

Augustus 2026

Commercieel Document : Maandelijks Factsheet

Crelan Fund EconoFuture

Compartimentsbeheerders :



Michaël De Man



Stijn Plessers

Omschrijving compartiment

Crelan Fund EconoFuture is een compartiment van Crelan Fund, een Belgische BEVEK, met Luxemburgse beheersvennootschap Luxcellence Management Company SA en waarbij Econopolis Wealth Management NV optreedt als delegataris van het portefeuillebeheer. Het compartiment streeft ernaar om investeerders langetermijnrendementen te bieden door het nemen van matige risico's. Dit door te investeren in een gevarieerde portefeuille van aandelen en obligaties zonder de voorkeur te geven aan een specifieke geografische regio of een specifieke activiteitssector. Crelan Fund EconoFuture is gericht op investeerders met een investeringshorizon van minstens 5 jaar en belegt voor maximaal 60% in aandelen.

Compartimentoverzicht

General

Compartiment van :	Crelan Fund, een BE-VEK naar Belgisch recht
Startdatum :	November 2010
Beleggingshorizon :	5 jaar
Valuta :	EUR
Deelbewijzen :	Kapitalisatie
ISIN-code R-Klasse Kapitalisatie :	BE6209692431
Omvang :	EUR 555.66 M
NIW-rapportering :	L'Echo, De Tijd
Beheerskosten en andere administratie of exploitatiekosten° :	1.5%
Transactiekosten :	0.1%
Prestatievergoeding :	n.v.t.
Instapvergoeding :	max. 5.00%
Uitstapvergoeding :	Geen
SFDR classificatie° :	Artikel 8 compartiment
Met vergunning in :	België
Netto Inventariswaarde	
NIW° Klasse R-Kap :	EUR 147.89

Jaarlijkse Rendementen R(KAP)	2025	2024	2023	2022	2021
BE6209692431	1.74%	8.57%	8.69%	-11.72%	8.80%
Cumulatieve Rendementen R(KAP)	Year To Date°		Month To Date°		
BE6209692431	5.79%		1.50%		
Actuariële Rendementen° R(KAP)	1 J	3 J	5 J	Sinds oprichting	
BE6209692431	9.23%	6.65%	2.75%	2.52%	
Kenmerken Obligatie	Huidig rendement tot vervaldag°	Gemiddeld couponrendement°	Gemiddeld maturiteit°	Gemiddelde rating°	Duratie°
BE6209692431	4.71%	3.43%	11.85 jaar	A-	6.43 jaar

Evolutie NIW° Crelan Fund EconoFuture (BE6209692431; KAP)

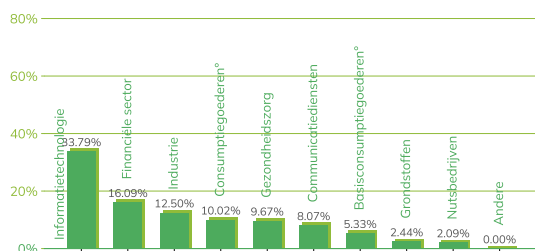


Waarschuwing : Rendementen uit het verleden en de evolutie van de NIW zijn geen betrouwbare indicator voor het toekomstige rendement en de toekomstige evolutie van de NIW. De getoonde rendementen en evolutie van de NIW houden rekening met lopende kosten, maar niet met potentiële in- en uitstapkosten en taksen.

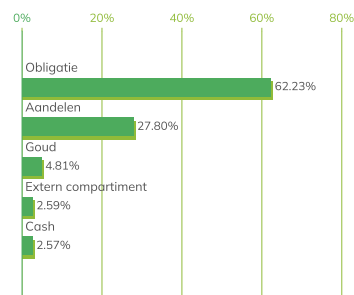
Overzicht Obligaties			% Totaal	Munt	Overzicht Aandelen			% Totaal	Munt
1	United States		4.72	USD	1	NVIDIA		1.76	USD
2	Vgp Nv		3.04	EUR	2	Microsoft		1.58	USD
3	Ireland		2.63	EUR	3	Alphabet		1.53	USD
4	Europe		2.22	EUR	4	Apple		1.43	USD
5	Romania		2.12	EUR	5	Amazon.com		1.31	USD
Aantal posities° : 263					Aantal posities° : 194				

Sector opsplitsing aandelen

*percentage van aandelen compartiment

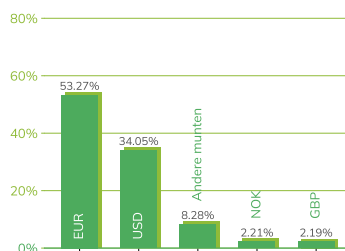


Verdeling activa



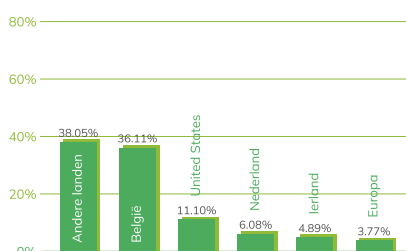
Munt spreiding

percentage van totaal*



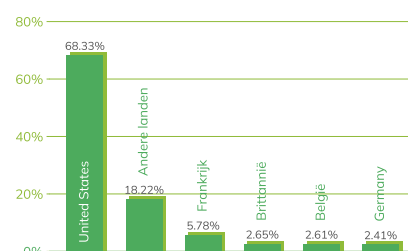
Geografische spreiding obligaties

*percentage van obligatie compartiment



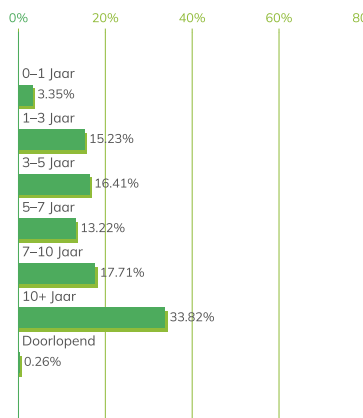
Geografische spreiding aandelen

*percentage van aandelen compartiment



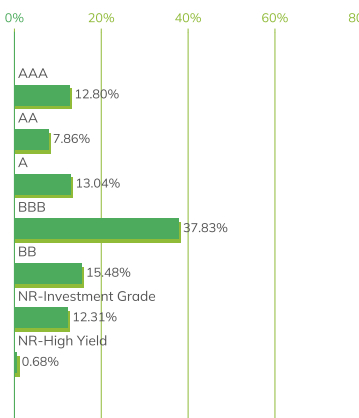
Looptijd obligaties

*percentage van obligatie compartiment



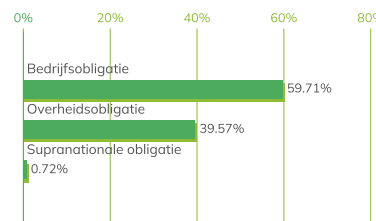
Rating obligaties*

*percentage van obligatie compartiment



Type obligaties

*percentage van obligatie compartiment



Commentaar van de beheerder

In augustus werd er wat winst genomen op de aandelenportefeuille. Door de sterke prestaties van aandelen dit jaar was de weging opgelopen. Deze is teruggebracht; niet omdat de visie op aandelen negatief is, maar om het risicoprofiel in balans te houden. Binnen de activaklassen waren de beheerders vooral actief in het obligatieluik. Zij breidden de blootstelling aan de senior schuld van KBC met vervaldag 2037 fors uit en versterkten de positie in Silfin. Op de primaire markt namen zij nieuwe posities in Groupe Bruxelles Lambert met vervaldag 2034 en in Athora Holding. Tegelijk namen de beheerders afscheid van een obligatielijn van Cofinimmo en brachten zij een positie in een Hongaarse ontwikkelingsbank terug. In het aandelengedeelte werd de blootstelling aan opkomende markten via een tracker licht verlaagd. Het geheel weerspiegelt een voorkeur voor kwalitatieve Belgische en Europese bedrijfsobligaties met een aantrekkelijk rendementsprofiel. De spreiding van het compartiment over uitgevende partijen en looptijden blijft daarmee ruim.

Risico



De synthetische risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product aanhoudt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 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. Risico's voor dit Product waarmee de indicator onvoldoende rekening houdt, maar die kunnen leiden tot een daling van de netto-inventariswaarde van het Product: **Risico's in verband met beleggingen in opkomende markten**: Dit risico is gemiddeld. Dit betreft het risico dat samenhangt met beleggen in opkomende markten, die in het algemeen een hogere volatiliteit hebben dan ontwikkelde (mature) 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. Mogelijk hebben opkomende markten minder geavanceerde registratiesystemen en regelgeving dan de meer ontwikkelde (mature) markten, waardoor de operationele beleggingsrisico's groter kunnen zijn. Op deze markten kunnen zich vaker politieke risico's en ongunstige economische omstandigheden voordoen. **Risico's in verband met beleggingen in grensmarkten**: Dit risico is gemiddeld. Dit 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. **Duurzaamheidsrisico**: 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. **Risico verbonden aan het houden van Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)**: voorwaardelijk converteerbare obligaties kunnen automatisch worden omgezet in aandelen of onderworpen worden aan een waardevermindering als de financiële draagkracht van de emittent op een bepaalde manier afneemt. Dit kan leiden tot aanzienlijke of volledige verliezen in de waarde van de obligatie. Raadpleeg het prospectus van het Product voor meer informatie over de risico's. Dit product voorziet geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties. U kunt uw belegging mogelijk deels of geheel verliezen.

Duurzaamheid

Dit compartiment hanteert een verantwoord beleggingsbeleid gebaseerd op vier strategieën: negatieve selectie*, normen-gebaseerde screening*, ESG-integratie*, en een best-in-universe aanpak waarbij enkel bedrijven met sterke ESG-scores worden geselecteerd. Daarnaast worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals wapenproductie, tabak en schadelijke olie- en gaswinning. Dit compartiment gebruikt ook actief zijn stemrechten om duurzaamheid en goed bestuur te bevorderen. Om meer te weten hierover, kan u terecht bij het duurzaam investeringsbeleid van dit compartiment via volgende link. Indien u wenst te beleggen in dit compartiment, moet er worden rekening gehouden met alle duurzame kenmerken en doelstellingen ervan.

Beleggingsbeleid

De doelstelling van het Product is te streven naar een interessant rendement op lange termijn door het nemen van gematigde risico's. Om deze doelstelling te bereiken, belegt het Product voornamelijk in een gevarieerde portefeuille van aandelen (min. 0% en max. 60% van de portefeuille) en van obligaties zonder voorkeur voor een specifieke geografische regio of een specifieke sector. Het Product heeft geen benchmark. Het Product wordt actief beheerd. De beheerder van de beleggingsportefeuille beschikt over een zekere discretionaire bevoegdheid bij de samenstelling van de portefeuille van het Product in overeenstemming met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid. Het Product kan ook maximaal 10% beleggen in geldmarktinstrumenten en 20% in deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging. Het Product kan tot 5% van zijn totale activa beleggen in obligaties van het type "voorwaardelijk converteerbaar", ook bekend als "CoCo's". Het Product belegt niet in aandelen van bedrijven die op basis van de ethische beleggingsrichtsnoeren van het Noors overheidspensioenfonds (Government Pension Fund Norway) ("Uitsluitingslijst", zoals gepubliceerd op de website van de Norges Bank), zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum. De obligaties en schuldinstrumenten waarin het Product belegt, worden uitgegeven door allerlei emittenten: overheden, publieke ondernemingen, private vennootschappen en/of internationale instellingen. De emissies en/of de emittenten hebben in het algemeen een "investment grade"-rating (minimum BBB- en/of Baa3). Het Product zal niet meer dan 50% van zijn portefeuille beleggen in hoogrentende obligaties en obligaties die geen kredietrating hebben. Het Product zal niet meer dan 10% van zijn portefeuille beleggen in obligaties van opkomende markten en grensmarkten met een lagere rating dan BB- en/of Baa3, en niet meer dan 5% van zijn portefeuille in aandelen van opkomende markten en grensmarkten. De allocatie van de activa alsook de selectie van de effecten gebeurt in essentie op basis van een langetermijnvisie. Het valutarisico wordt niet stelselmatig afgedekt. De beheerders beslissen het valutarisico al dan niet volledig dan wel gedeeltelijk af te dekken afhankelijk van hun verwachtingen met betrekking tot de evolutie van de deviezen tegenover de euro. Het Product kan ook beleggen in financiële derivaten zoals opties, futures, swaps en dergelijke. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of op met aandelen vergelijkbare waardepapieren, op obligaties of obligatie-indexen of op contanten in verschillende valuta. Deze lijst is niet volledig. Deze transacties kunnen evengoed plaatsvinden voor afdekking als voor verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het Product. Het gebruik hiervan op zich verhoogt het risicoprofiel van het Product niet. Het Product promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR en goede bestuurspraktijken door een beleid van uitsluitingen en van bindende integratie van ESG-criteria in het beleggingsproces. Dit beleid kan hier worden geraadpleegd. Hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het Product een minimumaandeel van 60% in duurzame beleggingen bevatten. Het Product heeft een minimale afstemming van 90% op de E/S-kenmerken. Dit beleid is verplicht voor de beheerder van het Product. Een tweestapsprocedure wordt toegepast: - Een stap om bepaalde bedrijven uit te sluiten (voornamelijk gebaseerd op de Uitsluitingslijst van het Noors overheidspensioenfonds en het Global Compact van de Verenigde Naties) en de IFC-lijst van Uitsluitingen en ontoelaatbare activiteiten uit te sluiten (bijvoorbeeld effecten uitgegeven door bedrijven onder Belgisch recht of buitenlands recht waarvan alle of een deel van hun activiteiten betrekking hebben op clusterminitie); - Een ESG-filter op basis van ESG-scores van Clarity AI: behoud van de beste emittenten van financiële producten met de beste ESG-risicoscore en uitsluiting van bedrijven met de hoogste controversiescores in termen van ernst. Dit is een Product met kapitalisatieaandelen.

Inschrijving en uittreding: Dagelijks. Neem contact op met uw distributeur voor afsluituur.

Fiscale regelgeving

Roerende voorheffing op dividenden*: 30.0% (enkel van toepassing op DIS)
 Beurstaks bij verkopen*: 1.32% (max. €4.000) (Enkel van toepassing op KAP)
 Beurstaks bij omruilingen*: KAP -> DIS: 1.32% (max. €4.000); DIS -> KAP: 0%.
 Meerwaardebelasting op financiële activa*: 10% op gerealiseerde meerwaarden sinds 01/01/2026, met jaarlijkse vrijstelling van €10.000/persoon (geïndexeerd, opbouwbaar tot €15.000); historische meerwaarden t.e.m. 31/12/2025 vrijgesteld. De belegger moet zelf de nodige stappen ondernemen. *van toepassing op natuurlijk persoon inwoner van België

Waarschuwing

Het compartiment werd goedgekeurd voor distributie in België. Het prospectus en het Essentiële-informatiedocument zijn te verkrijgen op deze website. Dit document is een algemeen document voor een ruim publiek en werd niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. Er werd geen toetsing gedaan van de kennis en ervaring van de lezer, evenmin van zijn financiële situatie of beleggingsdoelstellingen. Mogelijk zijn de in dit document vernoemde financiële instrumenten dan ook niet passend of niet geschikt voor de lezer. Het document bevat daarom uitsluitend productinformatie over de erin vermelde financiële instrumenten en kan niet worden beschouwd als beleggingsadvies. Huidige prospectus (EN, NL), Essentiële-informatiedocument (NL), en het laatste gecontroleerde jaarverslag van de SICAV zijn gratis te verkrijgen bij de Financiële dienst in België, CACEIS Belgium SA, Brussels, Avenue du Port/Havenlaan 86C, Box 320, B-1000 Brussel. Deze documenten moeten worden gelezen vóór er wordt ingeschreven. Verder kan het laatste halfjaarverslag additionele informatie bieden. De waarde van dit product zal consulteerbaar zijn op de website van De Tijd.

Klachten : - Crelan Klachtendienst, ANT10103, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel, of via volgend formulier. - Ombudsman in financiële geschillen, Ombudsfin VZW - North Gate II - Koning Albert II-loan 8 bus 2 - 1000 Brussel, e-mail : ombudsman@ombudsfin.be.

De aangestelde beheersvennootschap van de ICB draagt de Luxemburgse nationaliteit. De beheersvennootschap kan de verhandeling van het compartiment in België stopzetten.

Beleggers kunnen een samenvatting van de rechten van beleggers (beschikbaar in het Nederlands, Frans en Engels) bekomen op deze webpagina.

Commercieel document : Dit is een reclame. Raadpleeg het prospectus van de ICBE en het Essentiëleinformatiedocument voordat u een beleggingsbeslissing neemt.

Contact

Crelan NV
Sylvain Dupuislaan 251
1070 BRUSSEL

Tel. +32 2 558 71 11
myCrelan@crelan.be
www.crelan.be
Verantwoordelijke uitgever : Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV

Technische termen°

Actuariel rendement	Het jaarlijkse rendement dat een belegger kan verwachten van een belegging over een bepaalde periode, rekening houdend met de herinvestering van tussentijdse opbrengsten, zoals coupons of dividenden.
Beheersvergoeding	De jaarlijkse vergoeding die de fondsbeheerder aanrekent voor het beheer van het compartiment.
Fundsquare	Een online platform waarin financiële informatie over fondsen en hun Netto Inventaris Waarden (NIW) wordt gepubliceerd.
SFDR classificatie	Sustainable Finance Disclosure Regulation. Deze classificatie geeft aan in hoeverre een fonds duurzaamheidscriteria integreert in zijn beleggingsstrategie.
NIW (Netto Inventaris Waarde)	Eenhedswaarde van het interne beleggingscompartiment (b.v. de vermelde datum en in de valuta van het interne fonds).
Aantal posities	Het totale aantal effecten uit bovenstaande activaklasse in het compartiment.
Negatieve selectie	Uitsluiting van bedrijven via o.a. de Noorse uitsluitingslijst.
Normen-gebaseerde screening	Het beleggingsproces waarbij bedrijven worden gescreend op naleving van internationale normen, zoals die van de Verenigde Naties, en eventueel worden uitgesloten indien ze deze normen schenden.
ESG-integratie	Dit is de strategie om Environmental (milieu), Social (sociaal) en Governance (bestuur) criteria te integreren in het beleggingsproces.
Month To Date	Geeft het rendement of de prestatie weer vanaf het begin van de lopende maand tot en met de meest recente waarderingsdatum (zie onderaan bij 'Data per').
Year To Date	Geeft het cumulatieve rendement of de prestatie weer vanaf het begin van het kalenderjaar tot aan de meest recente waarderingsdatum (zie onderaan bij 'Data per').
Huidig rendement tot vervaldag°	Het verwachte jaarlijkse rendement van een obligatie indien deze wordt aangehouden tot de vervaldatum, rekening houdend met de huidige marktprijs, couponbetalingen en resterende looptijd, gemiddeld voor alle obligatieposities in het compartiment.
Gemiddeld couponrendement°	Het gewogen gemiddelde van de jaarlijkse couponrentes van de obligaties in het compartiment, uitgedrukt als percentage van de nominale waarde.
Gemiddeld maturiteit°	De gewogen gemiddelde periode (in jaren) tot de vervaldatum van de obligaties in het compartiment.
Gemiddelde rating°	De gewogen gemiddelde kredietwaardigheid van de obligaties in het compartiment, gebaseerd op de ratings van erkende kredietbeoordelaars (zoals S&P Global, Moody's of Fitch).
Duratie°	Een maatstaf voor de gevoeligheid van de waarde van een obligatie- of obligatiecompartiment ten opzichte van renteveranderingen. Hoe hoger de duratie, hoe sterker de koers reageert op renteaanpassingen.
Obligatieratings	
AAA	De hoogste kredietwaardigheid : extreem laag risico op wanbetaling.
AA	Zeer betrouwbare debiteur, maar iets gevoeliger voor veranderingen in de economie.
A	Goede kredietkwaliteit, maar iets meer gevoeligheid voor economische veranderingen.
BBB	Nog steeds "investment grade", maar dicht bij de grens van speculatief krediet. Kan onder druk komen bij slechtere economische omstandigheden.
BB	Nog geen groot wanbetalingsrisico, maar kwetsbaar bij economische tegenwind.
B	Grote kans op financiële stress; men kan nog aan verplichtingen voldoen, maar de marge is klein.
NR (Non rated)	Niet beoordeeld door erkende kredietbeoordelaars (S&P Global, Moody's of Fitch).
Basisconsumptiegoederen	Producten die mensen blijven kopen, ongeacht de economische situatie, zoals voedsel, drank en verzorgingsproducten. Ze behoren tot de basisbehoeften en vertonen daardoor weinig schommelingen in de vraag.
Consumptiegoederen	Producten waarvan de vraag sterk afhangt van de economische conjunctuur, zoals auto's, reizen en luxegoederen. In tijden van economische groei stijgt de vraag, terwijl ze in recessies vaak daalt.
Groeimarkten	Hiermee wordt de financiële markt van een land bedoeld dat tot nu toe achtergebleven is in economische ontwikkeling maar waarvan de vooruitzichten goed zijn.