

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit Beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Crelan Invest Balanced

een compartiment van Crelan Invest

PRIIP-ontwikkelaar (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): Luxcellence Management Company S.A. Contact: <https://www.luxcellence.com/contact/>

Aandelenklasse: D EUR Distribution ISIN: BE6302837685

Website: www.crelan.be Tel.: + 32 02 558 78 88 voor meer informatie.

Beheermaatschappij: Luxcellence Management Company S.A. staat onder toezicht van de FSMA met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Beheermaatschappij: Aan Luxcellence Management Company S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan deze PRIIP is in België vergunning verleend.

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 05-04-2024

Waarschuwing: u staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort

Dit Product is een aandelenklasse van een compartiment van Crelan Invest, een Belgische openbare beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (BEVEK), een icbe.

Looptijd

De looptijd van dit Product is onbeperkt.

Doelstellingen

Het beheer van het Product is erop gericht de beleggers de mogelijkheid te bieden om deel te nemen aan de ontwikkeling in alle markten van het beleggersuniversum (alle soorten internationale aandelenmarkten, obligatiemarkten en geldmarkten, in alle geografische zones en in alle sectoren) vanuit een flexibel beheer van de blootstellingen aan aandelen, rentevoeten en valuta's rond een evenwichtige verdeling tussen aandelen en obligaties.

Om de doelstelling van het Product te behalen, kan het Product beleggen in effecten, in alle soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging, die direct aangehouden en beheerd worden door de beheerder of een andere beheermaatschappij, in reverse repo's, in aandelen, in deposito's, in derivaten, in liquide middelen en in alle andere instrumenten voor zover toegelaten door de toepasselijke regelgeving en in overeenstemming met de in het prospectus bepaalde doelstelling. De beleggingsportefeuille wordt actief beheerd en het Product wordt niet beheerd op basis van een referentie-index. De beheerder beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Product in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid.

Het streven naar rendement sluit aan bij een risicokader dat is afgestemd op het risicoprofiel van het beheer. De aandelenblootstelling kan variëren van 25% tot 65% van het nettovermogen en wordt ofwel direct ofwel via een icb gerealiseerd.

Het Product kan tot 100% van zijn activa beleggen in deelnemingsrechten van andere instellingen voor collectieve belegging.

De liquide middelen bedragen niet meer dan 20% van het vermogen van het Product (behalve ten behoeve van de liquidatie van het Product).

Beleggingen in grensmarkten (d.w.z. in markten die volgens de gebruikelijke kapitaalmarktclassificaties nog niet als opkomende markten worden beschouwd) zullen worden beperkt tot 10% van het vermogen; obligaties uit opkomende markten en "high yield"-effecten met een rating van BB+ tot D in de ratingschalen van Standard and Poor's, van Fitch en/of met een rating van Ba1 tot C in die van Moody's zijn beperkt tot 30% van het vermogen.

Het Product is een financieel product dat milieu- of maatschappelijke kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de SFDR, maar dat duurzaam beleggen niet als doelstelling heeft.

Om de effecten te selecteren die in aanmerking komen voor het Product baseert het beheerteam zich op een financiële analyse en een niet-financiële analyse op basis van ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur). Om het streven naar rendement te combineren met de ontwikkeling van maatschappelijk verantwoorde praktijken wordt er via een combinatie van normatieve, Best-in-Class- en engagementsbenaderingen rekening gehouden met de ESG-criteria. De normatieve benadering is gebaseerd op uitsluiting. Met name ondernemingen die betrokken zijn bij de productie of distributie van antipersoneelsmijnen en clustermunities die verboden zijn krachtens de Verdragen van Ottawa en Oslo, zijn uitgesloten, evenals effecten van emittenten die beduidend meer dan 50% van hun omzet uit steenkoolwinning halen.

De "Best-in-Class"-benadering is erop gericht emittenten te selecteren en te behouden die toonaangevend zijn in hun sector volgens de door het team van niet-financiële analisten vastgelegde ESG-criteria. De vastgestelde criteria omvatten met name de uitsluiting van emittenten met een E-, F- en G-rating bij de aankoop en een gemiddelde ESG-rating van de portefeuille die groter is dan of gelijk is aan een C-rating. Daarnaast wordt er een beleid van actief engagement gevoerd om de dialoog met de emittenten te bevorderen en hen te begeleiden in de verbetering van hun maatschappelijk verantwoorde praktijken. Het prospectus bevat details over het selectieproces dat op basis van deze criteria wordt toegepast.

Het Product verstrekt geen bescherming of waarborg van het kapitaal en evenmin een gegarandeerd rendement.

Financiële termijninstrumenten kunnen eveneens worden gebruikt voor afdekking, blootstelling en/of arbitrage.

Deelnemingsrecht D van het Product Crelan Invest Balanced is een distributiedeelnemingsrecht. Het nettoresultaat en de gerealiseerde nettomeerwaarden van het Deelnemingsrecht worden uitgekeerd bij besluit van de Raad van Bestuur.

De valuta van het Product is de euro.

Voor meer informatie over de samenstelling en de werking van het Product wordt verwezen naar punt 2 van de informatie over dit Product in het prospectus.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Product is geschikt voor beleggers met een beperkte kennis van financiële markten en producten, die blootstelling zoeken aan internationale aandelenmarkten en die het risico aanvaarden om een deel van het belegde kapitaal te verliezen. Dit Product is niet geschikt voor beleggers die niet beschikken over een beleggingshorizon van 4 jaar.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Belgium Branch

Meer informatie over dit Product, het prospectus, de laatste jaar- en halfjaarverslagen, evenals andere praktische informatie, waaronder de recentste aandelenkoersen en informatie over andere aandelenklassen die in uw land beschikbaar zijn, zijn verkrijgbaar bij de distributeur Crelan nv, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel, op zijn website: www.crelan.be. Het prospectus en de periodieke verslagen zijn beschikbaar in het Frans en Nederlands en zijn kosteloos verkrijgbaar.

De activa en passiva van het Product zijn gescheiden van die van Crelan S.A. Daarom zal het vermogen van het Product om uit te betalen niet worden beïnvloed in geval van faillissement of wanbetaling van Crelan S.A.

Het is niet mogelijk om deelnemingsrechten om te wisselen voor deelnemingsrechten van een ander compartiment.

Een mogelijk verlies wordt niet gedekt door enig compensatie- of beleggersbeschermingsstelsel.

U kunt op eender welke bankwerkdag te Brussel de terugkoop van uw deelnemingsrechten aanvragen. De terugkooptransacties worden dagelijks uitgevoerd (voor meer informatie, zie punt 4 van de informatie over dit Product in het prospectus).

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Laagste risico Hoogste risico



De synthetische risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product aanhoudt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (4 jaar).

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium uitstapt en u kunt minder terugkrijgen.

De synthetische risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verlies lijden op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit Product in risicoklasse 3 van de 7 ingedeeld. Dit is een klasse met een laag tot gemiddeld risico. Dit wil zeggen dat de mogelijke verliezen met betrekking tot toekomstige resultaten van het Product zich bevinden op een laag tot gemiddeld niveau en als de situatie op de markt achteruit zou gaan, zou dit waarschijnlijk geen impact hebben op onze uitbetalingen aan u.

Belangrijk(e) risico(s) voor het Product waarmee de indicator geen rekening houdt:

Risico verbonden aan het gebruik van zogenaamde speculatieve "high yield"-effecten: Dit Product moet worden beschouwd als deels speculatief. Het richt zich meer bepaald op beleggers die zich bewust zijn van de inherente risico's van beleggingen in effecten met een lage of onbestaande rating. Het gebruik van speculatieve "high yield"-effecten kan leiden tot een groter risico op daling van de vereffeningswaarde.

Kredietrisico: Het risico dat de kredietkwaliteit van een publieke of private emittent verslechtert of dat deze in gebreke blijft. Naargelang de aard van de transacties van het Product kan een daling (in geval van een aankoop) of stijging (in geval van een verkoop) van de waarde van het schuldinstrument waaraan het Product is blootgesteld, leiden tot een daling van de NIW.

Liquiditeitsrisico: Risico dat een participatie niet op het juiste moment kan worden verkocht tegen een redelijke prijs.

Valutarisico: Betreft het risico van een waardevermindering van de beleggingsvaluta's in verhouding tot de referentievaluta van de portefeuille, de euro. Naargelang de aard van de transacties van het Product kan een daling (in geval van een aankoop) of stijging (in geval van een verkoop) van de waarde van de valuta ten opzichte van de euro, leiden tot een daling van de NIW.

Risico's verbonden aan beleggingen in andere icb's: Dit is het risico voor de icb's in de portefeuille, waarvan de waarde van het Product grotendeels zal afhangen.

Risico's in verband met beleggingen in opkomende markten: Verhoogd risico in vergelijking met beleggen in ontwikkelde markten. Dergelijke beleggingen kunnen onderhevig zijn aan grotere schommelingen en een verminderde handelbaarheid.

Risico's in verband met beleggingen in grensmarkten: Verhoogd risico in vergelijking met beleggen in opkomende markten. Dergelijke beleggingen kunnen onderhevig zijn aan grotere schommelingen en een verminderde handelbaarheid.

Duurzaamheidsrisico: Een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur (ESG) die, indien deze zich voordoet, een reëel of potentieel wezenlijk nadelig effect zou kunnen hebben op de waarde van een of meer van de door het Product aangehouden beleggingen. Als gevolg van de integratie van ESG-criteria in beleggingsbeslissingen kan het Product bovendien (i) minder goed presteren dan de markt als geheel indien zijn beleggingen minder goed presteren dan de markt en/of (ii) slechter presteren dan andere producten die geen ESG-criteria hanteren bij de selectie van beleggingen en/of kunnen ertoe leiden dat het Product goed presterende beleggingen verkoopt om ESG-gerelateerde redenen.

Ander risico: Het gebruik van complexe producten zoals derivaten kan een stijging van het aantal transacties binnen uw portefeuille veroorzaken.

Meer informatie over de risico's van het Product vindt u in de rubriek van het prospectus inzake de risico's.

Dit product voorziet geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties. U kunt uw belegging mogelijk deels of geheel verliezen.

Prestatiescenario's

De getoonde bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De gepresenteerde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties aan de hand van de beste, de gemiddelde en de slechtste prestaties van het product en/of een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging EUR 10.000

De aanbevolen periode van bezit is 4 jaar.		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 4 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimaal rendement. U kunt uw belegging mogelijk deels of geheel verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 4.070	EUR 4.770
	Gemiddeld rendement per jaar	-59,3%	-16,9%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.020	EUR 8.650
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,8%	-3,6%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.060	EUR 11.090
	Gemiddeld rendement per jaar	0,6%	2,6%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.310	EUR 13.130
	Gemiddeld rendement per jaar	23,1%	7,0%

Deze tabel laat zien hoeveel u in verschillende scenario's tijdens de aanbevolen periode van bezit van 4 jaar zou kunnen terugkrijgen, ervan uitgaande dat u EUR 10.000 belegt.

Ongunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12-2021 en 12-2023.

Gematigd scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02-2017 en 02-2021.

Gunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12-2013 en 12-2017.

Wat gebeurt er als Luxcellence Management Company S.A. niet kan uitbetalen?

Het Product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's dat losstaat van de beheermaatschappij van de portefeuille. Bij het in gebreke blijven van de beheermaatschappij van de portefeuille zullen de activa van het Product die door de bewaarder worden aangehouden niet worden getroffen. Bij het in gebreke blijven van de bewaarder wordt het risico op financiële verliezen van het Product beperkt, omdat de activa van de bewaarder wettelijk worden afgescheiden van die van het Product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk extra kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen van het totaal van de kosten voor uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het Product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement).
- voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- er EUR 10.000 is belegt.

Belegging EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 4 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 415	EUR 1.054
Effect van de kosten per jaar (*)	4,2%	Jaarlijks 2,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,98% vóór de kosten en 2,62% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10.000 en jaarlijkse kosten als u uitstapt na 1 jaar.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	2,50% van het belegde bedrag. Dit is het hoogste bedrag dat u zou moeten kunnen betalen. De verkoper van het Product zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	EUR 250
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit Product geen uitstapkosten in rekening (maar de persoon die u het Product verkoopt, doet dat misschien wel).	EUR 0
Vaste kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,41% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 141
Transactiekosten	0,24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 24
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Geen prestatievergoeding.	EUR 0

Deze tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 4 jaar

Dit Product is ontworpen voor beleggingen op middellange termijn; u moet bereid zijn om uw belegging in het Product minstens 4 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder boete laten terugkopen of de belegging juist langer aanhouden.

U kunt op eender welke bankwerkdag te Brussel de terugkoop van uw deelnemingsrechten aanvragen. De terugkooptransacties worden dagelijks uitgevoerd (voor meer informatie, zie punt 4 van de informatie over dit Product in het prospectus).

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen over dit Product, de ontwikkelaar van het Product of over de persoon die u over dit Product heeft geadviseerd of het aan u heeft verkocht, kunt u zich wenden tot de klachtendienst van Crelan S.A. door middel van het klachtenformulier: <https://www.crelan.be/nl/particulieren/klachtenformulier>. Of op het volgende adres: Crelan Klachtendienst, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel.

Bent u niet tevreden over de oplossing van onze Klachtendienst, dan kunt u zich ook wenden tot Ombudsfm, de ombudsman die bemiddelt bij financiële conflicten: North Gate II - Koning Albert II-laan 8 bus 2 - 1000 Brussel (www.ombudsfm.be).

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: De laatste maandelijks bijgewerkte prestatiescenario's vindt u op de website <https://www.luxcellence.com/funds/>.

In het verleden behaalde resultaten: Via de website <https://www.luxcellence.com/funds/> kunt u de prestaties over de afgelopen 5 jaar downloaden.

Details van het actuele beloningsbeleid, waaronder met name een beschrijving van de manier waarop de beloning en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor toekenning van de beloning en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke commissie bestaat, zijn te vinden op de volgende website: www.luxcellence.com. Een afschrift op papier van het beloningsbeleid zal op verzoek gratis ter beschikking worden gesteld.

Dit informatiedocument wordt minstens eenmaal per jaar bijgewerkt.