

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 Dynamic

een subfonds van Crelan Invest

Aandelenklasse: D EUR Distribution ISIN: BE6302839707

PRIP-ontwikkelaar (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): Luxcellence Management Company S.A., buitenlandse beheermaatschappij (Luxemburg). Contact: <https://www.luxcellence.com/contact/> LEI:

549300XN0Q0Q0XGC6046.

Bel: + 32 02 558 78 88 voor meer informatie.

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 PRIP is in België vergunning verleend en ze staat onder toezicht van de FSMA.

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 10-11-2025

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

Terwijl ESG-criteria worden geïntegreerd (milieu, maatschappij en goed bestuur) is de doelstelling van het Productbeheer 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 met een voorkeur voor aandelen.

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 beleggingsuniversum van het Product bestaat uit de volgende samengestelde index: 65% MSCI World ACWI + 13% ICE BOFA Global Government excl. Japan + 7% ICE BOFA Global Large Cap Corporate + 10% ICE BOFA Global High Yield + 5% JP Morgan EMBI Global Diversified composite.

Het streven naar rendement sluit aan bij een risicokader dat is afgestemd op het risicoprofiel van het beheer. De aandelenblootstelling kan variëren van 40% tot 80% van het nettovermogen en wordt ofwel direct ofwel via een icb gerealiseerd.

De liquide middelen bedragen niet meer dan 20% van het nettovermogen 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) zijn beperkt tot 10% van het vermogen; beleggingen in obligaties met een "investment grade"-rating die overeenkomt met een rating van AAA tot BBB- in de ratingschalen van Standard and Poor's, van Fitch en/of met een rating van Aaa tot Baa3 in die van Moody's zijn beperkt tot 50% van het vermogen; beleggingen in obligaties van opkomende markten en hoogrentende obligaties ("high yield") in euro met een rating variërend van BB+ tot D zijn beperkt tot 30% van het vermogen.

De blootstelling aan smallcaps en aandelen uit opkomende landen wordt beperkt tot 30% van het vermogen.

Het Product kan tot 100% van zijn activa beleggen in deelnemingsrechten van andere 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". Een voorwaardelijk converteerbare obligatie is een hybride schuldinstrument uitgegeven door een financiële instelling om verliezen op te vangen. Deze obligatie heeft een zeer hoog niveau van achterstelling, afhankelijk van precieze, contractuele of door de regelgever bepaalde triggercriteria (zoals bijvoorbeeld verslechtering van het eigen vermogensaandeel van de emittent). Wanneer een triggergebeurtenis heeft plaatsgevonden, staat de inschrijver op dit type obligatie voor de volgende keuzes: de voorwaardelijke converteerbare obligatie omzetten in aandelen of een gedeeltelijk of volledig kapitaalverlies lijden.

Het Product is een financieel product dat ecologische of

sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de SFDR, maar 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). Daarnaast kan het Product aanvullend effecten aanhouden die geen deel uitmaken van dit referentie-universum, tot een maximum van 10% van zijn nettovermogen. 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. Bepaalde controversiële activiteiten zijn uitgesloten, voornamelijk wettelijke uitsluitingen van controversiële wapens, de uitsluiting van emittenten die ernstig en herhaaldelijk één of meer van de 10 beginselen van het Global Compact schenden, de sectorale uitsluitingen van de Groep Amundi en de uitsluiting van landen op de sanctielijst van de Europese Unie (EU).

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 de uitsluiting van emittenten met een aankoopstrategie en de gemiddelde score moet hoger zijn dan die van het beleggingsuniversum op vier indicatoren die de ESG-dimensies omvatten (milieu, maatschappij en goed bestuur). Ten minste 90% van de effecten in de portefeuille heeft een ESG-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 Dynamic 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 bedoeld voor beleggers met beperkte kennis van financiële markten en producten en beperkte of geen ervaring met beleggen in fondsen, die ernaar streven om de waarde van hun belegging te verhogen gedurende de aanbevolen periode van bezit en die bereid zijn om een hoog risico te lopen op hun initieel belegde kapitaal. Dit Product is niet geschikt voor beleggers die niet beschikken over een beleggingshorizon van 5 jaar.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Belgium Branch

Meer informatie over dit Product, het prospectus, de laatste jaar- en halfjaarverslagen van de BEVEK als geheel, 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 van het compartiment zijn gescheiden van de andere compartimenten van de BEVEK.

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

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 (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 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.

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 5 jaar.		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimaal rendement. U kunt uw belegging mogelijk deels of geheel verliezen.		
Stress-scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 6.260	EUR 5.720
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,4%	-10,6%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.840	EUR 9.620
	Gemiddeld rendement per jaar	-21,6%	-0,8%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.130	EUR 10.970
	Gemiddeld rendement per jaar	1,3%	1,9%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.310	EUR 13.070
	Gemiddeld rendement per jaar	23,1%	5,5%

Deze tabel laat zien hoeveel u in verschillende scenario's tijdens de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar zou kunnen terugkrijgen, ervan uitgaande dat u EUR 10.000 belegt.

Ongunstig scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12-2021 en 09-2025.

Gematigd scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03-2019 en 03-2024.

Gunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04-2016 en 04-2021.

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. 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. Het Product kent geen compensatie- of garantiesysteem dat beleggers geheel of gedeeltelijk voor het verlies kan compenseren.

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 beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (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 belegd.

Belegging EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 436	EUR 1.233
Effect van de kosten per jaar (*)	4,4%	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 4,29% vóór de kosten en 1,87% 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	1,54% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is gebaseerd op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 154
Transactiekosten	0,32% 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 32
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: 5 jaar

Dit Product is ontworpen voor beleggingen op middellange termijn; u moet bereid zijn om uw belegging in het Product minstens 5 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 richten tot de klachtendienst van Crelan NV door middel van het klachtenformulier: <https://www.crelan.be/nl/particulieren/klachtenformulier>, op het volgende adres: Crelan Klachtendienst, Sylvain Dupuislaan 251, 1070 Brussel of per e-mail: complaints@crelan.be

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

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: De laatste maandelijks bijgewerkte prestatiescenario's vindt u op " *PRIIP Monthly Scenario Report* " via de volgende internetlink:

<https://digital.feprecisionplus.com/luxcellence/factsheethtml/en-gb/LuxcellenceHTML?TypeCode=FBE:TPP3&specialunittype=ORDN&MPCategoryCode=&Category=BE&priipproductcode=&documentcountry=&Category2=&RangeCode=92600380>.

In het verleden behaalde resultaten: De prestaties over de afgelopen 6 jaar kunt u downloaden op " *PRIIP Past Performance Report* " via navolgende internetlink:

<https://digital.feprecisionplus.com/luxcellence/factsheethtml/en-gb/LuxcellenceHTML?TypeCode=FBE:TPP3&specialunittype=ORDN&MPCategoryCode=&Category=BE&priipproductcode=&documentcountry=&Category2=&RangeCode=92600380>.

Dit informatiedocument wordt minstens eenmaal per jaar bijgewerkt.