

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

SUSTAINABLE BALANCED, een compartiment van CRELAN PENSION FUND, klasse van deelbewijzen: Classic Capitalisation (BE6280093228)

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: 14/04/2023

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Type

Dit Product is een instelling voor collectieve belegging in overdraagbare effecten (ICBE) dat ten minste 85% van zijn vermogen belegt in andere ICBE's. Het is opgericht als een subfonds van CRELAN PENSION FUND, een GBF (gemeenschappelijk beleggingsfonds), onderworpen aan de bepalingen van Deel I van de Wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en aan de Richtlijn 2009/65.

Termijn

Dit Product heeft geen vervaldatum.

BNPP AM is niet gerechtigd om het Product op eenzijdige wijze te beëindigen. De algemene vergadering van de deelnemers aan het compartiment heeft de bevoegdheid om te besluiten tot fusie, splitsing of vereffening van het Product. Het Product kan worden ontbonden in geval van ontbinding van de master.

Doelstellingen

Het compartiment is een feeder van een GBF naar Belgisch recht (de "master"). De doelstelling van de feeder bestaat erin de waarde van het vermogen te doen stijgen door permanent minstens 95% van zijn vermogen te beleggen in het pensioenspaarfonds BNP Paribas B Pension Sustainable Balanced (de "master"). De master zal een evenwichtige portefeuille samenstellen van aandelen van bedrijven uit de hele wereld en obligaties en andere schuldbewijzen in diverse munten. In ondergeschikte mate kan de master ook in andere activa beleggen. De portefeuille bestaat idealiter voor 50% uit aandelen en 50% uit obligaties. Voor de aandelen wordt er rekening gehouden met het economisch belang, de beurskapitalisatie van de verschillende sectoren en de specifieke vooruitzichten en toestand van de individuele waarden. Wat de obligaties betreft, kijken we naar de renteverwachtingen die leiden tot een vermindering of verlenging van de resterende levensduur van de obligaties in de portefeuille. Het grootste deel van de obligaties heeft minstens een rating van goede kwaliteit (investment grade).

Bij de samenstelling van de feeder wordt altijd rekening gehouden met de voorwaarden voor pensioenspaarfondsen, zodat u van de fiscale voordelen kunt genieten.

De master bevordert milieu- en sociale kenmerken en legt daarbij de nadruk op sociale, milieu- en bestuurskwesties door de toepassing van uitsluitingen en door ESG-integratie.

De master 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. Binnen het beleggingsproces wordt een ESG-integratie gerealiseerd. De beste ESG-scores krijgen voorrang om een betere ESG-score te verkrijgen dan het beleggingsuniversum (overweging van de beste scores en onderweging van de minst goede), maar zonder de beste absolute scores te selecteren. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

De master wordt actief beheerd en kan dus beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, die is samengesteld uit 37,5% Bloomberg Euro Aggregate Treasury 500MM (EUR) RI + 32,5% MSCI EMU (EUR) NR + 12,5% Bloomberg Euro Aggregate Corporate 500MM EEA Countries (EUR) RI + 10% MSCI Europe Small Caps (USD) NR + 7,5% MSCI World ex-EMU (USD) NR. Deze index wordt gebruikt voor vergelijking van de prestatie. Deze is niet afgestemd op milieu- en sociale kenmerken.

De master kan eveneens tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICBE's of ICB's. Deze 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.towardssustainability.be/fr>.

Na afdekking mag de blootstelling van de master aan andere valuta's dan de euro maximaal 20% bedragen. De master bevordert ecologische of maatschappelijke kenmerken en belegt ten minste 40% 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.

Gelet op de periodiek terugkerende kosten van de fondsen, liggen de kosten van een belegging in de feeder, in combinatie met zijn belegging in de master, iets hoger dan de kosten van een directe belegging in de klasse "Classic" van de master. Er kan een klein verschil zijn tussen de resultaten en kosten van de feeder en die van de master doordat de feeder tot 5% van zijn vermogen kan beleggen in contanten.

Een transactie in de feeder die door de instelling die instaat voor de financiële dienstverlening wordt ontvangen vóór 12.00 uur zal diezelfde dag ook worden uitgevoerd in de master, om te verzekeren dat een belegging in de feeder op dezelfde manier wordt behandeld als een directe belegging in de master.

De inkomsten worden systematisch herbelegd. Er zal geen 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. Potentiële beleggers moeten een beleggingshorizon hebben van ten minste 10 jaar.

Praktische informatie

■ Bewaarder: BNP PARIBAS SA, Belgium Branch



- Dit essentiële-informatiedocument beschrijft een compartiment van het ICB CRELAN PENSION FUND. Andere informatie over het compartiment is te vinden in het prospectus en de periodieke verslagen van het ICB. De activa en passiva van de verschillende compartimenten van het ICB zijn gescheiden.
- Beleggers kunnen overstappen tussen compartimenten van de GBF. Raadpleeg het prospectus of uw financieel adviseur voor meer informatie hierover.
- Meer informatie over het fonds (prospectus, halfjaarverslag, jaarverslag van het GBF CRELAN PENSION FUND, in het Frans en Nederlands) is gratis beschikbaar op: <http://www.crelan.be>, of bij de financiële dienstverlener op het volgende adres: CRELAN, Sylvain Dupuislaan 251 - 1070 Brussel.
- Het prospectus, de documenten met essentiële informatie (KID) met betrekking tot de master, de netto-inventariswaarde 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.

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 3 uit 7, dat is een middelgroot-lage risicoklasse. De belegging, via zijn masterfonds, in verschillende activaklassen met doorgaans een goed evenwicht tussen risicoactiva en activa met minder risico rechtvaardigt de risicocategorie.

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:

- **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.
- **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.
- **Inflatieisico:** 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.

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.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

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 15 jaar. De markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar Voorbeeld Belegging: 10.000 EUR	Indien u na 1 jaar eruit stapt	Indien u na 5 jaar eruit stapt	Indien u na 10 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 Gemiddeld jaarlijks rendement	7.372,23 EUR -26,28%	5.382,82 EUR -11,65%
Ongunstig	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	7.578,63 EUR -24,21%	8.132,6 EUR -4,05%
Gematigd	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	10.372,71 EUR 3,73%	13.106,54 EUR 5,56%
Gunstig	Verwachte opbrengst na aftrek van kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	12.575,67 EUR 25,76%	16.860,89 EUR 11,01%

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 belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2007 en 2022.

WAT GEBEURT ER ALS BNPP AM U NIET KAN BETALEN?

Het Product is samengesteld als een onverdeeld patrimonium beheerd door BNPP AM namens de deelnemers.

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 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	Indien u na 10 jaar eruit stapt
Totale kosten	341,12 EUR	1.171,24 EUR	2.789,05 EUR
Jaarlijks Kosteneffect (*)	3,44%	1,95%	1,73%

(*) 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 7,09% vóór kosten en 5,35% na kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige instap- of uitstapvergoeding	Indien u na 1 jaar eruit stapt	
Instapvergoeding	Maximaal 2,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Tot en met 200 EUR
Uitstapvergoeding	Wij rekenen geen uitstapkosten aan.	0 EUR
Lopende kosten jaarlijks aangerekend		
Beheerkosten en andere administratieve en exploitatiekosten	1,44% 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.	141,12 EUR
Transactiekosten	Er zijn geen transactiekosten voor dit Product.	0 EUR

Kosten die onder bepaalde voorwaarden worden gegeven

Prestatiegebonden vergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	0 EUR
---------------------------------------	--	-------

In geval van een wijziging van subfonds, aandelenklasse of type deelbewijzen zijn voor u de kosten van toepassing die zijn vermeld in het deel "Economische informatie" van het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op <http://www.crelan.be>.

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

Aanbevolen periode van bezit: 10 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 percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende het afgelopen 9 jaar.

■ 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.

