

CRELAN INVEST

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (Bevek) naar Belgisch recht
die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG
Naamloze vennootschap
Zetel: Havenlaan 86C, b320, 1000 Brussel
RPR Brussel: 0840.204.201

Brussel, 10 oktober 2025

OPROEPINGSBERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS

De raad van bestuur van de Sicav wenst de aandeelhouders van de Sicav in kennis te stellen van de volgende besluiten van de raad van bestuur:

1. Wijziging van het doel van de compartimenten Conservative, Dynamic en Balanced

Het doel van het beheer van de compartimenten Conservative, Dynamic en Balanced is om beleggers in staat te stellen deel te nemen aan de evolutie van alle markten in het beleggingsuniversum (internationale aandelen-, obligatie- en geldmarkten van alle aard, in alle geografische gebieden en sectoren), in het kader van een beheerst risico, vanuit een flexibel beheer van de blootstellingen aan aandelen, rentevoeten en valuta rond een evenwichtige verdeling tussen aandelen en obligaties. Om de effecten te selecteren die in aanmerking komen binnen het investeringsuniversum maakt het beheerteam gebruik van een financiële analyse (macro-economische analyse en monitoring van de waardering van de activaklassen) in combinatie met een extrafinanciële analyse. Bovendien mag het compartiment bijkomstig effecten aanhouden die niet tot dat referentie-universum behoren, tot een maximum van 10 % van zijn netto-actief.

2. Actualisering van de afdelingen "sociale, ethische en milieuaspecten" van de compartimenten Conservatief, Dynamic en Balanced

De compartimenten Conservative, Dynamic en Balanced zijn voortaan financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening. De informatie over de extrafinanciële analyse wordt ook toegevoegd aan het prospectus voor de compartimenten Conservative, Dynamic en Balanced. De op ESG-criteria gebaseerde extrafinanciële analyse, die is ontwikkeld op basis van de ESG-ratingmethodologie "Best in Class" van Amundi Asset Management, maakt het mogelijk ondernemingen te beoordelen op hun gedrag op het gebied van milieu, samenleving en bestuur door hen een ESG-rating van A (betere rating) tot G (minder goede rating) toe te kennen, zodat een meer globale risicobeoordeling kan worden gemaakt en de meest deugdzame ondernemingen kunnen worden geselecteerd.

De grenzen van de gekozen benadering worden ook in het prospectus vermeld. De "best-in-class"-benadering sluit geen enkele activiteitensector a priori uit. Alle economische sectoren zijn in deze benadering dus vertegenwoordigd en het compartiment kan dus worden blootgesteld aan bepaalde omstreden sectoren. Om de potentiële extrafinanciële risico's van deze sectoren te beperken, past het compartiment een aantal uitsluitingen toe alsook het beleid van de groep. Deze laatste heeft enerzijds tot doel met de ondernemingen in dialoog te gaan om hun ESG-praktijken te verbeteren en anderzijds hun blootstelling aan ESG-risico's beter te integreren.

Het uitsluitingsbeleid voor compartimenten wordt eveneens in het prospectus vermeld. Het beheerteam sluit in de eerste plaats bepaalde controversiële activiteiten uit van het beleggingsuniversum door de volgende regels toe te passen:

- De wettelijke uitsluitingen* op omstreden wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium...);

- Uitsluiting van emittenten die een of meer van de tien beginselen van het Wereldpact** ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen*;
- De sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep inzake fossiele brandstoffen (bijvoorbeeld steenkool en onconventionele koolwaterstoffen), tabak en wapenning (bijvoorbeeld kernwapens en wapens met verarmd uranium). Details van dit beleid zijn te vinden in het beleid voor verantwoorde investeringen van Amundi, dat te vinden is op www.amundi.fr.
- Uitsluiting van de landen op de sanctielijst van de Europese Unie (EU), met een sanctie bestaande uit bevrozing van tegoeden en een sanctiecijfer op het hoogste niveau (met inachtneming van zowel de sancties van de VS als die van de EU). Details van dit beleid zijn te vinden in het beleid voor verantwoorde investeringen van Amundi, dat te vinden is op www.amundi.fr.

*Deze uitsluitingen zijn van toepassing op alle beheerders.

3. Bijwerking van de rubriek "Aard van de ESG-criteria" van de compartimenten Balanced, Conservative en Dynamic

In het prospectus wordt voortaan gepreciseerd dat de compartimenten de volgende ESG-regels naleven:

- Uitsluiting van emittenten met een rating G bij aankoop - in geval van een ratingverlaging voor emittenten onder F of gelijkwaardig, zal de beheerder beslissen de effecten binnen een termijn van maximaal 90 dagen in het belang van de houders te verkopen;
- De gemiddelde ESG-score van de portefeuille moet hoger zijn dan die van het beleggingsuniversum om een minimumdrempel te garanderen voor het in aanmerking nemen van de ESG-criteria;
- De gemiddelde portefeuillescore moet hoger zijn dan die van het investeringsuniversum op basis van vier indicatoren die betrekking hebben op de dimensies milieu, maatschappij en bestuur, namelijk:
 - Energie- en milieutransitie (milieu)
 - Arbeidsomstandigheden (Sociaal)
 - ESG-Bedrijfsstrategie (Governance)
 - Maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten (universeel recht)
- Ten minste 90% van de effecten in portefeuille heeft een ESG-rating.

Amundi Asset Management houdt rekening met de verplichte indicatoren van de voornaamste negatieve effecten overeenkomstig bijlage 1, tabel 1 van de RTS die van toepassing zijn op de strategie van het compartiment en is gebaseerd op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectoraal), integratie van de ESG-rating in het investerings-, engagements- en stembeleid:

- Uitsluiting: De beheerder heeft normatieve uitsluitingsregels vastgesteld, per activiteit en per sector, die enkele van de belangrijkste duurzaamheidsindicatoren omvatten die zijn opgesomd in de Verordening "Disclosure".
- Integratie van ESG-factoren: De beheerder heeft minimumnormen voor ESG-integratie vastgesteld die standaard worden toegepast op zijn actief beheerde open-end fondsen. De 38 criteria die worden gebruikt in de ESG-scorebenadering van Amundi Asset Management, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste gevolgen voor duurzaamheidsfactoren evenals met de kwaliteit van de mitigatie.
- Engagement: Engagement is een continu en gericht proces op het beïnvloeden van zakelijke activiteiten of gedrag. De doelstelling van het engagement kan in twee categorieën worden verdeeld: een uitgevende instelling aanspreken om de integratie van de ecologische en sociale dimensie te verbeteren, een uitgevende instelling aanspreken om de impact op milieu-, sociale en mensenrechtenkwesties of andere duurzaamheidskwesties die van belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie, te verbeteren.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi Asset Management beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die de waardecreatie kunnen beïnvloeden, met inbegrip van

belangrijke ESG-kwesties (het stembeleid van Amundi Asset Management kan worden geraadpleegd op haar website).

Controversemonitoring: De beheerder heeft een systeem ontwikkeld voor het opvolgen van geschillen, dat steunt op drie externe gegevensverstrekkers (MSCI, Sustainalytics en RepRisk) om de geschillen en de ernst ervan systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve benadering wordt vervolgens verrijkt met een grondige evaluatie van elke ernstige controverse door ESG-analisten en een periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Het compartiment verbindt zich ertoe om minimaal 5 % duurzame beleggingen in de portefeuille te hebben.

Amundi Asset Management heeft voor zijn actief beheerde fondsen een "duurzaam ibeleggingskader" ("Amundi Sustainable Investment Framework", beschikbaar op <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>) vastgesteld, bestaande uit een reeks criteria en indicatoren om het volgende te beoordelen:

- De bijdrage van de economische activiteit aan een ecologische- of sociale doelstelling.
- De naleving door investeringen van de eis om geen van deze doelstellingen te schaden.
- Of de begunstigde ondernemingen goede bestuurspraktijken volgen.

4. Actualisering van de SFDR-bijlagen bij het prospectus en actualisering van de secties Beleggingsbeleid van Compartimenten en Beleggingsbeperkingen van het prospectus

In het prospectus is nu bepaald dat alle compartimenten tot 5% van hun totale activa mogen beleggen in obligaties van het type "converteerbare obligaties", ook bekend als "CoCos". De definitie van dit soort obligaties en de risico's die aan het gebruik ervan verbonden zijn, worden eveneens in het prospectus vermeld. In het prospectus wordt ook vermeld dat voor het compartiment Opportunites de oriëntering van het beheer van het Compartiment zal afhangen van het standpunt van de beheerder: defensief, neutraal of positief. De blootstelling van het compartiment in aandelen en/of rechten van deelneming in obligatiefondsen, die direct of indirect via derivaten worden aangehouden, moet tussen 30% en 70% van de netto-activa van het compartiment liggen.

Bovenvermelde wijzigingen treden in werking vanaf 10 november 2025, de datum van het nieuwe prospectus. Aandeelhouders die niet akkoord gaan met deze wijzigingen, kunnen gedurende één maand vanaf de datum van deze kennisgeving aan aandeelhouders kosteloos, exclusief eventuele belastingen, de terugkoop van hun aandelen aanvragen.

Het jaarverslag, het prospectus en de PRIIPS KIDs zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Frans en in het Nederlands, op de zetel van de Bevek, bij CACEIS Bank, Belgium Branch (Havenlaan 86C, b320, 1000 Brussel) die instaat voor de financiële dienst of bij de agentschappen van CRELAN NV. De documenten kunnen eveneens geraadpleegd worden op de volgende website: www.crelan.be.

Ten slotte informeren we u dat de netto-inventariswaarde gepubliceerd wordt in de nationale dagbladen "De Tijd" en "L'Echo".

De raad van bestuur