

DOELSTELLING

Dit document geeft u belangrijke 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 deze met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

BONDS EUR, een compartiment van BNPPF S-FUND, Aandelenklasse: X Distribution (BE6311059453)

Producent: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Belgian Branch ("BNPP AM")

Website: <https://www.bnpparibas-am.com>

Telefoonnummer: bel +32 2.274.85.43 voor meer informatie.

De Financial Services and Markets Authority ("FSMA") is verantwoordelijk voor het toezicht op het Product.

BNPP AM is het Belgische filiaal van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, en staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers ("AMF").

Datum van de productie van dit document: 15-7-2023

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Type

Dit Product is een ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten). Het is opgericht in de vorm van een compartiment van BNPPF S-FUND, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (BEVEK), die voldoet aan de voorwaarden van de ICBE-wet van 3 augustus 2012 en aan de gewijzigde bepalingen van de ICBE-richtlijn 2009/65/EG.

Termijn

Dit Product heeft geen vervaldatum.

BNPP AM is niet gerechtigd om het Product eenzijdig te beëindigen. De algemene vergadering van de aandeelhouders van de BEVEK heeft de bevoegdheid om te besluiten tot fusie, splitsing of vereffening van het Product.

Doelstellingen

Het compartiment streeft ernaar de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door minstens twee derde van zijn vermogen te beleggen in obligaties en/of andere schuldbewijzen uitgedrukt in EUR. Het saldo, namelijk maximaal een derde van zijn vermogen, kan worden belegd in andere effecten, gestructureerde schuldbewijzen met een rating van goede kwaliteit (investment grade), binnen de limiet van 20% van zijn vermogen, geldmarktinstrumenten, beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde financiële derivaten en/of contanten, alsook, binnen de limiet van 10% van zijn vermogen, in ICBE's of ICB's. Deze laatste moeten in het bezit zijn van het Febelfin-duurzaamheidslabel voor duurzame financiële producten, of zich ertoe verbinden om dit label te behalen binnen een termijn van zes maanden na de aankoopdatum. Indien een onderliggend fonds zes maanden na de aankoopdatum het label niet heeft behaald of het label verliest, moet dit fonds zo snel mogelijk en uiterlijk binnen 10 dagen worden verkocht. Raadpleeg voor meer informatie over dit label de website <https://www.towardsustainability.be>. Het compartiment wordt actief beheerd en kan dus beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index: 50% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR + 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR. Deze index wordt gebruikt voor vergelijking van de prestaties. Deze is niet afgestemd op milieu- en sociale kenmerken. Dit compartiment bevordert milieu- en sociale kenmerken en door de nadruk te leggen op sociale, milieu- en governancekwesties door de toepassing van uitsluitingen en door ESG-integratie*. Dit compartiment sluit de volgende beleggingen uit: Zeer schadelijke activiteiten (bijvoorbeeld tabak, steenkool) zijn uitgesloten, uitsluiting van bedrijven in gevoelige sectoren (bijvoorbeeld kernenergie, asbest), uitsluiting van bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen niet naleven. Het fonds bevordert ecologische of maatschappelijke kenmerken en belegt ten minste 20% in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR. De interne methodologie omvat verschillende criteria in haar definitie van duurzame beleggingen. In de praktijk moet een bedrijf aan minstens een van de criteria voldoen om te worden beschouwd als een bedrijf dat bijdraagt aan een ecologische of maatschappelijke doelstelling. Raadpleeg de precontractuele informatie over de producten conform de Gedelegeerde verordening (EU) 2022/1288 in de bijlagen van het prospectus voor meer informatie over de ecologische of maatschappelijke kenmerken. De gedelegeerde financiële beheerders zijn Allianz Global Investors GmbH (D), Robeco Institutional Asset Management B.V. (RIAM) (NL) en BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France (FR). Allemaal gebruiken ze de uitsluitingslijst van het Sustainability Center*. Allianz Global Investors GmbH en Robeco Institutional Asset Management B.V. (RIAM) passen zowel een benadering van ESG*-integratie toe (waarbij rekening wordt gehouden met de ESG*-score tijdens het beleggingsproces), als een Best In Class*-benadering (waarbij er bij de selectie van emittenten voorrang wordt gegeven aan de bedrijven met de beste praktijken, ongeacht de sector(en) waarin zij actief zijn). Volgens de 'best in class'-benadering* van Allianz Global Investors GmbH worden bedrijven die de Febelfin-normen of de indicatoren voor de mensenrechten (bijvoorbeeld het beleid van vrijheid van vereniging of het uitsluiten van alle vormen van dwangarbeid of verplichte arbeid) niet respecteren, uitgesloten. Of een emittent in aanmerking komt, wordt vastgesteld aan de hand van een cijfer dat resulteert uit het gewogen gemiddelde van de indicatoren betreffende milieu (bijvoorbeeld CO2-uitstoot of vervuiling), maatschappelijke ontwikkeling (bijvoorbeeld mensenrechten of arbeidsverhoudingen), corporate governance (bijvoorbeeld beloning van bestuurders, audit of interne controle) en het gedrag van ondernemingen (bijvoorbeeld corruptie of geheimhouding van gegevens). Uiteindelijk moet 90% van de activa van een portefeuille hoger dan het gemiddelde van het beleggingsuniversum scoren om aangehouden te kunnen worden. Voor het gedeelte van de obligaties dat door particuliere ondernemingen wordt uitgegeven, selecteert Robeco Institutional Asset Management B.V. de beste (Best In Class*) duurzame emittenten van hun categorie. Voor staatsobligaties past Robeco Asset Management B.V. uitsluitend ESG*-integratie toe. Om elke emittent een cijfer te geven, baseert Robeco Institutional Asset Management B.V. zich op de duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) die in 2015 zijn goedgekeurd door de Algemene Vergadering van de VN. Alleen ondernemingen die een positieve of neutrale bijdrage aan de SDG's leveren, worden aangehouden in het beleggingsuniversum van de beheermaatschappij. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France voert een ESG*-integratie uit. De voorkeur wordt gegeven aan de beste ESG*-scores, om zo een betere ESG*-score te hebben dan het beleggingsuniversum (overweging van de beste scores en onderweging van de slechtste), maar zonder de absolute topscores te selecteren.

* In het algemene deel van het prospectus vindt u hierover meer informatie.

De inkomsten worden systematisch herbelegd. Er kan een dividend worden uitgekeerd.

U kunt dagelijks (op een volledige bankwerkdag in België) de terugbetaling van uw deelbewijzen aanvragen, zoals beschreven in het prospectus.

Beoogde retailbelegger

Dit Product is bedoeld voor retailbeleggers die noch over financiële deskundigheid noch over enige specifieke kennis beschikken om het Product te begrijpen, maar niettemin een totaal verlies van kapitaal kunnen dragen. Het is geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei en/of inkomsten uit kapitaal. Potentiële beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van ten minste 3 jaar.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

De duurzame belegger voor een wereld in verandering

Praktische informatie

- Bewaarder: BNP PARIBAS SA, Belgium Branch
- Dit essentiële-informatiedocument beschrijft een compartiment van de BEVEK BNPPF S-FUND. Andere informatie over het compartiment is te vinden in het prospectus en de periodieke verslagen van de BEVEK. De activa en passiva van de verschillende compartimenten van de BEVEK zijn gescheiden.
- Beleggers kunnen overstappen tussen compartimenten van de BEVEK. Raadpleeg het prospectus of uw financieel adviseur voor meer informatie hierover.
- Het prospectus, de documenten met essentiële informatie (KID) met betrekking tot de andere aandelenklassen van dit Product en de meest recente jaarverslagen en halfjaarverslagen in het Nederlands en het Frans zijn beschikbaar op de website www.bnpparibas-am.com. Zij kunnen gratis worden opgestuurd op schriftelijk verzoek aan: BNP Paribas Fortis NV, Warandeborg 3 - 1000 Brussel. U kunt de meest recente intrinsieke waarde raadplegen via de BEAMA-website <http://www.beama.be/vni>.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere Producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 2 uit 7, dat is een lage risicoklasse. De belegging in rente-instrumenten rechtvaardigt de risicocategorie. De belegger dient bijzondere aandacht te schenken aan het feit dat een verhoging van de rente gepaard gaat met een daling van de waarde van beleggingen in obligaties en andere schuldeffecten.

Wees u bewust van het valutarisico: indien de valuta van uw rekening verschilt van die van het Product, bent u vatbaar voor een verlies ten gevolge van de omwisseling van de valuta van het Product naar de valuta van uw rekening. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die materieel relevant zijn voor het Product, maar niet opgenomen zijn in de synthetische risico-indicator:

- Tegenpartijrisico: Dit risico houdt verband met het vermogen van de tegenpartij om haar verplichtingen na te komen bij een OTC-transactie, zoals betaling, levering en terugbetaling.
- Kredietrisico: risico van verlaging van de rating van een uitgevende instelling of dat deze in gebreke blijft, wat kan leiden tot een daling van de waarde van de bijbehorende financiële instrumenten.
- Risico in verband met derivaten: het gebruik van derivaten kan de schommelingen van de waarde van de beleggingen versterken en dus de volatiliteit van de rendementen verhogen.
- Inflatierisico: is te wijten aan het feit dat de opbrengsten van kortetermijnbeleggingen geen gelijke tred houden met de inflatie, waardoor de koopkracht van de beleggers afneemt.
- Risico van hoogrentende effecten: risico verbonden aan de belegging in effecten met een rating lager dan de beleggingskwaliteit.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de risico's.

Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat dit Product u oplevert, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige ontwikkeling van de markt is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld. De gepresenteerde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden waarbij wordt uitgegaan van het beste en slechtste rendement, en van het gemiddelde rendement van het betrokken Product en/of de referentie-index over de afgelopen 10 jaar. De markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar Voorbeeld Belegging: 10.000 EUR		Indien u na 1 jaar eruit stapt	Indien u na 3 jaar eruit stapt
Scenario's			
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	7.336,22 EUR	7.112,32 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-26,64%	-10,74%
Ongunstig	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	8.132,27 EUR	8.193,42 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-18,68%	-6,43%
Gematigd	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	9.889,55 EUR	10.366,74 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-1,10%	1,21%
Gunstig	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	10.760,49 EUR	11.611,74 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	7,60%	5,11%

De onderstaande scenario's deden zich voor bij een belegging met een geschikte vervangende waarde. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2013 en 2016.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2016 en 2019.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2021 en 2023.



WAT GEBEURT ER ALS BNPP AM U NIET KAN BETALEN?

Het Product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's, gescheiden van BNPP AM.

Indien BNPP AM in gebreke zou blijven, zou dit geen gevolgen hebben voor de activa van het Product die door de bewaarder worden gehouden.

Indien de bewaarder in gebreke zou blijven, wordt het risico van financieel verlies voor het Product beperkt door de juridische scheiding van de activa van de bewaarder en die van het Product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u over dit Product adviseert of het aan u verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Als dit het geval is dan zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en de invloed ervan op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt en hoelang u het Product houdt. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

Wij hebben aangenomen dat:

- u in het eerste jaar het door u geïnvesteerde bedrag terugkrijgt (0% jaarrendement) en dat voor de andere periodes het Product evolueert zoals aangegeven in het gematigd scenario.
- dat u 10.000 EUR heeft geïnvesteerd.

	Indien u na 1 jaar eruit stapt	Indien u na 3 jaar eruit stapt
Totale kosten	299,4 EUR	408,37 EUR
Jaarlijks Kosteneffect (*)	3,01%	1,37%

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de periode van bezit. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt op de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2,58% vóór kosten en 1,21% na kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige instap- of uitstapvergoeding	Indien u na 1 jaar eruit stapt	
Instapvergoeding	Maximaal 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Tot en met 250 EUR
Uitstapvergoeding	Wij rekenen geen uitstapkosten aan.	0 EUR
Lopende kosten jaarlijks aangerekend		
Beheerkosten en andere administratieve en exploitatiekosten	0,34% van de waarde van uw belegging per jaar. Het bedrag van de lopende kosten is gebaseerd op kosten uit het verleden, berekend op 31-12-2022.	33,15 EUR
Transactiekosten	0,16% 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.	16,25 EUR
Kosten die onder bepaalde voorwaarden worden geheven		
Prestatiegebonden vergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	0 EUR

In geval van omzetting kan aan de beleggers een vergoeding van 1,25% worden aangerekend.

HOE LANG MOET IK HET BEWAREN EN KAN IK GELD VERVROEGD OPNEMEN?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar.

De aanbevolen periode van bezit is vastgesteld en gebaseerd op het risico- en opbrengstprofiel van het Product.

De beleggers kunnen hun aandelen verkopen op dagelijkse basis (op bankwerkdagen) zoals beschreven in het prospectus.

Elke terugkoop die plaatsvindt vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan een nadelige invloed hebben op het rendementsprofiel van het Product.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Voor elke klacht wordt de belegger verzocht contact op te nemen met de gebruikelijke adviseur bij de instelling die hem over het Product heeft geadviseerd. U kunt ook contact opnemen met BNPP AM via de website www.bnpparibas-am.be (tabblad klachten) of een brief sturen naar: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, Belgian Branch - Warandeborg 3, - 1000 Brussel of een e-mail sturen naar AMBE.Complaints@bnpparibas.com.

Als het probleem aanhoudt, kan de cliënt een beroep doen op de ombudsdienst door een brief te sturen naar: OMBUDSFIN, Ombudsman in Financiële Geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000 Brussel, BELGIUM, bel naar het nummer +32 2 545 77 70, fax +32 2 545 77 79, of e-mail: ombudsman@ombudsfm.be; Website: www.ombudsfm.be.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

- Volg de onderstaande instructies om toegang te krijgen tot de eerdere prestaties van het Product:

(1) Klik op <https://www.bnpparibas-am.be>. (2) Klik in de rechterbovenhoek van de webpagina op 'Luxemburg' en selecteer een taal. Kies vervolgens de taal en uw beleggersprofiel en accepteer de algemene voorwaarden van de website. (3) Klik op 'onze fondsen' en 'Fondsenzoeker'. (4) Zoek het Product met behulp van de ISIN-code of de productnaam en klik op het Product. (5) Klik op het tabblad 'Prestaties'.

- De grafiek op de website toont de prestaties van het Product als een procentueel verlies of winst van de afgelopen 3 jaar vergeleken met een referentieindex. Dit kan u helpen bepalen hoe het Product in het verleden beheerd is geweest.

- DISCLAIMER: "De duurzame belegger voor een wereld in verandering" weerspiegelt de doelstelling van BNP Paribas Asset Management om duurzame ontwikkeling in haar activiteiten op te nemen, zonder dat alle fondsen van BNP Paribas Asset Management evenwel behoren tot artikels 8 of 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ("SFDR"). Voor meer informatie kan u terecht op www.bnpparibas-am.com/en/sustainability.



