

Augustus 2026

Commercieel Document : Maandelijks Factsheet

Crelan Fund EconoNext

Compartimentsbeheerders :



Michaël De Man



Gino Delaere

Omschrijving compartiment

Crelan Fund EconoNext is een compartiment van Crelan Fund, een Belgische BE-VEK, met Luxemburgse beheersvennootschap Luxcellence Management Company SA als beheersvennootschap 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 zonder de voorkeur te geven aan een specifieke activiteitensector en met focus op de groeiemarkten°.

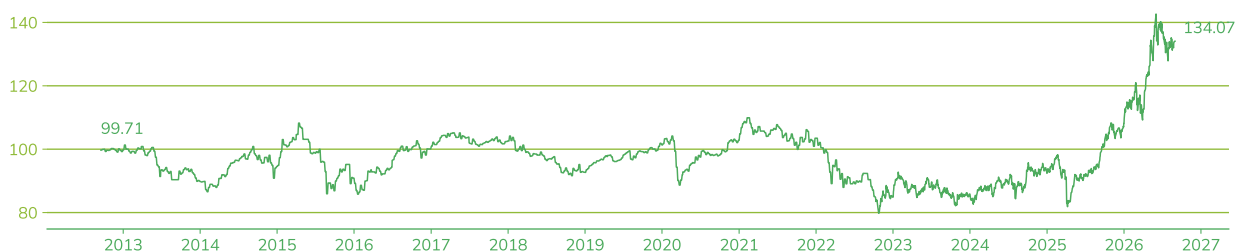
Compartimentoverzicht

General

Compartiment van :	Crelan Fund naar Belgisch recht
Startdatum :	Augustus 2012
Beleggingshorizon :	5 jaar
Valuta :	EUR
Deelbewijzen :	Kapitalisatie
ISIN-code R-Klasse Kapitalisatie :	BE6237779978
Omvang :	EUR 22.03 M
NIW-rapportering :	L'Echo, De Tijd
Beheerskosten en andere administratie of exploitatiekosten° :	1.9%
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 134.07

Jaarlijkse Rendementen R(KAP)	2025	2024	2023	2022	2021
BE6237779978	17.04%	7.63%	1.22%	-17.28%	-0.70%
Cumulatieve Rendementen R(KAP)	Year To Date°		Month To Date°		
BE6237779978	23.99%		1.95%		
Actuariële Rendementen° R(KAP)	1 J	3 J	5 J	Sinds oprichting	
BE6237779978	41.72%	15.69%	5.32%	2.14%	
Kenmerken Obligatie	Huidig rendement tot vervaldag°	Gemiddeld couponrendement°	Gemiddeld maturiteit°	Gemiddelde rating°	Duratie°
BE6237779978	6.78%	5.09%	5.45 jaar	BBB+	4.42 Jaar

Evolutie NIW° Crelan Fund EconoNext (BE6237779978; 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
1	Hungary	1.46	HUF
2	South Africa	1.3	ZAR
3	Brazil	1.23	BRL
4	Prosus Nv	1.23	USD
5	Czech Republic	1.19	CZK

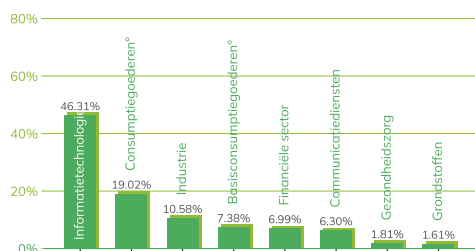
Aantal posities° : 107

Overzicht Aandelen		% Totaal	Munt
1	TSMC	8.03	USD
2	Samsung Electronics	6.69	USD
3	SK Hynix	5.2	KRW
4	Delta Electronics	3.54	TWD
5	Tencent Holdings	3.2	HKD

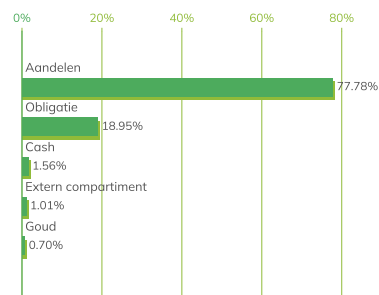
Aantal posities° : 52

Sector opsplitsing aandelen

*percentage van aandelen compartiment

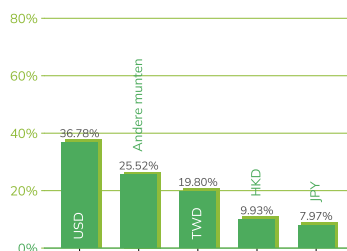


Verdeling activa



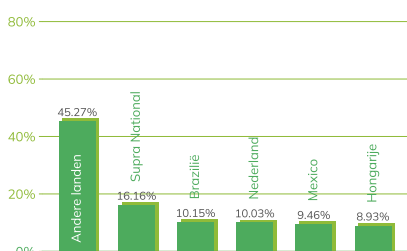
Munt spreiding

percentage van totaal*



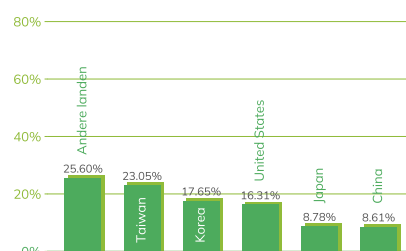
Geografische spreiding obligaties

*percentage van obligatie compartiment



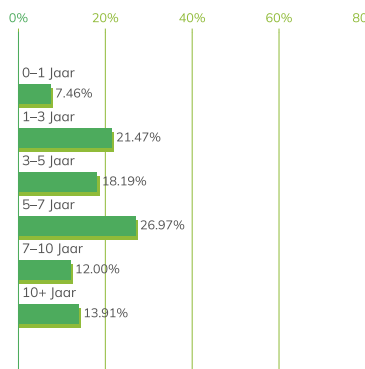
Geografische spreiding aandelen

*percentage van aandelen compartiment



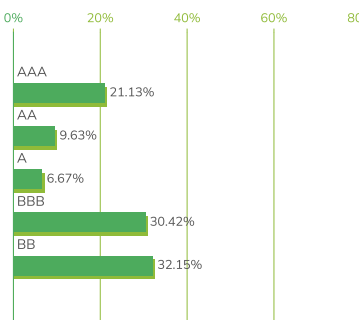
Looptijd obligaties

*percentage van obligatie compartiment



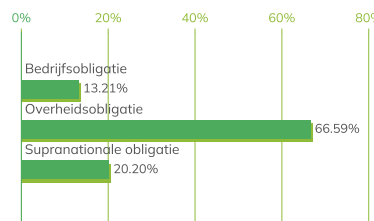
Rating obligaties*

*percentage van obligatie compartiment



Type obligaties

*percentage van obligatie compartiment



Commentaar van de beheerder

In dit compartiment vonden in augustus geen transacties plaats, waardoor de aandacht uitging naar het nieuws rond de kernposities. Het compartiment kent een uitgesproken Aziatisch accent, met langs aandelenkant Taiwan Semiconductor, Samsung Electronics en SK Hynix als belangrijkste posities. Deze spelers blijven sterk profiteren van de vraag naar halfgeleiders en geheugenchips voor toepassingen in artificiële intelligentie. De capaciteit voor high-bandwidth geheugen is voor dit jaar nagenoeg volledig volzet, wat de prijszetting bij de geheugenchipfabrikanten stevig ondersteunt. Op het toonaangevende halfgeleidercongres eind augustus lichtten de fabrikanten hun routekaart voor de volgende geheugenchipgeneraties toe. Ook namen als Chroma ATE en MediaTek blijven meesurfen op deze investeringsgolf. Daarnaast bieden de posities in Tencent, MercadoLibre en Alibaba blootstelling aan de structurele groei van digitale consumptie in de opkomende markten. De beheerders behouden zo een gespreide blootstelling aan de technologische ontwikkeling in zowel Azië als Latijns-Amerika.

Risico



In de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Product aanhoudt gedurende de aanbevolen periode van bezit. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium uitstapt en u kunt minder terugkrijgen. Risicocategorie 5 weerspiegelt een hoog winst- en/of verliespotentieel voor de portefeuille. Dit is toe te schrijven aan de gediversifieerde blootstelling aan aandelen en obligatiemarkten en aan het rente-, krediet- en valutarisico en aan het dynamische karakter van de portefeuille. 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. 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 : **Valutarisico** : 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. **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 (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. 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. **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. **Kredietrisico** : 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. **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

Het doel van het Product is rendement op lange termijn te behalen door direct of indirect te beleggen in groeiende landen (met inbegrip van opkomende en grensmarkten) ; meer bepaald in de nieuwe opkomende economieën in het Oosten (zoals India, China en sommige ASEAN-landen), maar ook in andere groeigebieden zoals Brazilië of veelbelovende landen als Turkije, Zuid-Afrika en Mexico. Om dit doel te bereiken, belegt het Product hoofdzakelijk in een portefeuille van aandelen en obligaties, waarvan de weging van beide kan variëren van 0% tot 100%. In ondergeschikte mate kan het Product tevens maximaal 10% van zijn portefeuille beleggen in monetaire instrumenten, deposito's en contanten en 20% in deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging. Het Product is niet gekoppeld aan een benchmark voor deze beleggingskeuze. 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 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 zogeheten hoogrentende ("high yield") obligaties en obligaties die geen kredietrating hebben. De gebruikte rating is die van een van de belangrijkste ratingbureaus met de beste rating. De aandelenportefeuille wordt dynamisch gepositioneerd via een selectie van bedrijven met winst- en groeivoorzichten op lange termijn. De selectie wordt gemaakt op basis van een financiële analyse, een analyse van de markt en de positie van het bedrijf op de markt. Geografische en sectorkeuzes worden op soortgelijke wijze gemaakt. Er zijn geen valutabeperkingen. 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 waaronder opties, futures en swaps, enz. De gebruikte financiële derivaten zijn gebaseerd op aandelen of aandelenindexen of met aandelen vergelijkbare effecten, op obligaties of obligatie-indexen of op contanten in diverse 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 worden geraadpleegd op volgende website. Hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het Product een minimaal aandeel van 50% 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 clusterminutie) ; - 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.% (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. Additionele informatie over ICB is te verkrijgen op deze website.

Klachten : - Crelan Klachtendienst, ANT10103, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel, of via volgend formulier. - Ombudsman in financiële geschillen, Ombudsfm VZW - North Gate II - Koning Albert II-laan 8 bus 2 - 1000 Brussel, e-mail : ombudsman@ombudsfm.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 ICB en het Essentiële-informatiedocument 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 aanreken 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.