

COMPARTIMENT VAN DE BELGISCHE BEVEK CRELAN INVEST

Crelan Invest Lock-In



Crelan Invest Lock-In heeft als doelstellingen:

- Het risico op kapitaalverlies⁽¹⁾ te beperken tot maximaal 10% per kalenderjaar, dit via een Lock-In mechanisme waarbij de Netto-Inventariswaarde, voor kosten en belastingen ("NIW"), tijdens het kalenderjaar niet zal dalen onder 90% van de laatste NIW, voor kosten en belastingen, van het voorgaande kalenderjaar.
- Kapitaalaangroei op middellange termijn door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille, gespreid over alle activaklassen en geografische zones.
- Het compartiment heeft een dagelijkse notering.

(1) Het compartiment biedt noch kapitaalbescherming of –garantie, noch rendementsgarantie. De bodem-NIW, voor kosten en belastingen, vormt geen garantie voor een terugbetaling en verandert elk jaar in functie van de NIW, voor kosten en belastingen.

COMPARTIMENT VAN DE BELGISCHE BEVEK CRELAN INVEST

Crelan Invest Lock-In

Werking van het beheermechanisme⁽¹⁾

BEPERKEN VAN HET VERLIES TOT MAXIMAAL 10% PER KALENDERJAAR

Het is de doelstelling om op elk moment het verlies te beperken tot maximaal 10% van de laatste geregistreerde NIW⁽⁴⁾ van het voorgaande kalenderjaar of tot 10% van de hoogst geregistreerde NIW⁽⁴⁾ van het lopende kalenderjaar.

CREATIE VAN EEN BODEMGRENS

Bij de start van elk kalenderjaar, creëert het beheermechanisme een bodemgrens en bedraagt deze 90% van de laatste geregistreerde NIW⁽⁴⁾ van het voorgaande kalenderjaar en is geldig voor het komende kalenderjaar. Deze bodemgrens kan doorheen het kalenderjaar verhoogd worden indien de NIW⁽⁴⁾ stijgt⁽²⁾ waarbij de bodemgrens dan gelijk is aan 90% van de hoogst geregistreerde NIW⁽⁴⁾ van het lopende kalenderjaar.

Bij een dalende NIW⁽⁴⁾ blijft de bodemgrens gelijk.

De periode voor de bepaling van de bodemgrens, loopt traditioneel van 31 december⁽³⁾ van het jaar N-1 t.e.m. 31 december⁽³⁾ van het jaar N.

Risico-en rendementsindicator:



De indicator 4 weerspiegelt het risico- en rendementsprofiel van het compartiment rekening gehouden met de gemiddelde verhoudingen van de beleggingen gerealiseerd in de verschillende activaklassen (aandelen, staatsobligaties, bedrijfsobligaties en valuta's) in toepassing van het gediversifieerd beheerproces van het compartiment.

De risico's van het compartiment niet opgenomen in de indicator zijn voornamelijk de volgende:

- Liquiditeitsrisico: dit is het risico dat een positie niet kan worden verkocht op een gunstig moment tegen een redelijke prijs, met name in het bijzondere geval waar de handelsvolumes op de financiële markten zeer gering zijn.
- Tegenpartijrisico: dit is het risico dat een marktpeler, behalve een emittent, in gebreke blijft en dus zijn verplichtingen tegenover uw portefeuille niet vervult.
- Het gebruik van complexe producten zoals financiële derivaten kan de bewegingen van de effecten in uw portefeuille versterken
- Kredietrisico: Dit is het risico dat de kredietkwaliteit van een overheids- of privé-emittent daalt of dat de emittent in gebreke blijft.
- Valutarisico: de blootstelling aan het valutarisico kan het rendement van het compartiment beïnvloeden.
- Risico verbonden aan de inflatie: in geval van een daling of een lichte stijging van de aandelenmarkten kunnen de aandeelhouders, ondanks de kapitaalbeschermingsdoelstelling, een rendement boeken dat lager ligt dan de inflatie.

Als een van deze risico's optreedt, kan dit een daling van de nettoinventariswaarde van het compartiment tot gevolg hebben.

(1) Het compartiment biedt noch kapitaalbescherming of-garantie, noch rendementsgarantie. De bodem-NIW, voor kosten en belastingen vormt geen garantie voor een terugbetaling en verandert elk jaar in functie van de Netto-inventariswaarde, voor kosten en belastingen.

(2) Ten opzichte van de NIW, voor kosten en belastingen van de laatste beursdag van jaar N-1 of de hoogste NIW, voor kosten en belastingen, van het lopende kalenderjaar

(3) Laatste beursdag van het jaar

(4) Netto-Inventariswaarde voor kosten en belastingen

Illustratie van het beheermechanisme

De cijfergegevens die in deze voorbeelden worden gebruikt, hebben slechts een illustratieve en informatieve waarde, aangezien ze bedoeld zijn om het mechanisme van het product te beschrijven. Ze lopen in geen enkel opzicht vooruit op toekomstige resultaten en vormen in geen geval een commercieel aanbod vanwege Crelan. De waarde van de belegging kan stijgen of dalen en de belegger kan minder ontvangen dan zijn initieel belegd kapitaal. Gegevens zonder toepasselijke fiscaliteit.

Negatief scenario

Toont de werking van het beheermechanisme in geval van een negatieve evolutie van de financiële markten.

Neutraal scenario

Toont de werking van het beheermechanisme in geval van onregelmatige financiële markten, met periodes van stijgingen en dalingen.

Gunstig scenario

Toont de werking van het beheermechanisme in geval van positieve en stabiele financiële markten.

Bedragen in EUR

	Negatief	Neutraal	Gunstig
Start belegging			
NIW ⁽⁴⁾ op 31/12 jaar N-1	100	100	100
Bodemgrens jaar N	90	90	90
Na 6 maanden			
NIW ⁽⁴⁾ op 01/07 jaar N	95	102	110
Bodemgrens jaar N	90 ^(A)	91,80 ^(B)	99 ^(C)
Na 1 jaar			
NIW ⁽⁴⁾ op 31/12 jaar N	92	105	115
Bodemgrens jaar N+1	82,80 ^(A)	94,5 ^(B)	103,5 ^(C)
Na 1,5 jaar			
NIW ⁽⁴⁾ op 01/07 jaar N+1	90	104	117
Bodemgrens jaar N+1	82,80 ^(A)	94,5 ^(B)	105,3 ^(C)
Na 2 jaar			
NIW ⁽⁴⁾ op 31/12 jaar N+1	88	101	119
Bodemgrens jaar N+2	79,20 ^(A)	90,90 ^(B)	107,10 ^(C)

(A) Bij een dalende NIW⁽⁴⁾, blijft de bodemgrens geldig gedurende het gehele kalenderjaar. Op 31/12 van het lopende kalenderjaar, wordt de bodemgrens opnieuw bepaald, voor het volgende kalenderjaar.

(B) In periodes van stijgingen kan de bodemgrens verhoogd worden indien de NIW hoger is dan de waarde op 31/12 van het voorgaande kalenderjaar. Wanneer de NIW⁽⁴⁾ daalt, blijft de bodemgrens voor dat kalenderjaar behouden. Op 31/12 van het lopende kalenderjaar, wordt de bodemgrens opnieuw bepaald voor het volgende kalenderjaar.

(C) Door de stijging van de NIW⁽⁴⁾ doorheen het kalenderjaar, wordt de bodemgrens tevens verhoogd, en bedraagt deze 90% van de hoogst geregistreerde NIW⁽⁴⁾. Indien de NIW⁽⁴⁾ na een stijging toch zou dalen, blijft de verhoogde bodemgrens behouden.

Beheerproces

Het compartiment Crelan Invest Lock-In biedt een flexibele en gediversifieerde allocatie door te investeren in een groot universum bestaande uit activaklassen met een complementair risico/rendementsprofiel in alle geografische gebieden.

Het beheerteam past voortdurend de verschillende posities aan op grond van fundamenteel onderzoek van de markten en de overtuigingen van het team.

Het beheerteam bestaat uit tien ervaren beheerders, gespecialiseerd in het beheer van gediversifieerde portefeuilles, de beheerders van Crelan Invest Lock-In werken nauw samen met alle experts van de Amundi-groep om de beleggingsopportuniteiten op de belangrijkste internationale financiële markten te analyseren.

De geselecteerde beleggingen worden onderworpen aan een gedetailleerde risicoanalyse en de manier waarop hun rendement kan beïnvloed worden door wisselvallige economische ontwikkelingen en geopolitieke gebeurtenissen.

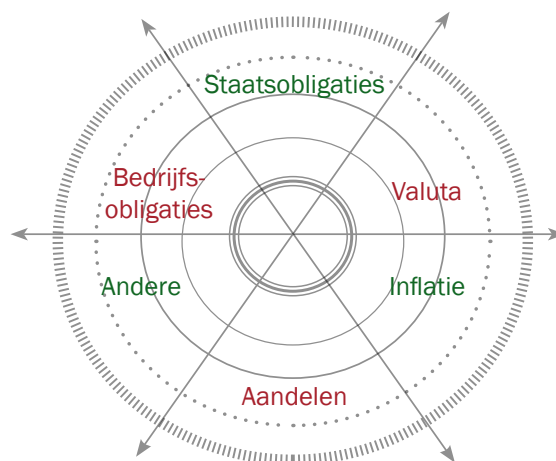
Het compartiment Crelan Invest Lock-In beoogt de dagelijkse zoektocht naar rendement en de doelstelling van risicobeperking te combineren.

« Dagelijks wordt erop toegezien dat het risico en de samenstelling van de portefeuille aan de beheerdoelstelling voldoen »



(1) Het compartiment biedt noch kapitaalbescherming of-garantie, noch rendementsgarantie. De bodemgrens vormt geen garantie voor een terugbetaling en verandert elk jaar in functie van de Netto-inventariswaarde.

(2) Netto-Inventariswaarde voor kosten en belastingen



« Een actief en gediversifieerd beheer »

VOORDELEN

- Een dagelijkse liquiditeit;
- Een actief en gediversifieerd beheer, gespreid over alle activaklassen en geografische zones;
- Een beheersmechanisme⁽¹⁾ dat tot doel heeft het risico op kapitaalverlies te beperken tot maximaal 10% per kalenderjaar;
- Een lock-in mechanisme om de winsten te verankeren tot 90% van de hoogst vastgestelde NIW⁽²⁾ van het lopende kalenderjaar⁽¹⁾.

NADELEN

- Het compartiment biedt noch kapitaalbescherming of -garantie, noch rendementsgarantie;
- In geval van een forse daling van de financiële markten kan het compartiment tot het einde van het kalenderjaar al zijn activa in liquide middelen beleggen;
- Het toegepaste discretionaire beheer van het compartiment steunt op de marktvooruitzichten en/of op de effectenselectie. Het risico bestaat dat het compartiment niet altijd in de best presterende markten of waarden belegt.



Naam	Crelan Invest Lock-In
Isin-code	BE6275677688
Type deelbewijzen	Kapitalisatie
Rechtsvorm	Compartiment van de Belgische Bevek Crelan Invest
Primaire Inschrijvingsperiode	Van 2 februari 2015 tot 9 maart 2015
Netto-Inventariswaarde	Eerste NIW: 11 maart 2015, berekend op 12 maart 2015, € 100 per deelbewijs
	De NIW wordt dagelijks gepubliceerd op de website van BEAMA (www.beama.be). De NIW is ook beschikbaar op de website van Crelan (https://www.crelan.be/nl/particulieren/sparen-en-beleggen/productzoeker) en is tevens beschikbaar bij de instelling die de financiële dienstverlening voor haar rekening neemt, CACEIS Belgium.
Terugbetaling van het kapitaal	Het compartiment biedt noch kapitaalbescherming of -garantie, noch rendementsgarantie. De bodemgrens vormt geen garantie voor een terugbetaling en verandert elk jaar in functie van de netto-inventariswaarde
Provisies en kosten ten laste van de belegger	In het prospectus staat een gedetailleerde beschrijving van alle kosten
Looptijd	De looptijd van het compartiment is onbeperkt
Instapkosten	2,50 % Niet ten bate van het compartiment
Uitstapkosten	0,00 %
Lopende kosten	1,59 % (geschat) De vermelde lopende kosten zijn een schatting op basis van de totale geschatte kosten, rekening houdend met de kosten die verband houden met de aanwijzing van de beheermaatschappij. Het meegedeelde cijfer omvat niet de transactiekosten, uitgezonderd in geval van een instap- en/of uitstapvergoeding betaald door het Fonds als ze deelnemingsrechten van andere Fondsen koopt. De kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.
Administratiekosten	Bij inschrijving en in geval van wijziging van compartiment : In geval van een rechtstreekse inschrijving op naam in het register of in geval van wijziging van een nomineer inschrijving in een rechtstreekse inschrijving op naam in het register (op verzoek van de klant) wordt een vast bedrag van 100 EUR (incl. btw) in rekening gebracht. De met de financiële dienstverlening belaste agent treedt niet op als nomineer.
Conversiekosten	Eventueel verschil tussen de verkoopprovisie van het nieuwe compartiment en dat van het huidige compartiment, met een maximum van 1%
Provisies en kosten ten laste van het compartiment	In het prospectus staat een gedetailleerde beschrijving van alle kosten
Beheer- en distributievergoeding	Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille: Max. 0,50 % per deelbewijs op jaarbasis Distributievergoeding: Max. 1% per deelbewijs op jaarbasis
Administratievergoeding en vergoeding voor de financiële dienstverlening	Max. 0,065% met een jaarlijks minimum van 12.000 EUR
Bezoldiging van de deponerende Bank	0,025 % op jaarbasis
Jaarlijkse belasting	0,0925 % geheven op de per 31 december van het voorgaande jaar in België belegde nettobedragen.
Overige kosten	Max. 0,15 % op de netto-activa van het compartiment op jaarbasis
Algemene Fiscaliteit	De verschuldigde belastingen zijn afhankelijk van de persoonlijke situatie van iedere belegger en kunnen in de toekomst wijzigen (zie het Prospectus van Crelan Invest)
Belasting op beurstransacties	1,32% bij verkoop (met een maximum van 4.000 EUR)
Roerende voorheffing	In geval dat meer dan 10% van het vermogen van het Compartiment direct of indirect belegd is in schuldvorderingen als bedoeld in het artikel 19 bis CIR, is een roerende voorheffing van 30% van toepassing op de ontvangen inkomsten in geval van overdracht onder bezwarende titel van de deelbewijzen, in geval van verkoop van de deelbewijzen, of in geval van volledige of gedeeltelijke verdeling van het vermogen van het Compartiment, voor zoverre dat deze inkomsten direct of indirect voortkomen, onder de vorm van intresten, meerwaarden of minderwaarden, uit het rendement van deze schuldvorderingen, en betrekking hebben op de periode gedurende dewelke de belegger de deelbewijzen in zijn bezit had.
Distributeur	Crelan N.V.
Delegatie van het beheer van de portefeuille	Amundi
Financiële dienstverlening	CACEIS Belgium

Wettelijke Vermeldingen: Dit document is opgesteld voor commerciële doeleinden. Intekeningen dienen gebaseerd te zijn op het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en de statuten. Het document heeft betrekking op het compartiment Crelan Invest Lock-In (het 'Compartiment'), compartiment van de BEVEK Crelan Invest. **Het prospectus en de essentiële beleggingsinformatie moet worden gelezen alvorens enige beleggingsbeslissing te nemen.** De BEVEK Crelan Invest is een BEVEK naar Belgisch recht met meerdere compartimenten waarvan de beleggingen voldoen aan de bepalingen van de Richtlijn 2009/65/EG en valt, met betrekking tot bepaalde aspecten van haar werking en met betrekking tot haar beleggingen, onder de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/CE en de instellingen voor beleggingen in schuldvorderingen. Potentiële beleggers dienen na te gaan of de risico's verbonden aan het beleggen in het Compartiment afgestemd zijn op hun situatie en zij dienen zich er ook van te vergewissen dat zij de volledige inhoud van dit document begrijpen. Voorts wijzen wij alle geïnteresseerden erop dat het inschrijven op deelbewijzen van het Compartiment niet mogelijk is als de regelgeving van het land waaruit de geïnteresseerde persoon afkomstig is, of van elk ander land dat voor hem van toepassing is, dit verbiedt. Dit document is niet bestemd voor inwoners of burgers van de Verenigde Staten van Amerika, noch voor 'US Persons' zoals omschreven in de 'Regulation S' van de Securities and Exchange Commission krachtens de U.S. Securities Act van 1933. Bijgevolg dient iedere geïnteresseerde, alvorens zich in te schrijven, te controleren of deze inschrijving in overeenstemming is met de toepasselijke wetten. Verder moet hij ook de fiscale gevolgen van een dergelijke belegging nagaan. Er wordt aan de beleggers nadrukkelijk aanbevolen advies in te winnen bij een onafhankelijk adviseur over de geschiktheid van een belegging in het Compartiment. Het Compartiment biedt noch kapitaalbescherming of -garantie, noch rendementsgarantie. De waarde van deelbewijzen is onderworpen aan de schommelingen van de markt en derhalve kunnen gerealiseerde beleggingen zowel dalen als stijgen. De informatie in onderhavig document is onvermijdelijk slechts gedeeltelijke informatie verstrekt op basis van de marktgegevens die vastgesteld zijn op een bepaald ogenblik en zijn vatbaar voor wijzigingen. In het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen vindt u gedetailleerde informatie over dit product, over de voorwaarden ervan en over de risico's die eraan verbonden zijn. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Frans op de maatschappelijke zetel van de BEVEK, bij CACEIS Belgium of bij uw Crelan-agent (of op www.crelan.be). De in dit document verstrekte informatie is geldig op het ogenblik van de opstelling ervan en kan in de loop van de tijd veranderen. Dit document is onderworpen aan het Belgisch recht en de exclusieve bevoegdheid van de Belgische rechtbanken. CACEIS Belgium NV, beursmakelaar - Havenlaan 86C bus 320 - 1000 Brussel is belast met de financiële dienstverlening. De in dit document verstrekte informatie is geldig op het ogenblik van de opstelling ervan en kan in de loop van de tijd veranderen. Dit document is onderworpen aan het Belgisch recht en de exclusieve bevoegdheid van de Belgische rechtbanken. CACEIS Belgium NV, beursmakelaar - Havenlaan 86C bus 320 - 1000 Brussel is belast met de financiële dienstverlening.

Klachtendienst - Als u een klacht wilt indienen, kunt u zich wenden tot de klachtendienst van Crelan, Crelan Klachtendienst - ANT10103, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel of gebruik maken van het daarvoor bestemde formulier op de website <https://www.crelan.be/nl/particulieren/artikel/klachtenbehandeling>. Indien u geen genoegdoening krijgt, kunt u contact opnemen met de Ombudsman in financiële geschillen, Ombudsfis asbl - North Gate II - Koning Albert II-laan 8, bus 2 - 1000 Brussel (www.ombudsfis.be).