

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 deze met andere Producten te vergelijken.

PRODUCT

EQUITY EMERGING MARKETS, een compartiment van BNPPF S-FUND, Aandelenklasse: S Distribution (ISIN : BE6311169583)

Producent: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, 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 Belgische filiaal van BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ("BNPP AM") met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit priip is in België vergunning verleend.

Datum van de productie van dit document: 30-8-2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort

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.

Looptijd

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 aandelen uitgegeven door bedrijven uit opkomende landen of bedrijven die actief zijn in deze landen. Het saldo, namelijk maximaal een derde van zijn vermogen, kan worden belegd in andere effecten, geldmarktinstrumenten, beursgenoteerde financiële derivaten en/of contanten, alsook, binnen de limiet van 15% van zijn vermogen, in schuldbewijzen van elke aard en, binnen de limiet van 10% van het vermogen, in ICBE's of ICB's. Deze laatste moeten in het bezit zijn van het duurzaamheidslabel 'Towards Sustainability' 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.towardssustainability.be>. Het compartiment kan beleggen in aandelen van het Chinese vasteland waartoe buitenlandse beleggers slechts beperkte toegang hebben, zoals Chinese A-aandelen, die toegankelijk zijn via de Stock Connect of middels een door de Chinese autoriteiten toegekende RQFII-vergunning. Het compartiment wordt actief beheerd en kan dus beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, de MSCI Emerging Markets (USD) NR. Deze index wordt gebruikt voor vergelijking van de prestaties. Deze is niet afgestemd op ecologische en sociale kenmerken. Dit compartiment bevordert ecologische en sociale kenmerken en door de nadruk te leggen op sociale, ecologische en governancekwesties door de toepassing van uitsluitingen en door ESG-integratie*. Dit compartiment sluit de volgende beleggingen uit: Zeer schadelijke activiteiten (tabak, steenkool...) zijn gedeeltelijk uitgesloten, uitsluiting van bepaalde bedrijven in gevoelige sectoren (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 sociale 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 sociale 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 sociale kenmerken. De gedelegeerde financiële beheerders zijn Vontobel Asset Management AG (CH) en Robeco Institutional Asset Management B.V. (RIAM) (NL) en JP Morgan Asset Management (JPMAM) (UK) Ltd. Allemaal gebruiken ze de uitsluitingslijst van het Sustainability Center*. Vontobel en JPMAM 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). Robeco gebruikt een benadering van ESG-integratie (waarbij rekening wordt gehouden met de ESG-score tijdens het beleggingsproces). De algemene duurzaamheidsbenadering van Vontobel bestaat uit een grondige evaluatie van 25 belangrijke sectorale indicatoren voor duurzame ontwikkeling, die volgens de financieel beheerder een wezenlijke of potentieel aanzienlijke impact hebben op de toekomstige kasstromen en dus op de waardering van de uitgevende entiteit. Uit ervaring leidt de toepassing van de selectiecriteria met betrekking tot duurzame ontwikkeling die hierboven zijn beschreven tot de uitsluiting van ten minste 20% van potentiële beleggingen. Robeco integreert de ESG-criteria in verschillende fasen van het beleggingsproces. Het beleggingsteam gebruikt ESG-ratings om zijn fundamentele analyse te concentreren op bedrijven die een betere duurzaamheidsprestatie hebben aangetoond dan hun sectorgenoten. Naast ESG-integratie voert Robeco activiteiten via stemvolmacht en engagementsactiviteiten uit die focussen op specifieke thema's, zoals de klimaatverandering, teneinde het duurzaamheidsprofiel van een bedrijf te verbeteren. De 'best in class'-benadering van JPMAM richt zich op bedrijven die hun sectorgenoten voorstaan op het gebied van duurzaamheidsprestaties. JPMAM integreert de ESG-criteria doorheen het volledige beleggingsproces. De methodologie die wordt gebruikt om bedrijven te beoordelen, onderzoekt zowel duurzaamheid als prestaties en maakt gebruik van een combinatie van JPMAM's eigen interne ESG-criteria, fundamentele analyse, informatie verkregen van bedrijven en gegevens van derden. De ESG-selectie is gebaseerd op JPMAM's eigen interne ESG-checklist. Wanneer geen eigen gegevens beschikbaar zijn, wordt een kwantitatieve score op basis van gegevens van derden gebruikt totdat de analist de informatie kan vinden. Bedrijven met het hoogste aantal waarschuwingen op basis van deze ESG-checklist worden uit de portefeuille geweerd. Het ESG-kader eigen aan JPMAM wordt toegelicht op het volgende adres: <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/literature/brochure/esg-sustainable-Investing-ce-en.pdf>.

* Raadpleeg het volledige prospectus voor meer details over ESG, het Sustainability Center en de bevordering van de ecologische en sociale kenmerken van elke beheerder.

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.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Product is bedoeld voor beleggers 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 5 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 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. De belegging in aandelen rechtvaardigt de risicocategorie. Deze aandelen zijn onderworpen aan grote koersschommelingen die op korte termijn dikwijls volatieler zijn.

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

- Liquiditeitsrisico: Dit risico ontstaat in geval van problemen om een effect te verkopen tegen de normale marktwaarde en op het gewenste ogenblik door een gebrek aan kopers.
- Operationeel risico: indien er sprake is van een operationele storing bij de beheermaatschappij, een van haar vertegenwoordigers of de bewaarder, kunnen beleggers te maken krijgen met verschillende ongemakken (late betaling, levering, enz.).
- Risico verbonden aan beleggingen op het Chinese vasteland: deze beleggingen zijn onderworpen aan bijkomende risico's die het gevolg kunnen zijn van politieke, economische, sociale, fiscale, markt- en operationele factoren specifiek voor de Chinese markt.
- Risico van opkomende landen: Risico verbonden aan de belegging in effecten uit opkomende landen, die statistisch gezien gemiddeld volatieler en minder liquide zijn.

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.

Prestaties Scenario'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: 5 jaar		Indien u na 1 jaar eruit stapt	Indien u na 5 jaar eruit stapt
Voorbeeld Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's			
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	6.602,62EUR	2.427,21 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-33,97%	-24,66%
Ongunstig	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	7.606,77 EUR	8.245,62 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-23,93%	-3,78%
Gematigd	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	9.983,33 EUR	11.036,19 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-0,17%	1,99%
Gunstig	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten	14.290,58 EUR	17.085,13 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	42,91%	11,31%

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 2016 en 2021.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2017 en 2022.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2021 en 2024.

WAT GEBEURT ER ALS BNPP AM NIET KAN UITBETALEN?

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 adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging. Indien dit Product wordt gebruikt voor een levensverzekeringscontract of een kapitalisatiecontract, behoren de eventuele kosten met betrekking tot deze contracten niet tot de genoemde kosten.

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 beleggingsperiodes. 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 5 jaar eruit stapt
Totale kosten	399,81 EUR	1.124,33 EUR
Jaarlijks Kosteneffect (*)	4,04%	2,09% per jaar

(*) 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 4,08% vóór kosten en 1,99% na kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige 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	1,32% van de waarde van uw belegging per jaar. Het bedrag van de lopende kosten is gebaseerd op kosten uit het verleden, berekend op 31-12-2023.	128,7 EUR
Transactiekosten	0,21% 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.	21,11 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 HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 5 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 en op het risicoprofiel.

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 <https://www.bnpparibas-am.com/fr-be/investisseur-prive/informations-reglementaires/reclamations/> of een brief sturen naar: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Belgian Branch - Warandeborg 3, - 1000 Brussel of een e-mail sturen naar AMBE.Complaints@bnpparibas.com. Klachten kunnen betrekking hebben op het product, het gedrag van de initiatiefnemer of de persoon die advies verstrekt.

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 NUTTIGE 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 4 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.

