

# Belfius Pension Fund High Equities



Gemeenschappelijk beleggingsfonds Belfius Pension Fund High Equities naar Belgisch recht, beheerd door Belfius Investment Partners N.V. - Kap.

## U bent op zoek naar een belegging:

- die inspeelt op de evoluties van de financiële markten
- via een gemengde portefeuille van voornamelijk aandelen, maar ook obligaties uit verschillende landen en sectoren
- voor de opbouw van een potentieel bijkomend kapitaal voor uw pensioen
- waarmee u in principe een belastingvoordeel kan genieten op het inschrijvingsbedrag, afhankelijk van uw persoonlijke situatie

## Maar:

- zonder vooraf bepaalde vervaldag
- zonder kapitaalbescherming
- zonder vast en zeker rendement

## Belfius Bank, als promotor, stelt voor: Belfius Pension Fund High Equities

Met het gemeenschappelijk beleggingsfonds Belfius Pension Fund High Equities speelt u in op de evoluties van de financiële markten zonder dat u zelf individuele effecten moet selecteren.

### Beleggingspolitiek

**Belangrijkste verhandelde activa:** Aandelen en obligaties die voldoen aan de voorwaarden van de regelgeving inzake pensioensparen.

### Beleggingsstrategie:

Het fonds streeft naar vermogensgroei door gespreid te beleggen met een voorkeur voor aandelen en wil beter presteren dan de referentiewaarde. Binnen de in het beleggingsdoel en -beleid van het Fonds gestelde grenzen maakt het beheerteam discretionaire beleggingskeuzes op portefeuilleniveau, rekening houdend met analyses van de kenmerken en ontwikkelingsvooruitzichten van de verhandelde activa. In dat opzicht mag het Fonds tijdelijk voor een gering deel belegd zijn in aandelen. Het Fonds promoot, naast andere kenmerken, ecologische en/of sociale kenmerken zonder evenwel een duurzame beleggingsdoelstelling na te streven. De activa van het Fonds worden geselecteerd op basis van een economische/financiële analyse en van ESG-overwegingen (milieu, maatschappij, goed bestuur). Beide geven een indicatie van de risico's en kansen op lange termijn. De selectiewijze wordt onder meer aangepast aan de regio's en de kenmerken van de bedrijfsemissanten.

- Voor de bedrijfsemissanten hanteert het Fonds een positieve benadering bij de selectie van de bedrijven op basis van de ESG-analyse van de Investment Manager (Candriam Belgium). Hierbij worden de bedrijfsemissanten vanuit twee verschillende maar verbonden invalshoeken geëvalueerd: (i) de analyse van de activiteiten (producten en diensten) van elk bedrijf om te beoordelen op welke manier deze activiteiten inspelen op de langetermijnuitdagingen op het vlak van duurzame ontwikkeling zoals de klimaatverandering, het beheer van hulpbronnen en afval, en (ii) de analyse van het beheer van de essentiële stakeholders van elk bedrijf met een beoordeling van de manier waarop de bedrijven in hun strategieën en verrichtingen en bij het bepalen van hun strategie rekening houden met de belangen van hun stakeholders.

Daarnaast wil het Fonds bedrijven uitsluiten die

(i) een van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding herhaaldelijk en in aanzienlijke mate geschonden hebben, of  
(ii) in aanzienlijke mate betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals tabak, steenkool, wapens en de niet-conventionele olie- en gasproductie; krachtens de strategie mag er niet belegd worden in bedrijven die antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische, biologische, wittefosforwapens, kernwapens of wapens met verarmd uranium produceren, gebruiken of bezitten; en  
(iii) samenwerken met landen die als extreem onderdrukkend beschouwd worden. Het analyseproces van de bedrijfsemissanten kan gepaard gaan met aandeelhoudersengagement, dat zich bijvoorbeeld kan vertalen in een actieve dialoog met de bedrijven, het stemmen op de algemene vergaderingen in het geval van beleggingen in aandelen of de deelname aan samenwerkingsinitiatieven.

- Voor de overheidsemissanten beoordeelt de ESG-analyse per land van de Investment Manager de landen op basis van een strikt analytisch kader dat rekening houdt met de onderling afhankelijke ESG-factoren die aan de basis liggen van de economieën en de impact ervan op de duurzame ontwikkeling, groei en schuldhoudbaarheid. De ESG-analyse per land gaat ervan uit dat het totaal kapitaal van een land uit vier types voorraden of middelen bestaat, namelijk het menselijk kapitaal, het natuurlijk kapitaal en het sociaal kapitaal, naast het economisch kapitaal.

Meer informatie over het ESG-proces dat op dit Fonds wordt toegepast, is terug te vinden in de transparantiecodelijst die beschikbaar is op: <https://www.belfiusip.be/nl/esg/index.aspx>.

Het fonds mag alleen gebruik maken van derivaten om zich in te dekken tegen het wisselkoersrisico.

**Referentie-index (benchmark):** 35% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 110 Year Index (Total Return  $\zeta$  inclusief rente-uitkeringen) + 45,5% MSCI EMU (Net Return - met nettodividenden herbelegd) + 9,75% MSCI World ex EMU (Net Return - met nettodividenden herbelegd) + 9,75% MSCI EMU Small Cap (Net Return - met nettodividenden herbelegd) Het fonds wordt actief beheerd en in het beleggingsproces wordt gewerkt met een referentie-index (de Index).

Gebruik van de index:

- als beleggingsuniversum. Over het algemeen is het overgrote deel van de financiële instrumenten van het compartiment of de emittenten in de fondsportefeuille aangepast aan de index. Niettemin zijn beleggingen buiten deze index toegelaten.

De informatie is gebaseerd op de meest recente beschikbare gegevens en kan afwijken van het getrouw beeld weer op datum van 12-04-2021.

# Belfius Pension Fund High Equities



- voor het bepalen van de risiconiveaus/-parameters,  
- om prestaties te vergelijken. Omdat het fonds actief wordt beheerd, heeft het niet tot doel om te beleggen in alle componenten van de index, of te beleggen in dezelfde verhoudingen van de componenten van deze index. In normale marktomstandigheden is de verwachte tracking error van het fonds beperkt tot gematigd, meer bepaald tussen 0.5% en 3%. De tracking error meet de prestatieverschillen van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index. Hoe hoger de tracking error, hoe hoger de afwijkingen ten opzichte van de index. De tracking error is voornamelijk afhankelijk van de marktomstandigheden (volatiliteit en correlaties tussen financiële instrumenten) en kan bijgevolg afwijken van de verwachte tracking error.

De beleggingspolitiek werd overgenomen uit het document '*Essentiële beleggersinformatie*'.  
*Het kapitaal en/of het rendement word(t)(en) niet gewaarborgd of beschermd.*

# Belfius Pension Fund High Equities

Gemeenschappelijk beleggingsfonds Belfius Pension Fund High Equities naar Belgisch recht, beheerd door Belfius Investment Partners N.V. - Kap.

ISIN: BE0159537696

## INSCHRIJVEN

**Minimale inschrijvingsprijs:** Geen minimale inschrijvingsprijs, intekening aan de netto-inventariswaarde (NIW) van de dag, elke bankwerkdag vóór 14u30 (plaatselijke tijd). Intekeningen na 14u30 gebeuren aan de NIW van de volgende bankwerkdag.

Bovendien hebt u de mogelijkheid om via permanente opdracht bij te storten zodat uw betalingen gespreid worden over het ganse jaar.

**Type aandelen:** kapitalisatieaandelen (potentiële meerwaarden of minderwaarden, de NIW die uitgekeerd wordt bij verkoop kan hoger of lager zijn dan bij aankoop)

**Looptijd:** onbeperkt, maar stortingen zijn slechts mogelijk tot het jaar waarin u 64 wordt.

## DETAILKENMERKEN

**Netto-inventariswaarde:** elke bankwerkdag - publicatie in De Tijd en L'Echo, op de internetsite van BeAMA ([beama.be/netto-inventariswaarden](http://beama.be/netto-inventariswaarden)) en op [belfius.be/fondsen](http://belfius.be/fondsen).

## KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER

### Instapkosten:

3%

**Uitstap- en/of conversiekosten:** geen

**Lopende kosten en beheerskosten:** 1,35%, waarvan 1,05% beheerskosten. De lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen variëren van jaar tot jaar. Voor meer informatie over de lopende kosten zie het document 'Essentiële beleggersinformatie' van het fonds.

**Swing Pricing:** Ja- Het toepassen van swing pricing heeft als doel om bestaande aandeelhouders te beschermen tegen het negatief effect op de inventariswaarde dat ze kunnen lijden ten gevolge van kosten veroorzaakt door in- en uittredes van andere investeerders in het fonds. Voor meer informatie, gelieve het prospectus te consulteren.

## DIVERSEN

Het fonds kan ervoor zorgen dat uw Belfius Bank-kantoor gebruik kan maken van ondersteunend materiaal en/of kan deelnemen aan een opleidingsprogramma, georganiseerd en gefinancierd door partijen waarmee het fonds samenwerkt.

Op eenvoudig verzoek kunt u in uw kantoor meer info over de inhoud krijgen.

## FISCALITEIT

- Sinds 2018 kunt u kiezen tussen een 'default-' keuzesysteem van maximaal 990 euro met in principe een belastingvermindering van 30% (max. 297 euro) of een systeem van maximaal 1.270 euro met in principe een belastingvermindering van 25% (317,5 euro). Het nieuwe fiscale systeem van 1.270 euro levert pas een hoger fiscaal voordeel op indien u minstens 1.189 euro stort. De uitdrukkelijke keuze voor dit laatste systeem moet jaarlijks gemaakt worden.  
Opgelet: Bent u 55 of ouder, dan zullen uw stortingen niet meer verhoogd kunnen worden zodat een nadelige taxatie vermeden wordt.
- Via Belfius tablet app, Belfius mobile app en Belfius Direct Net kan u tot 990 euro per jaar pensioensparen. Wilt u graag tot 1.270 euro sparen en wenst u hier meer info over? Contacteer dan Belfius Connect op 02/222 77 37 of uw kantoor.
- Start u met pensioensparen voor uw 55ste verjaardag?  
Dan betaalt u op uw 60ste verjaardag een gunstige belasting van 8% en dit op de netto stortingen gekapitaliseerd tegen een forfaitaire rentevoet van 4,75%. Na deze belasting kan u uw pensioensparen op vragen of nog verder storten tot in het jaar waarin u 64 wordt. Deze stortingen worden niet meer belast.
- Start u met pensioensparen na uw 55ste verjaardag? Dan betaalt u 10 jaar na opening de eindbelasting van 8%.
- Wenst u uw kapitaal vroegtijdig op te nemen? In de meeste gevallen is dit zeer nadelig. U betaalt immers een belasting van 33% (bedrijfsvoorheffing van 33,31%).

## EFFECTENDOSSIER

Deponeren bij Belfius Bank is vrij van bewaarloon. Bij andere instellingen kan wel bewaarloon worden aangerekend.

## PROSPECTUS

Openbaar aanbod. Het document 'Essentiële beleggersinformatie', het prospectus en de meest recente periodieke verslagen zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands en in het Frans in alle kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienstverlening verzekert en via [belfius.be/fondsen](http://belfius.be/fondsen). **Wij raden u aan het document 'Essentiële beleggersinformatie' en het prospectus te lezen vooraleer de beslissing te nemen om te investeren.**

Dit product kan niet worden beschouwd als een deposito en wordt dus niet beschermd in het kader van de Belgische depositobeschermingsregeling. Voor informatie in verband met de Belgische bescherming van de financiële instrumenten kunt u terecht op [belfius.be/dgs](http://belfius.be/dgs).

Geen formele garantie is verleend aan het compartiment door Belfius Bank

## KLACHTDIENST

Hebt u een klacht, dan kan u zich in 1e instantie richten tot uw kantoor, uw financieel adviseur of de dienst Klachtenbeheer (Collinummer 7908), Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of per e-mail: [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be)

Bent u niet tevreden met het antwoord, dan kan u zich wenden tot Belfius Bank NV, Negotiation (Collinummer 7913), Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel of per e-mail: [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be).

Vindt u niet meteen de oplossing bij één van de vorige vermelde contacten, dan kan u zich wenden tot de Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel ([ombudsfin.be](http://ombudsfin.be)).

# Belfius Pension Fund High Equities

Gemeenschappelijk beleggingsfonds Belfius Pension Fund High Equities naar Belgisch recht, beheerd door Belfius Investment Partners N.V. - Kap.

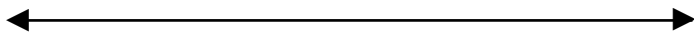
ISIN: BE0159537696

## Synthetische risico- en opbrengstindicator:

Risiconiveau 5. Het vermelde risiconiveau geeft de volatiliteit\* weer van de historiek van het fonds, waarbij 1 het kleinste risico vertegenwoordigt en het minst hoge potentieel rendement en 7 het grootste risico vertegenwoordigt en het hoogste potentieel rendement. Dit cijfer kan in de tijd evolueren (zowel stijgen als dalen) en het laagste risiconiveau betekent niet dat de belegging 'zonder risico' is. De volatiliteit\*, aangegeven door dit risiconiveau, geeft aan in welke mate de waarde van het fonds kan stijgen of dalen. Meer info over de risico's is beschikbaar in het prospectus en het document 'Essentiële beleggersinformatie' of op [belfius.be/risicos-beleggingsproducten](http://belfius.be/risicos-beleggingsproducten).

Lager risico

Hoger risico



Potentieel lagere opbrengst

Potentieel hogere opbrengst



\* Geeft aan in welke mate de waarde van het fonds kan stijgen of dalen. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico verbonden aan het fonds en de potentiële opbrengst.



Dynamic

Meer informatie vindt u op [belfius.be/productcategorieën](http://belfius.be/productcategorieën).

## RISICO'S

**De belegger moet zich rekenschap geven van de volgende risico's die van wezenlijke relevantie zijn en die niet noodzakelijkerwijs op een adequate wijze door de indicator worden bestreken:**

### Liquiditeitsrisico

Het fonds kan beleggen in activa die niet vlot verhandeld kunnen worden op een markt. Dat kan de verkoop negatief beïnvloeden.

### Kredietrisico

De emittent kan insolvent worden, wat een volledig of gedeeltelijk verlies tot gevolg kan hebben van de waarde van de activa van het fonds.

### Valuta- of wisselkoersrisico

Het fonds kan beïnvloed worden door wisselkoersschommelingen.

### Inflatierisico

Een stijging van de inflatie kan een daling van de waarde van de activa van het fonds met zich meebrengen.

### Duurzaamheidsrisico

Verwijst naar elke gebeurtenis of voorwaarde op het vlak van milieu, maatschappij of governance (behoorlijk bestuur) die het rendement en/of de reputatie van de emittenten in de portefeuille zou kunnen beïnvloeden. Het duurzaamheidsrisico kan specifiek zijn voor de emittent, afhankelijk van zijn activiteiten en praktijken, maar kan ook te wijten zijn aan externe factoren.

Bovenvermelde lijst van risico's is niet limitatief. Meer info over de van toepassing zijnde risico's voor het fonds en de eventuele compartimenten van het fonds is beschikbaar in het prospectus, het document 'Essentiële beleggersinformatie' of op [belfius.be/risicos-beleggingsproducten](http://belfius.be/risicos-beleggingsproducten).

Voorwaarden geldig op 12-04-2021.

Dit document is marketingcommunicatie en het kan niet beschouwd worden als beleggingsadvies.

Verantwoordelijke uitgever:

Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel - Tel. 02.222.11.11

IBAN: BE23 0529 0064 6991 - BIC GKCC BE BB - RPR Brussel BTW BE 0403.201.185 - FSMA nr. 019649 A.

### Hoe beleggen?

Online via Belfius Mobile, Belfius Tablet of Belfius Direct Net of op afspraak in kantoor.

Een vraag?

We helpen u graag via Belfius Connect op 02 222 12 02 - Beleggingen

of via de knop 'Hulp nodig?' op [belfius.be](http://belfius.be).

# Belfius Pension Fund High Equities

Gemeenschappelijk beleggingsfonds Belfius Pension Fund High Equities naar Belgisch recht, beheerd door Belfius Investment Partners N.V. - Kap.

ISIN: BE0159537696

## MIFID II KOSTENINFORMATIE

Deze pagina geeft u informatie over alle kosten die u kan verwachten bij dit product. Het is geen promotioneel document. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kan beslissen of u al dan niet in dit product wenst te beleggen.

Overzicht van de kosten ten laste van de belegger\*

In onderstaande tabel vindt u een detail overzicht van alle kostenposten die u kan verwachten bij dit product.

Kosten verbonden aan het beleggingsproduct (het fonds)		Bij instap / uitstap	Jaarlijks
Enmalige kosten voor het fonds	Alle kosten die aan het begin of aan het einde van de belegging door de beheerder worden aangerekend	/	/
Lopende kosten voor het fonds (excl. distributievergoeding)	Alle lopende kosten die voor het beheer van het fonds jaarlijks van de netto-inventariswaarde worden afgetrokken	/	0,62%
Transactiekosten voor het fonds	Alle transactiekosten die de beheerder maakt bij het aan- en verkopen van de posities in de portefeuille van het fonds	/	0,12%
Incidentele kosten voor het fonds (bv. prestatievergoeding)	Occasionele kosten die door de beheerder kunnen worden aangerekend. Als ze van toepassing zijn, worden ze steeds vermeld in het prospectus.	/	0,00%
<b>Kosten verbonden aan de beleggings- en/of nevendiensten</b>			
Enmalige kosten voor de dienstverlening	Alle kosten die aan het begin of aan het einde van de verrichte beleggingsdiensten aan Belfius Bank worden betaald, met uitzondering van de instap- en uitstapkosten	/	/
Lopende kosten voor de dienstverlening (bv. bewaarloon)	Alle lopende kosten die recurrent aan Belfius Bank worden betaald voor de diensten die zij voor de belegger verricht	/	0,00%
Transactiekosten en -taksen voor de dienstverlening (eenmalige instap- en uitstapkosten, beurstaks indien van toepassing)	Alle eenmalige kosten en taksen die door Belfius Bank worden aangerekend voor de dienstverlening	3,00%	/
<b>Betalingen ontvangen van derde partijen</b>			
Distributievergoeding	Betalingen die Belfius Bank ontvangt van de beheerder voor de beleggingsdiensten die Belfius Bank voor de belegger verricht	/	0,74%

\* Daarnaast dient u ook rekening te houden met de eventuele bedrijfsvoorheffing (bij een afkoop vóór 60 jaar) en eindbelasting op dit product (anticipatieve heffing op 60 jaar of 10 jaar na opening/verhoging indien dit product geopend of verhoogd werd vanaf 55 jaar). Deze taksen zijn niet opgenomen in de tabellen.

### Onderstaande tabel toont u het cumulatief effect van de totale (maximale) kosten op het rendement

Het illustratief voorbeeld\* vertrekt van:

- een intekening op 10 deelbewijzen aan een NIW van 1.000 EUR
- een volledige uitstap na 5 jaar

Totale kosten	Uitstap na 5 jaar	Op jaarbasis**
<b>Kosten verbonden aan het beleggingsproduct (het fonds)</b>	<b>3,46%</b>	<b>0,69%</b>
<b>Kosten verbonden aan de beleggings- en/of nevendiensten</b>	<b>2,91%</b>	<b>0,58%</b>
<b>Betalingen ontvangen van derde partijen (distributievergoeding)***</b>	<b>3,46%</b>	<b>0,69%</b>
<b>Totaal in %</b>		<b>1,97%</b>
<b>Totaal in EUR</b>		<b>202,74 EUR</b>

\* Dit voorbeeld houdt geen rekening met de roerende voorheffing en de mogelijke impact van de effectentaks.

\*\* De kosten voor de volledige periode werden verrekend naar een waarde op jaarbasis.

\*\*\* Betalingen die Belfius Bank ontvangt van de beheerder voor de beleggingsdiensten die Belfius Bank voor de belegger verricht.

### Onderstaande tabel toont u de kostenpieken en -schommelingen die u kan verwachten bij dit fonds

	Impact van de kosten
<b>Instapkosten</b>	-3,00%
<b>Per lopend jaar</b>	-1,43%
<b>Bij uitstap</b>	-0,00%

Bovenstaande kostentabellen zijn louter illustratief en bieden geen enkele garantie met betrekking tot het werkelijke rendement.