

Août 2026

Document Commercial : Fiche Mensuelle

Crelan Fund EconoNext

Gestionnaires du compartiment :



Michaël De Man



Gino Delaere

Description du compartiment

Crelan Fund EconoNext est un compartiment de Crelan Fund, une SICAV belge, dont la société de gestion luxembourgeoise Luxcellence Management Company SA agit en tant que société de gestion, et pour lequel Econopolis Wealth Management NV intervient en tant que déléataire de la gestion de portefeuille. Le compartiment vise à offrir aux investisseurs des rendements à long terme en prenant des risques modérés. Cet objectif est poursuivi en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions, sans privilégier un secteur d'activité spécifique et en mettant l'accent sur les marchés de croissance°.

Vue d'ensemble du compartiment

General

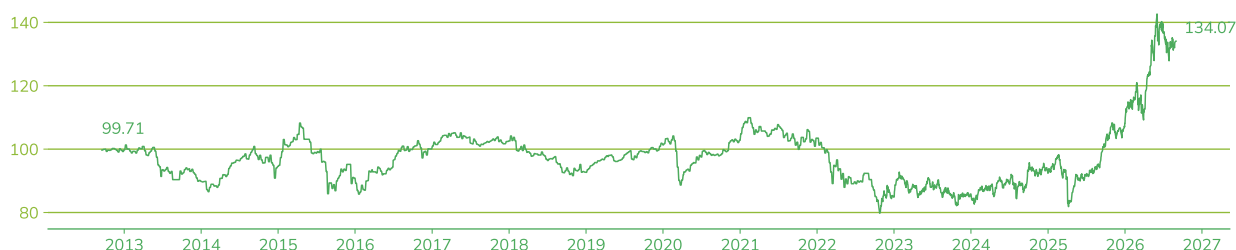
Compartiment de :	Crelan Fund d'investissement Belge
Date de lancement :	Août 2012
Horizon d'investissement :	5 ans
Devise :	EUR
Parts :	Capitalisation
Code ISIN Classe R Capitalisation :	BE6237779978
Encours :	EUR 22.03 M
Rapport de la VNI :	L'Echo, De Tijd
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation° :	1.9%
Frais de transaction :	0.1%
Commission de performance :	s.o.
Frais d'entrée :	max. 5.00%
frais de sortie :	Non
Classification SFDR° :	Compartiment Article 8
Autorisé en :	Belgique

Valeur nette d'inventaire

VNI° Classe R-Cap :	EUR 134.07
---------------------	-------------------

Rendements Annuels R(CAP)	2025	2024	2023	2022	2021
BE6237779978	17.04%	7.63%	1.22%	-17.28%	-0.70%
Rendements Cumulés R(CAP)	Year To Date°		Month To Date°		
BE6237779978	23.99%		1.95%		
Rendements Actuariels° R(CAP)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création	
BE6237779978	41.72%	15.69%	5.32%	2.14%	
Caractéristiques de l'Obligation	Rendement actuariel à l'échéance°	Rendement moyen du coupon°	Maturité moyenne°	Notation moyenne°	Duration°
BE6237779978	6.78%	5.09%	5.45 jaar	BBB+	4.42 Ans

VNI° Évolution Crelan Fund EconoNext (BE6237779978; CAP)



Avertissement : les rendements passés et l'évolution de la VNI ne constituent pas un indicateur fiable des rendements futurs ni 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 et taxes d'entrée et de sortie.

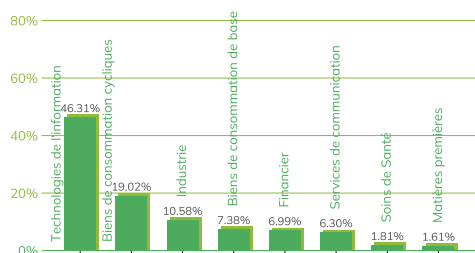
Aperçu des obligations			Aperçu d'actifs		
	% Total	Devise		% Total	Devise
1 Hungary	1.46	HUF	1 TSMC	8.03	USD
2 South Africa	1.3	ZAR	2 Samsung Electronics	6.69	USD
3 Brazil	1.23	BRL	3 SK Hynix	5.2	KRW
4 Prosus Nv	1.23	USD	4 Delta Electronics	3.54	TWD
5 Czech Republic	1.19	CZK	5 Tencent Holdings	3.2	HKD

Nombre de positions° : 107

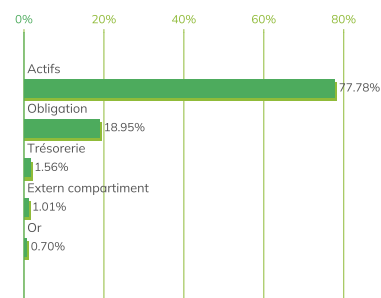
Nombre de positions° : 52

Répartition sectorielle d'actifs

*pourcentage d'actifs du compartiment

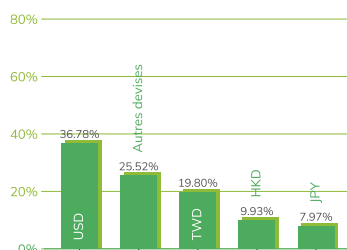


Allocation d'actifs



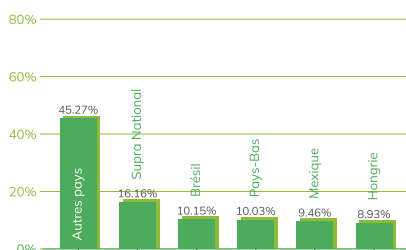
Répartition par devise

pourcentage du total*



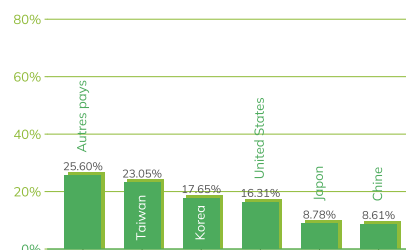
Répartition géographique des obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



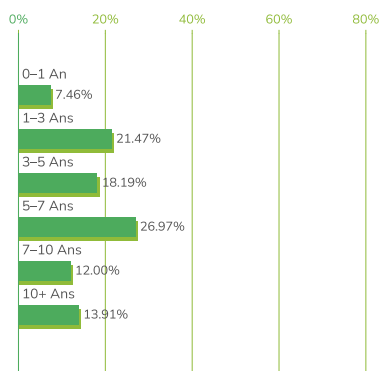
Répartition géographique d'actifs

*pourcentage d'actifs du compartiment



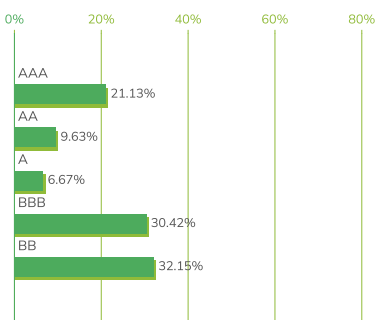
Maturité des obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



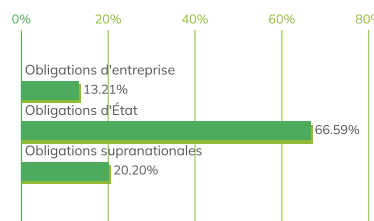
Notation des obligations*

*pourcentage des obligations du compartiment



Type d'obligations

*pourcentage des obligations du compartiment



Commentaire du gestionnaire

Aucune transaction n'a eu lieu dans ce compartiment en août, de sorte que l'attention s'est portée sur l'actualité des positions clés. Le compartiment présente une orientation asiatique marquée, avec, du côté des actions, Taiwan Semiconductor, Samsung Electronics et SK Hynix comme principales positions. Ces acteurs continuent de profiter fortement de la demande de semi-conducteurs et de puces mémoire destinés aux applications d'intelligence artificielle. La capacité de mémoire à haute bande passante est presque entièrement réservée pour cette année, ce qui soutient fermement la fixation des prix chez les fabricants de puces mémoire. Lors du principal congrès des semi-conducteurs fin août, les fabricants ont présenté leur feuille de route pour les prochaines générations de puces mémoire. Des valeurs telles que Chroma ATE et MediaTek continuent également de surfer sur cette vague d'investissement. Par ailleurs, les positions dans Tencent, MercadoLibre et Alibaba offrent une exposition à la croissance structurelle de la consommation numérique dans les marchés émergents. Les gestionnaires conservent ainsi une exposition diversifiée au développement technologique tant en Asie qu'en Amérique latine.

Risque



Dans l'indicateur de risque, il est supposé que vous détenez le Produit pendant la période de détention recommandée. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez plus tôt, et vous pourriez récupérer moins que votre investissement initial. La catégorie de risque 5 reflète un potentiel élevé de gains et/ou de pertes pour le portefeuille. Cela s'explique par l'exposition diversifiée aux marchés actions et obligataires, ainsi qu'aux risques de taux, de crédit et de change, et par le caractère dynamique du portefeuille. L'indicateur synthétique de risque constitue une ligne directrice concernant le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. L'indicateur montre la probabilité que les investisseurs subissent une perte sur le Produit en raison de l'évolution des marchés ou d'un manque de liquidités disponibles pour les paiements. Risques liés au Produit que l'indicateur prend insuffisamment en compte, mais qui peuvent entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire du Produit : **Risque de change** : Le risque de change est élevé. Étant donné que le Produit investit dans des actions sur les marchés mondiaux, la valeur nette d'inventaire peut être influencée par les fluctuations des devises des titres en portefeuille libellés dans une autre monnaie que la devise de référence du Produit. **Risques liés aux investissements dans les marchés émergents** : Ce risque est moyen. Il concerne les investissements dans les marchés émergents, qui présentent généralement une volatilité plus élevée que les marchés développés et dont la valeur peut augmenter ou diminuer brusquement. Dans certaines circonstances, les investissements sous-jacents peuvent devenir illiquides, ce qui limite la capacité du gestionnaire du Produit à vendre une partie ou la totalité des positions du portefeuille. Les marchés émergents disposent souvent de systèmes d'enregistrement et de réglementations moins avancés que les marchés développés, ce qui peut accroître les risques opérationnels. Ces marchés peuvent également être plus exposés aux risques politiques et aux conditions économiques défavorables. **Risques liés aux investissements dans les marchés frontières** : Ce risque est moyen. Il concerne les investissements dans des marchés frontières dont l'infrastructure juridique, judiciaire et réglementaire est encore en développement, ce qui crée une grande incertitude juridique pour les acteurs locaux comme étrangers. La différence entre marchés frontières et marchés émergents réside dans le fait que les marchés frontières sont considérés comme légèrement moins développés que les marchés émergents. Certains marchés peuvent être très risqués pour les investisseurs, qui doivent vérifier avant d'y investir s'ils comprennent bien les risques associés et si l'investissement est approprié. **Risque de crédit** : Le Produit investit dans des titres dont la qualité de crédit peut se détériorer. Il existe donc un risque que l'émetteur ne soit pas en mesure de remplir ses obligations. Si la qualité de crédit d'un émetteur se dégrade, la valeur de ses obligations ou des dérivés associés peut diminuer. **Risque de durabilité** : Il s'agit d'un événement ou d'une situation ESG susceptible d'avoir un impact négatif important, potentiel ou effectif, sur la valeur de l'investissement du Produit. Veuillez consulter le prospectus du Produit pour plus d'informations sur les risques. **Risque lié à la détention d'obligations convertibles contingentes (CoCos)** : les obligations convertibles contingentes peuvent être automatiquement converties en actions ou faire l'objet d'une réduction de valeur si la solidité financière de l'émetteur se détériore d'une certaine manière. Cela peut entraîner des pertes importantes ou totales de la valeur de l'obligation. Veuillez consulter le prospectus du Produit pour plus d'informations sur les risques. Ce produit ne prévoit aucune protection contre les performances futures du marché. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Durabilité

Ce compartiment applique une politique d'investissement responsable basée sur quatre stratégies : exclusion négative^o, sélection fondée sur des normes^o, intégration ESG^o 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 nuisible de pétrole et de gaz sont exclues. Le compartiment exerce également activement ses droits de vote afin de promouvoir la durabilité et la bonne gouvernance. Pour en savoir plus, vous pouvez consulter la politique d'investissement durable de ce compartiment via le lien. 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 Produit est de générer un rendement à long terme en investissant directement ou indirectement dans des pays de croissance (y compris les marchés émergents et frontières) ; plus précisément dans les nouvelles économies émergentes de l'Est (telles que l'Inde, la Chine et certains pays de l'ASEAN), mais également dans d'autres régions de croissance telles que le Brésil ou des pays prometteurs tels que la Turquie, l'Afrique du Sud et le Mexique. Pour atteindre cet objectif, le Produit investit principalement dans un portefeuille d'actions et d'obligations, dont la pondération peut varier de 0% à 100%. Dans une mesure limitée, le Produit peut également investir jusqu'à 10% de son portefeuille en instruments monétaires, dépôts et liquidités et 20% en parts d'organismes de placement collectif. Le Produit n'est pas lié à un benchmark pour ce choix d'investissement. Le Produit est géré activement. Le gestionnaire du portefeuille d'investissement dispose d'un certain pouvoir discrétionnaire dans la composition du portefeuille du Produit conformément aux objectifs et à la politique d'investissement. Le Produit peut investir jusqu'à 5% de ses actifs totaux dans des obligations de type « convertibles contingentes », également appelées « CoCos ». Le Produit n'investit pas dans des actions de sociétés qui, sur la base des lignes directrices d'investissement éthique du Fonds de pension gouvernemental norvégien (Government Pension Fund Norway) (« Liste d'exclusion », telle que publiée sur le site de la Norges Bank, sont exclues de l'univers d'investissement. Les obligations et instruments de dette dans lesquels le Produit investit sont émis par divers émetteurs : États, entreprises publiques, sociétés privées et/ou institutions internationales. Les émissions et/ou les émetteurs présentent généralement une notation « investment grade » (minimum BBB- et/ou Baa3). Le Produit n'investira pas plus de 50% de son portefeuille dans des obligations dites à haut rendement (« high yield ») et des obligations sans notation de crédit. La notation utilisée est celle de l'une des principales agences de notation avec la meilleure notation. Le portefeuille d'actions est positionné de manière dynamique via une sélection de sociétés présentant des perspectives de bénéfices et de croissance à long terme. La sélection est effectuée sur la base d'une analyse financière, d'une analyse du marché et de la position de l'entreprise sur le marché. Les choix géographiques et sectoriels sont réalisés de manière similaire. Il n'y a pas de restrictions de change. Le risque de change n'est pas systématiquement couvert. Les gestionnaires décident de couvrir ou non le risque de change, totalement ou partiellement, en fonction de leurs anticipations concernant l'évolution des devises par rapport à l'euro. Le Produit peut également investir dans des instruments financiers dérivés, y compris options, futures et swaps, etc. Les instruments financiers dérivés utilisés sont basés sur des actions ou des indices d'actions ou sur des valeurs mobilières comparables aux actions, sur des obligations ou des indices obligataires ou sur des liquidités en diverses devises. Cette liste n'est pas exhaustive. Ces opérations peuvent être réalisées aussi bien à des fins de couverture qu'en vue de la réalisation des objectifs d'investissement du Produit. Leur utilisation en tant que telle n'augmente pas le profil de risque du Produit. Le Produit promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du SFDR ainsi que de bonnes pratiques de gouvernance via une politique d'exclusions et d'intégration contraignante des critères ESG dans le processus d'investissement. Cette politique peut être consultée sur le site suivant. Bien qu'il ne poursuive pas d'objectif d'investissement durable, le Produit présentera une part minimale de 50% d'investissements durables. Le Produit présente un alignement minimal de 90% avec les caractéristiques E/S. Cette politique est obligatoire pour le gestionnaire du Produit. Une procédure en deux étapes est appliquée : Une étape visant à exclure certaines sociétés (principalement basée sur la Liste d'exclusion du Fonds de pension gouvernemental norvégien et le Global Compact des Nations Unies) ainsi qu'à exclure la liste IFC des exclusions et activités inadmissibles (par exemple des titres émis par des sociétés de droit belge ou de droit étranger dont tout ou partie des activités concerne les armes à sous-munitions) ; Un filtre ESG basé sur les scores ESG de Clarity AI : conservation des meilleurs émetteurs d'instruments financiers présentant le meilleur score de risque ESG et exclusion des sociétés ayant les scores de controverse les plus élevés en termes de gravité. Il s'agit d'un Produit à actions de capitalisation. Souscription et rachat : Quotidiens. Veuillez contacter votre distributeur pour l'heure de clôture.

Réglementation fiscale

Précompte mobilier sur les dividendes* : 30.0% (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 en Belgique

Avertissement

Le compartiment n'a été approuvé que pour la distribution en Belgique. Le prospectus et le document d'informations essentielles sont disponibles sur ce site internet. Le présent document est un document général destiné à un large public et ne se fonde pas sur des informations relatives à la situation personnelle du lecteur. Aucune évaluation des connaissances et de l'expérience du lecteur ni de sa situation financière ou de ses objectifs d'investissement n'a été effectuée. Il est donc possible que les instruments financiers mentionnés dans ce document ne soient pas appropriés ou adaptés au lecteur. Ce document contient exclusivement des informations sur les produits décrits et ne constitue pas un conseil en investissement.

Le prospectus en vigueur (EN), le document d'informations essentielles (NL, FR, EN) et le dernier rapport annuel contrôlé (NL) de la SICAV peuvent être obtenus gratuitement auprès de Conventum TPS, 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Ces documents doivent être lus avant toute souscription. Le dernier rapport semestriel peut fournir des informations complémentaires. La valeur de ce produit peut être consultée sur le site De Tijd.

Plaintes :

- Service des plaintes de Crelan, ANT10103, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Bruxelles, ou via ce formulaire.
- Ombudsman en cas de litiges financiers, Ombudsfin ASBL, North Gate II, Boulevard du Roi Albert II 8 bte 2, 1000 Bruxelles, e-mail : ombudsman@ombudsfin.be.

La société de gestion de l'OPC a la nationalité luxembourgeoise. Elle peut décider de mettre fin à 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.

Contact

Crelan NV
Sylvain Dupuislaan 251
1070 BRUSSEL

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

Termes techniques°

Rendement actuariel	Le rendement annuel qu'un investisseur peut attendre d'un placement sur une période donnée, en tenant compte de la réinvestissement 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 »).
Rendement actuariel à l'échéance°	Le rendement annuel attendu d'une obligation si elle est conservée jusqu'à l'échéance, en tenant compte du prix de marché actuel, des paiements de coupons et de la durée résiduelle, calculé en moyenne pour toutes les positions obligataires du compartiment.
Rendement moyen du coupon°	La moyenne pondérée des taux de coupon annuels des obligations du compartiment, exprimée en pourcentage de leur valeur nominale.
Maturité moyenne°	La période moyenne pondérée (en années) jusqu'à l'échéance des obligations du compartiment.
Notation moyenne°	La qualité de crédit moyenne pondérée des obligations du compartiment, basée sur les notations d'agences de notation reconnues (telles que S&P Global, Moody's ou Fitch).
Duration°	Une mesure de la sensibilité de la valeur d'une obligation ou d'un compartiment obligataire aux variations de taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus le cours réagit fortement aux changements de taux.
Notations obligataires	
AAA	La meilleure qualité de crédit : risque de défaut extrêmement faible.
AA	Débiteur très fiable, mais légèrement plus sensible aux variations économiques.
A	Bonne qualité de crédit, mais plus sensible aux évolutions économiques.
BBB	Toujours « investment grade », mais proche de la limite vers la catégorie spéculative. Peut être sous pression en cas de conditions économiques défavorables.
BB	Pas encore un risque élevé de défaut, mais vulnérable en cas de ralentissement économique.
B	Probabilité importante de stress financier; les obligations peuvent encore être honorées, mais avec une marge restreinte.
NR (Non rated)	Non noté par les agences de notation reconnues (S&P Global, Moody's ou Fitch).
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.