

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

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 het met andere producten te vergelijken.

Product

Argenta Pension Fund Defensive - ISIN: BE6208865897

Openbaar open gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht

Naam van de ontwikkelaar van het product: Arvestar Asset Management NV, afgekort ARVESTAR.

Guimardstraat 19, 1040 Brussel - info@arvestar.be - <https://www.argenta.be/nl/over-argenta/arvestar.html> - Bel +322 207 96 20 voor meer informatie. Arvestar is een onderdeel van de groep Argenta Bank.

Argenta Pension Fund Defensive wordt beheerd door de beheermaatschappij ARVESTAR, die in deze hoedanigheid optreedt in de zin van de Richtlijn 2009/65/EG.

Bevoegde autoriteit: De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op ARVESTAR met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit product is in België vergunning verleend.

Aan ARVESTAR is in België vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de FSMA

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 31/03/2024

Wat is dit voor een product?

Soort

De rechten van deelneming van het pensioenspaarfonds zijn kapitalisatie deelbewijzen, ingeschreven op een rekening geopend op naam van de deelnemer bij een financiële tussenpersoon, en kunnen in fracties van één duizendste worden gesplitst.

Looptijd

Onbeperkt. Dit product heeft geen vastgestelde vervaldatum.

Doelstellingen

Doelstelling: Het pensioenspaarfonds stelt zich ten doel u een meerwaarde op lange termijn op uw belegging te bieden door een activaportefeuille op te bouwen waarvan de samenstelling, met naleving van ecologische, sociale en bestuurscriteria (ESG), voldoet aan alle eisen die gelden voor Belgische pensioenspaarfondsen. Dit is een actief beheerd fonds. Dit type fonds beoogt niet de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Dit fonds promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, en moet een minimaal aandeel duurzame beleggingen omvatten in de zin van dezelfde verordening.

Beleggingsbeleid: Het pensioenspaarfonds belegt voornamelijk (zonder enige sector specifieke beperking) in effecten en geldmarktinstrumenten die door hun rendement of meerwaarde de intrinsieke waarde doen toenemen en tegelijk ook het risico van verlies verminderen door een aangepaste spreiding van de risico's. De portefeuillesamenstelling voldoet aan de beleggingsbeperkingen die gelden voor Belgische pensioenspaarfondsen. Het fonds belegt in aandelen of soortgelijke financiële instrumenten (ten belope van maximaal 40 % van zijn nettoactiva).

De selectie berust op een methodologie die: a) bedrijven uitsluit die bepaalde wereldwijde normen (Global Standards) waaronder de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven (mensenrechten, arbeidsrechten, bescherming van het milieu); b) bedrijven uitsluit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (tabak, kansspelen, thermische steenkool) of betrokken zijn bij ernstige ESG-controverses (incidenten, aantijgingen in verband met ecologische, sociale of governanceproblemen); c) steunt op een 'best-in-class'-benadering die 20 % van de bedrijven per sector uitsluit die het laagst scoren op vlak van ESG (overeenkomstig scoremodellen van Sustainalytics). Voor bedrijven die niet of onvoldoende worden gedekt door ESG-scores kan worden gebruik gemaakt van scorekaarten van de ESG-risico's en -opportuniteiten (opgesteld door de ESG-specialisten, beheerders en het researchteam van DPAM gezamenlijk). Duurzame beleggingen bestaan uit impactobligaties, ondernemingen met een afstemming (>10 %) op de Taxonomie van de EU of ondernemingen waarvan de producten en diensten bijdragen aan duurzame ontwikkeling. Meer informatie: <https://www.argenta.be/content/dam/argenta/>

[documenten/beleggen/fondsen/arvestar/duurzaamheid/arvestar-esg-investment-policy.pdf](#)

Dit fonds heeft een vrijstelling verkregen en kan tot 100 % van zijn activa beleggen in verschillende emissies van effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven of gegarandeerd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte die de euro als nationale munt gebruikt, voor zover de beleggingen gespreid zijn over ten minste zes emissies, waarvan geen enkele meer dan 30 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigt.

Derivaten: Het fonds kan naar eigen keuze gebruikmaken van termijncontracten ('FX futures' en/of 'FX forwards') om valutarisico's af te dekken.

Benchmark: 21% MSCI EMU Net Return, 4,5% MSCI World-ex EMU Net Return, 4,5% MSCI Europe Small Caps Net Return, 45,5% Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return, 24,5% Iboxx Euro Corporate Overall Total Return.

Gebruik van de benchmark: De benchmark wordt gebruikt in het kader van het risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het fonds kunnen sterk afwijken van de samenstelling van de benchmark. Ook kan de prestatie gevoelig verschillen van deze van de benchmark.

Inschrijving/terugbetaling: Verzoeken om inschrijving op/terugbetaling van rechten van deelneming kunnen elke werkdag vóór 16.00 uur (Belgische tijd) worden ingediend bij Argenta Spaarbank nv (financiële dienst en distributeur van het fonds).

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bestemd voor in België woonachtige beleggers met een beleggingshorizon van 3 jaar, die voldoen aan de toelatingscriteria tot deze deelnemingsrechten die in het prospectus zijn beschreven en die:

- voldoende kennis en ervaring hebben op het vlak van de aandelen- en obligatiemarkten, andere schuldinstrumenten en fondsen, en die de risico's van het product begrijpen
- rekening houdend met hun fiscale situatie, in het kader van het specifieke pensioenspaarfondsregime (via een gemaximeerde jaarlijkse inleg) onder gunstige fiscale voorwaarden geleidelijk een bijkomend pensioenkapitaal willen opbouwen
- belangstelling hebben voor een belegging die ecologische en sociale kenmerken promoot en die een minimaal aandeel duurzame beleggingen omvat
- per jaar een verlies kunnen aanvaarden dat doorgaans minder dan 15 % bedraagt

Praktische informatie

Bewaarder: J.P. MORGAN SE, BRUSSELS BRANCH

Het essentiële-informatiedocument beschrijft het fonds.

Argenta Pension Fund Defensive is een openbaar open gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht dat werd opgericht in België (lidstaat van herkomst van het fonds), dat voldoet aan de eisen van Richtlijn 2009/65/EG en dat onder prudentieel toezicht staat van de FSMA.

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen is het vermogen van elk compartiment dat eventueel binnen het fonds wordt opgericht, afgescheiden van het vermogen van de andere compartimenten van het fonds, hetgeen met name inhoudt dat de rechten van de beleggers en andere schuldeisers van dit compartiment beperkt zijn tot de activa ervan.

Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor alle compartimenten van het fonds.

Aanvullende informatie is beschikbaar in het prospectus en de periodieke verslagen, die op verzoek kosteloos kunnen worden verkregen op de zetel van het fonds. Deze documenten (opgesteld in het Frans en het Nederlands) en nadere bijzonderheden over dit product kunnen overigens ook worden verkregen op de website <https://www.argenta.be/portalserver/argenta/arvestar>.

Alle andere praktische informatie, met name de laatste intrinsieke waarde van de deelbewijzen, kan worden geraadpleegd op de website <https://argenta.be> (tabblad 'Sparen en Beleggen').

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Laag risico ← → Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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.

Prestaties Scenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en/of de geschikte referentie-index over de afgelopen 10 laatste jaren.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		10,000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,360 EUR	7,720 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-26.36%	-8.25%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8,350 EUR	8,840 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.50%	-4.04%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,220 EUR	10,750 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2.24%	2.46%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11,810 EUR	12,200 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	18.06%	6.85%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

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

U verliest maximaal het bedrag van uw inleg.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11 2021 en 01 2024.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11 2017 en 11 2020.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12 2018 en 01 2022.

Wat gebeurt er als ARVESTAR niet kan uitbetalen?

Alle activa van het Fonds worden bewaard bij de Bewaarder en gescheiden gehouden van de andere activa die door hem worden bewaard.

Als Arvestar failliet gaat, kan het het geld van het fonds niet gebruiken om zijn schulden te betalen.

Uw belegging is echter niet beschermd door een compensatieregeling of garantiestelsel.

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.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement)
- voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10 000 EUR wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	144 EUR	432 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1.4%	1.4% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3.90 % vóór de kosten en 2.46 % na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (0.00% van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1.33% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit zijn de beheerskosten van de portefeuille van het Fonds, met inbegrip van de kosten voor de dienstverlener en de werkingskosten van het Fonds. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	133 EUR
Transactiekosten	0.11% 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.	11 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen periode van bezit is 3 jaar.

Ze is bepaald op basis van de samenstelling van de activa van het fonds(gemend fonds), het risicoprofiel en de geografische blootstelling.

U kunt te allen tijde uw deelbewijzen van het fonds verkopen. De beslissing om vroegtijdig uit te stappen kan een negatieve impact hebben op het risico- of prestatieprofiel van uw belegging. De sectie "Wat zijn de kosten" bevat informatie over de impact van de kosten in de loop van de tijd.

In geval van vroegtijdige uitstap kan dit een fiscale impact hebben. Meer informatie hierover vindt u onder het punt "Belastingstelsel" van het prospectus.

Verzoeken om inschrijving op/terugbetaling van rechten van deelneming kunnen elke werkdag vóór 16.00 uur (Belgische tijd) worden ingediend bij Argenta Spaarbank nv (financiële dienst en distributeur van het fonds).

Hoe kan ik een klacht indienen?

In geval van klachten over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, kunt u zich wenden tot uw Argenta-kantoordirecteur. U kunt zich ook richten tot Argenta Spaarbank nv, Belgiëlei 49-43, 2018 Antwerpen, tel. 03 285 56 45, klachtenbeheer@argenta.be.

Andere nuttige informatie

De gegevens over de prestatiescenario's worden maandelijks bijgewerkt en gepubliceerd op https://docs.publifund.com/monthlyperf/BE6208865897/nl_BE.

De informatie over de in het verleden behaalde prestaties wordt gepubliceerd op https://docs.publifund.com/pastperf/BE6208865897/nl_BE. Deze informatie is beschikbaar voor de laatste 10 jaar. Voor recente producten kunnen de aangegeven in het verleden behaalde prestaties minder dan 10 jaar bedragen.