

# Crelan Fund EconoNext

Compartiment van de Belgische bevek  
Crelan Fund, naar Belgisch recht.

Promotiedocument bestemd voor  
Belgische particuliere beleggers.  
Crelan Fund EconoNext biedt geen  
enkele garantie op rendement of  
kapitaalbehoud en houdt een risico  
van kapitaalverlies in.



# Voor wie is Crelan Fund EconoNext bestemd?

**Dit compartiment (hierna ‘het Fonds’) is bestemd voor wie wil beleggen in groei landen via een gediversifieerde en actief beheerde portefeuille van aandelen en obligaties. Dit compartiment biedt geen terugbetaling van het kapitaal en richt zich tot een belegger met een beleggingshorizon van minstens 5 jaar. Fonds verwijst naar een beleggings-fonds (of ICB, een Instelling voor Collectieve Beleggingen). Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.**

## Beleggingshorizon

Een beleggingshorizon is de periode waarin de belegger, in overeenstemming met een bepaald risico, een bepaald beleggingsresultaat wil verkrijgen. Het is dus ook de periode waarin een belegger zijn geld dat hij wil beleggen, kan missen.

## Beleggingsdoelstelling

Het compartiment wordt op actieve wijze beheerd. Crelan Fund EconoNext streeft naar een potentieel aantrekkelijk rendement op lange termijn door rechtstreeks of onrechtstreeks te investeren in groei landen. Het doet dat in hoofdzaak door middel van een gespreide portefeuille van aandelen en obligaties. In minder belangrijke mate kan het compartiment ook beleggen in deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging, monetaire instrumenten, en deposito's en liquiditeiten. Het compartiment kan ook beleggen in afgeleide producten. Die verrichtingen kunnen zowel gebeuren ter indekking als in het kader van de verwezenlijkingen van de beleggingsdoelstellingen van het Fonds.

Een kenmerk van dit compartiment is dat het vooral investeert in de nieuwe opkomende economieën van groei landen. Denk daarbij in de eerste plaats aan de grote groei landen in Azië, zoals India en China, maar ook aan groei polen op andere continenten (Latijns-Amerika en Afrika).

## Dynamisch beheer

De beleggingsportefeuille wordt beheerd door specialisten van Econopolis Wealth Management. Zij streven geen vaste portefeuillespreiding na, maar bepalen dynamisch de verhouding tussen obligaties en aandelen in functie van macro-economische vooruitzichten en beleggingstechnische factoren.

In tijden van grote beweeglijkheid van de koersen op de financiële markten kan het compartiment terugplooiën op beleggingen met beperkt risico. In voorkomend geval kan zelfs de volledige portefeuille in obligaties en cash belegd worden. In gunstigere marktomstandigheden kan het compartiment daarentegen een groter deel van de beschikbare middelen in aandelen plaatsen, in de hoop beter te kunnen aansluiten bij de verbeterde potentiële rendementsvooruitzichten.

De beheerders beroepen zich op een maximale vrijheid in functie van hun inzichten en verwachtingen. Dat wil zeggen dat de portefeuille op een bepaald ogenblik in theorie volledig uit obligaties of uit aandelen kan bestaan.

## Gediversifieerde portefeuille

De keuze van de individuele waarden is niet gebonden aan een benchmark of vergelijkende indices en weerspiegelt de verwachtingen van de beheerders.

Bij investeringen in obligaties en schuldvorderingen kiezen de beheerders in het algemeen voor emissies en/of emittenten uit de categorie “investment grade” (zie pagina 4 voor een definitie). Dat kunnen effecten zijn die uitgegeven worden door overheden, publieke ondernemingen, privévennootschappen en internationale instellingen.



## Uitsluitingsstrategie van het Fonds<sup>1</sup>

De beslissing om in het compartiment te beleggen moeten gefundeerd zijn op alle kenmerken en doelstellingen van het compartiment zoals omschreven in het prospectus of het essentiële informatiedocument.

Het beleggingsuniversum komt tot stand na het toepassen van de beleggingsstrategie. Het Fonds bevordert geen ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt geen duurzame beleggingen. Het Fonds gebruikt wel enkele minimale uitsluitingsstrategieën om de activiteiten en bedrijven te filteren:

- **Lijst van activiteiten die niet in aanmerking komen**

Uit het beleggingsuniversum worden bedrijven uitgesloten die activiteiten hebben in de vervaardiging, het gebruik, de reparatie, de uitstalling voor verkoop, de verkoop, de distributie, de in- of uitvoer, de opslag of uitvoer, opslag of vervoer van antipersoneelmijnen,

submunitie en/of inerte munitie en bepantsering met verarmd uranium of enig ander soort industrieel uranium als omschreven in de wet, met het oog op de verspreiding ervan.

- **Uitsluitingslijst van het Noors Overheids-pensioenfonds**

Het Fonds zal tevens niet beleggen in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtlijnen van het Noors Overheids-pensioenfonds (Government Pension Fund Norway) zijn uitgesloten. Deze uitsluitingslijst is beschikbaar op de website van de Centrale Bank van Noorwegen. <https://www.nbim.no/en/responsible-investment/exclusion-of-companies/>

### **SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)**

Het compartiment valt onder de toepassing van artikel 6.

<sup>1</sup>Fonds verwijst naar een beleggingsfonds (of ICB, een Instelling voor Collectieve Beleggingen).

## Investment Grade

Een obligatierating, ook wel kredietbeoordeling of kortweg “rating” genoemd, is een oordeel over de kredietwaardigheid van de uitgever van een obligatie in de vorm van een rapportcijfer. De rating geeft dus een indicatie van de kans dat de obligatie correct zal worden terugbetaald. De rating “Investment Grade” betekent dat de obligatie van aanvaardbare kwaliteit of hoger is, wat overeenkomt met een langetermijnscore van Baa3 of hoger volgens het ratingbureau Moody's, en BBB- of hoger volgens de ratingbureaus S&P en Fitch.

Meer informatie over obligatieratings vindt u op Wikipedia, zoekwoord ‘obligatierating’.

[nl.wikipedia.org/wiki/obligatierating](https://nl.wikipedia.org/wiki/obligatierating)

## Belangrijkste risico's

**De Risico Indicator kan teruggevonden worden in het document 'Essentiële-informatiedocument'. Dit is een compartiment met een gemiddeld marktrisico, rendementsrisico en kapitaalrisico. Dit wil zeggen dat de mogelijke verliezen met betrekking tot toekomstige resultaten van het Product zich bevinden op een gemiddeld niveau en als de situatie op de markt achteruit zou gaan, heeft dit mogelijk impact op onze uitbetalingen aan u.**

<b>Rendementrisico</b>	Het compartiment biedt evenwel geen enkele garantie wat betreft het rendement en het behoud van het belegd kapitaal.
<b>Marktrisico</b>	Het markt risico is hoog ten gevolge van de uitgevoerde beleggingen door het Compartiment, voornamelijk gespreid in aandelen en obligaties conform zijn beleggingsbeleid. Deze posities van de portfolio worden onderworpen aan het risico van verlies of waardevermindering.
<b>Kapitaalrisico</b>	Aan het Fonds is er geen garantie van de terugbetaling van het belegd kapitaal gekoppeld. Er is dus een kapitaalrisico waarbij bij een verkoop er mogelijk een lager dan het belegd kapitaal wordt uitgekeerd.
<b>Valutarisico</b>	Het valutarisico is hoog. Aangezien het Product belegt in aandelen op mondiale markten kan de netto-inventariswaarde worden beïnvloed door schommelingen in de wisselkoersen van effecten in de portefeuille die luiden in andere valuta's dan de uitdrukkingsvaluta van het Product.
<b>Risico's in verband met beleggingen in opkomende markten</b>	<p>Dit risico is gemiddeld.</p> <p>Dit betreft het risico dat samenhangt met beleggen in opkomende markten, die in het algemeen een hogere volatiliteit hebben dan ontwikkelde (rijpe) markten en waarvan de waarde plotseling kan stijgen of dalen. Onder bepaalde omstandigheden kunnen onderliggende beleggingen illiquide worden, wat de mogelijkheden van de beheerder van het Product kan beperken om alle of enkele aandelen van de portefeuille te verkopen.</p> <p>Mogelijk hebben opkomende markten minder geavanceerde registratiesystemen en regelgeving dan de meer ontwikkelde (rijpe) markten, waardoor de operationele beleggingsrisico's groter kunnen zijn. Op deze markten kunnen zich vaker politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden voordoen.</p>

<b>Risico's in verband met beleggingen in grensmarkten</b>	Dit risico is gemiddeld. Dat is het risico met betrekking tot beleggen in grensmarkten waarvan de juridische, gerechtelijke en reglementaire infrastructuur nog in ontwikkeling is en dat een grote juridische onzekerheid oplevert voor de deelnemers op de lokale markt en voor buitenlandse deelnemers. Het verschil tussen grensmarkten en opkomende markten is dat grensmarkten worden beschouwd als economisch iets minder ontwikkeld dan opkomende markten. Bepaalde markten zijn zeer riskant voor beleggers en voordat ze in een markt beleggen, moeten beleggers controleren of ze de bijbehorende risico's goed begrijpen en of het een passende belegging is.
<b>Kredietrisico</b>	Het Product belegt in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen.
<b>Duurzaamheidsrisico</b>	Het betreft een ESG-gebeurtenis of omstandigheid die mogelijk of daadwerkelijk een wezenlijk nadelig effect kan hebben op de waarde van de belegging van een product.

Voor meer informatie over de risico's, raadpleeg het prospectus en het essentiële-informatiedocument.

Crelan Fund EconoNext is een compartiment van de bevek Crelan Fund. De beheerders van de beleggingsportefeuille van Crelan Fund zoeken naar bedrijven die competitief sterk staan en die geleid worden door een sterk management dat in het belang van de aandeelhouders handelt. Cruciaal is ook dat het management inzet op een duurzaam bedrijfsmodel, zodat het bedrijf in staat is om ook op lange termijn waarde te blijven creëren.

De beheerders gaan op zoek naar opportuniteiten door gerichte vraagstelling binnen volgende thema's:



### Demografie

Evolueert de afzetmarkt gunstig?



### Ecologie

Zijn de activiteiten ecologisch houdbaar?



### Technologie

Is het bedrijf vatbaar voor grote technologische schokken?



### Energie

Zijn de activiteiten energie-efficiënt?



### Financieel

Is de schuldgraad houdbaar?



### Globalisering

Is het bedrijf aanwezig daar waar groei is?

**“Crelan Fund zoekt naar bedrijven die potentieel meerwaarde bieden omdat ze voordeel halen uit de grote uitdagingen van vandaag en morgen.”**

- Geert Noels  
*bestuurder van Crelan Fund*



# Actuele netto-inventariswaarden

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd in de financiële pers L'Echo en De Tijd, en is ook beschikbaar op de website [www.crelan.be](http://www.crelan.be)

## Documentatie

Dit is een reclame. Alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, dient u zich in kennis te stellen van het Essentiële-Informatiedocument en het prospectus. Alle wettelijke documentatie zoals het prospectus, het essentiële-informatiedocument (KID) en de verslagen van de compartimenten zijn gratis beschikbaar in het Nederlands alsook in het Frans op [www.crelan.be](http://www.crelan.be), in alle kantoren van Crelan en bij de financiële dienstverlener CACEIS Bank Belgium Branch, Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel. Het document Samenvatting rechten van de beleggers is gratis beschikbaar in het Nederlands (<https://www.crelan.be/sites/default/files/documents/samenvatting-van-de-rechten-van-de-potentiele-beleggers.pdf>) en het Frans (<https://www.crelan.be/sites/default/files/documents/resume-des-droits-des-investisseurs-potentiels.pdf>) en in alle Crelan kantoren.

## Waarschuwing

We herinneren de beleggers eraan dat de prestaties uit het verleden geen toekomstige winsten garanderen. Een belegging kan in waarde toenemen of afnemen volgens de marktschommelingen en de wijziging van de wisselkoers, liquiditeitsrisico's en

politieke en sociale onzekerheden in de landen waarin de compartimenten beleggen, zodat eventueel het gevaar bestaat om het aanvankelijk belegde bedrag te verliezen.

## Klachtendienst

**Als u een klacht wilt indienen, kunt u zich wenden tot de klachtendienst van Crelan via:**

Crelan Klachtendienst ANT10103  
Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel  
of gebruikmaken van het daarvoor bestemde formulier op de website  
<https://www.crelan.be/nl/particulieren/artikel/klachtenbehandeling>

**Als u niet tevreden bent met het antwoord, kunt u contact opnemen met de Ombudsman in financiële geschillen.**

Ombudsfin VZW – North Gate II  
Koning Albert II-laan 8 – 1000 Brussel e-mail:  
[ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be)  
<https://www.ombudsfin.be/nl/klacht-indienen>

# Over de bevek Crelan Fund

## De bevek Crelan Fund

Crelan Fund is een Belgische bevek met meerdere compartimenten.

<b>Juridische vorm</b>	Naamloze vennootschap
<b>Soort belegging</b>	Bevek naar Belgisch recht die voldoet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG
<b>Distributeur en promotor</b>	Crelan NV Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel
<b>Beheerder van de beleggingsportefeuille</b>	Econopolis Wealth Management NV Sneeuwbeslaan 20 bus 12, 2610 Wilrijk
<b>Beheersvennootschap</b>	Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg
<b>Depositaris</b>	CACEIS Bank, Belgium Branch Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel

Beleggen in Crelan Fund EconoNext is mogelijk via Crelan. Met een vragenlijst peilt uw Crelan-agent naar uw kennis van en ervaring met financiële producten, uw financiële situatie en uw beleggingsdoelstellingen. Zo gaat hij na of deze belegging voor u geschikt is.

Neem contact op met uw Crelan-agent voor meer info over de compartimenten van Crelan Fund.

## Het compartiment Crelan Fund EconoNext

### Type deelbewijs

Kapitalisatie

### ISIN-code

BE6237779978

### Munt

EUR

### Looptijd

Onbepaald, compartiment zonder eindvervaldag

### Minimum te beleggen

1 deelbewijs

### Frequentie berekening netto-inventariswaarde (NIW)

De netto-inventariswaarde wordt berekend op elke bankwerkdag van de maand op D+1 op basis van de slotkoersen van D, waarbij D de dag van afsluiting van de ontvangstperiode van orders is. Is de dag van berekening een Belgische banksluitingsdag, dan wordt de berekening uitgevoerd op de eerstvolgende bankwerkdag. Echter, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen, zal er gebruikgemaakt worden van de reële waarden op D en D+1.

Desalniettemin, indien meer dan 20% van de reële waarden gekend is bij de afsluiting van de ontvangst van de aanvragen als gevolg van een sluiting van de markten, wordt de berekening uitgesteld en worden de orders bijgevolg verzameld en opgenomen bij de volgende berekening.

### Afsluiting ontvangst van de orders bij Crelan

D = datum van de afsluiting van de ontvangst van de orders (elke bankwerkdag om 10:00 uur of de voorafgaande werkdag als het gaat om een bankholiday) en datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde.

### Fiscaal regime

Het compartiment EconoNext wordt verondersteld om rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 10% van het vermogen te beleggen in waarden bedoeld in artikel 19bis van WIB92. Bijgevolg, in geval van wederinkoop van de kapitalisatieaandelen door de bevek, is de belegger onderworpen aan 30%

roerende voorheffing op het gedeelte van de waarde van de wederinkoop dat overeenstemt met het interestgedeelte, meer- of minwaarden, voortkomend uit bovenbedoelde waarden (behoudens wettelijke wijzigingen). Het fiscaal regime is van toepassing op een niet-professionele belegger fysieke persoon die inwoner is van België.

Roerende voorheffing op dividenden:

- Kapitalisatiedeelbewijzen: geen
- Distributiedeelbewijzen: 30% (behoudens wettelijke wijzigingen).

Het fiscaal regime is van toepassing op een niet-professionele belegger fysieke persoon die inwoner is van België.

### Kosten

Enmalige kosten:

- Instapvergoeding toepasbaar bij Crelan: 2,50%
- Uitstapvergoeding toepasbaar bij Crelan: geen

Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken: 1,94% (waarvan 1,55% jaarlijkse beheers- en distributiekosten).

De transactiekosten voor dit compartiment bedragen 0,09%.

Bewaarkosten: 0,00% per jaar

### Omruilingskosten

De maximale omruilingskosten bedragen 0,50%. Bij Crelan bedragen de omruilingskosten van Crelan Fund EconoNext naar andere compartimenten van de BEVEK Crelan Fund 0,00%.

### Administratieve kosten

In geval van een wijziging van een nominee-inschrijving naar een directe inschrijving (op vraag van de klant) worden er 100 euro administratiekosten (inclusief btw) aangerekend.

### Beurstaks op wederinkopen

Wederinkopen kapitalisatiedeelbewijzen: 1,32% met een maximum van 4.000 euro (behoudens wettelijke wijzigingen).

### Beurstaks op conversies

Kap. naar Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 euro (behoudens wettelijke wijzigingen).



## **Meer informatie of een vrijblijvend adviesgesprek?**

Uw Crelan-agent helpt u graag.  
Geef een seintje.

[www.crelan.be](http://www.crelan.be)