het compartiment.

Meer informatie over de kenmerken en de kosten van dit compartiment van de SICAV vindt u in de wettelijk verplichte documenten (het prospectus is beschikbaar in het Engels en het Frans en de EBI in de officiële talen van uw land) op onze website www.lfde.com.

Beleggers of potentiële beleggers worden geïnformeerd dat zij een samenvatting van hun rechten in de officiële taal van hun land of in het Engels kunnen verkrijgen op de pagina 'Informatie over regelgeving' op de website van de beheermaatschappij www.lfde.com, of rechtstreeks via de onderstaande link: <https://cdn.lfde.com/upload/partner/Droitsdelinvestisseur.pdf>.

Informatie over het tarief van de bronbelasting: voor uitkeringsaandelen, belasting tegen 30% van de uitgekeerde dividenden. Voor kapitalisatieaandelen van fondsen die meer dan 10% van hun nettovermogen beleggen in obligaties, belasting tegen 30% van de inkomsten die direct of indirect afkomstig zijn van de opbrengst van obligaties.

Beleggers of potentiële beleggers kunnen ook een klacht indienen volgens de procedure die de beheermaatschappij heeft bepaald. Deze informatie is beschikbaar in de officiële taal van het land of in het Engels op de pagina 'Informatie over regelgeving' op de website van de beheermaatschappij www.lfde.com, of direct op de onderstaande link: <https://cdn.lfde.com/upload/partner/Droitsdelinvestisseur.pdf>.

Ten slotte wordt de belegger erop gewezen dat de beheermaatschappij kan besluiten om de verkoopovereenkomsten van haar instellingen voor collectieve belegging te beëindigen conform artikel 93 bis van richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van richtlijn 2011/61/EU.