

Star Fund

Beheerder: NN Investment Partners



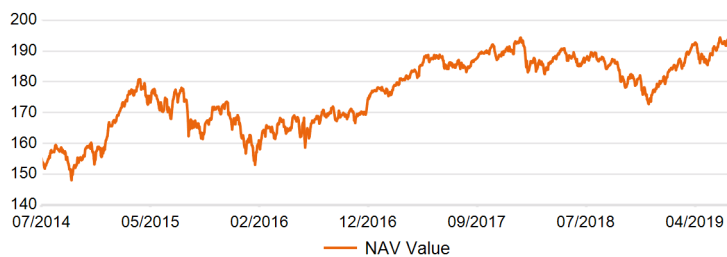
Morningstar Ratings 30/06/2019 <http://www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx>

Beleggingsbeleid

Het fonds is een wettelijk erkend pensioenspaarfonds dat belegt in een gemengde portefeuille van aandelen, obligaties en cash, hoofdzakelijk uitgedrukt in euro en in lijn met de toepasselijke fondsenwetgeving en belastingwetgeving voor pensioenspaarfonds. De portefeuille is gespreid over diverse categorieën van activa, landen en sectoren en wordt actief beheerd. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de deelnemingsrechten wordt berekend. Binnen de wettelijke beperkingen die van toepassing zijn op het beheer van een pensioenspaarfonds heeft het Fonds tot doel te beleggen in bedrijven en instellingen die een duurzame ontwikkeling nastreven, met respect voor het milieu, haar maatschappelijke rol en een deugdelijk bestuur. Concreet betekent dit dat de beheerder verder kijkt dan enkel financiële criteria. Milieu-, maatschappelijke en bestuurlijke factoren, worden eveneens meegenomen in de analyses en beleggingsbeslissingen. Voor meer informatie over het beleggingsbeleid en de toegepaste uitsluitingscriteria verwijzen we naar het prospectus dat u kan consulteren op www.star-fund.be. Het fonds heeft niet als doel u een dividend uit te keren. Het fonds zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit de Essentiële Beleggersinformatie (KIID). Het kapitaal en/of het rendement word(t)en niet gewaarborgd of beschermd.

Evolutie van de NIW, uitgedrukt in EUR **



Cumulatief rendement **

EUR	1M	3M	6M	YTD
Fonds	0.2	-0.5	6.4	9.8

Actuarieel rendement **

EUR	1Y	3Y	5Y	10Y
Fonds	1.2	4.3	4.3	5.2

Rendement per kalenderjaar **

EUR	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	14.0	3.0	-6.4	10.4	13.3	7.0	6.3	5.2	6.8	-7.6

Gegevens per jaar worden berekend op 31/12

** Bron: NN Investment Partners. De evolutie van de NIW en de rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Voor compartimenten uitgedrukt in een andere munt dan euro geldt: de waarde omgerekend in euro kan stijgen of dalen afhankelijk van wisselkoersschommelingen. De waarde in euro is in het verleden gedaald door wisselkoersschommelingen. NIW en rendementen houden geen rekening met instap- en uitstapkosten en taksen. Het rendement van de distributieaandelenklasse wordt berekend op basis van herbelegde dividenden. De prestaties tussen 2008 en 2015 werden verkregen toen het fonds andere kenmerken had. Gezien de wijziging in het beleggingsbeleid van het fonds in oktober 2018 worden de prestaties vanaf die datum op een andere basis berekend.

Gegevens per 31/07/2019

Kerngegevens

Type Fonds*	MULTI-ASSET
Aandelenklasse	P Kapitalisatie
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN code	BE0026510298
Bloomberg code	STA1100 BB
Reuters code	BE0026510298.LUF
Telekurs code	-
WKN code	622936
Sedol code	4101147
Juridische structuur	GBF
Beheervernootschap	NN Investment Partners Belgium
Nationaliteit van de beheervernootschap	BEL
Land toegepaste wet	BEL
Domicilie	BEL
Benchmark	No BM
Berekening NIW	Daily

* Met 'fonds' wordt bedoeld gemeenschappelijk beleggingsfonds.

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum compartiment	02/02/1987
Oprichtingsdatum aandelenklasse	19/02/1987
Vervaldatum compartiment	Onbepaald
Minimum inschrijving	share 1
Netto-inventariswaarde (NIW)	EUR 191.69
NIW vorige maand	EUR 191.31
1 Jaar Hoog (04/07/2019)	EUR 194.41
1 Jaar Laag (27/12/2018)	EUR 172.78
Activa compartiment (Mio)	EUR 4,263.75
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR 4,263.75
Duratie	2.22
Yield to Maturity	-0.01

Kosten en taksen

Lopende kosten per jaar	1.16%
Jaarlijkse beheerkosten	0.90%
Instapkosten (max.)	3.00%
Uitstapkosten	-
Switchkosten (max.)	-
T.O.B. bij uitstap (max. 4000 EUR)	-
Meerwaardetaks bij uitstap	Nee

*Bewaarkosten: contacteer uw financiële tussenpersoon

Top 10 Posities

ALLIANZ	1.70%
SANOFI SA	1.65%
TOTAL SA	1.65%
FINNISH GOVERNMENT 3.500% 2021-04-15	1.65%
DEUTSCHE TELEKOM N AG	1.59%
DANONE SA	1.49%
UNILEVER NV	1.49%
BELGIUM (KINGDOM OF) 4.250% 2021-09-28	1.39%
LVMH	1.32%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1.32%

* Indien de Top 10 ICB's bevat, is het mogelijk dat deze niet allemaal publiek worden aangeboden in België. Raadpleeg uw financieel adviseur.

Star Fund

Risico- en opbrengstindicator

SRRI

Risico	Lager risico - potentieel lagere opbrengst			Hoger risico - potentieel hogere opbrengst			
	1	2	3	4	5	6	7

De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor het berekenen van deze indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van dit fonds. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Dit fonds behoort tot de categorie 4 vanwege de evolutie van het product gedurende de meetperiode. Het marktrisico, rekening houdend met in het verleden behaalde resultaten en een potentiële evolutie van de financiële markten, dat verbonden is aan financiële instrumenten die gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te behalen, wordt gezien als hoog.

Financiële instrumenten worden beïnvloed door diverse factoren. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de ontwikkeling van de financiële markt en de economische ontwikkeling van de uitgevers van financiële instrumenten die op hun beurt worden beïnvloed door de algemene situatie van de wereldeconomie en de economische en politieke omstandigheden in elk land. Het kapitaalrisico en het rendementsrisico van het compartiment worden als hoog beschouwd. Het verwachte kredietrisico (de kans dat de tegenpartij niet aan zijn verplichting voldoet) van de onderliggende beleggingen is medium. Beleggingen in een specifieke regio zijn meer geconcentreerd dan beleggingen in bepaalde geografische regio's. Het inflatierisico van het compartiment wordt als medium beschouwd. Bovendien kan de valuta-exposure invloed hebben op de resultaten van het sub-fonds. Er wordt geen enkele garantie verstrekt met betrekking tot het terugkrijgen van uw initiële belegging

Gegevens per 31/07/2019

Activaspreiding

Aandelen		59.83%
Obligaties		36.34%
Cash		3.83%

Muntspreiding

EUR		88.68%
USD		9.20%
JPY		2.11%

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Star Fund

Belangrijke informatie

Dit document is opgesteld voor marketingdoeleinden en de inhoud ervan moet niet worden beschouwd als advies met betrekking tot de aankoop of verkoop van een belegging of een belang daarin. De informatie in dit document mag ook niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks gepubliceerd op www.beama.be/nl/niw.

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De hiervoor genoemde prestatie is historisch, de waarde van uw belegging kan stijgen of dalen en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor huidige of toekomstige prestaties en kunnen misleidend zijn.

Beleggers dienen hun beleggingsbeslissingen niet op dit document te baseren. Lees het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (KIID – Key Investor Information Document) alvorens te beleggen. Uitgebreidere informatie over het beleggingsfonds, de kosten en de risico's vindt u in het prospectus en de KIID. Deze documenten zijn, samen met de periodieke verslagen, gratis in de Nederlandse en Franse taal verkrijgbaar op www.nnip.com. De financiële dienst in België wordt verzekerd door ING België NV en Belfius Bank NV.

Dit document werd opgesteld met de nodige zorg en ijver. Alle informatie in dit document is geldig op datum van dit document maar is onderhevig aan wijzigingen. Voor bijgewerkte informatie kunt u een e-mail sturen naar question@nnip.com of kijken op www.nnip.com.

Dit document en de informatie erin opgenomen mogen niet worden gekopieerd, gereproduceerd, verspreid of meegedeeld zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Belgisch recht.

In geval van klachten kunt u zich wenden tot question@nnip.com of ombudsman@ombudsfin.be.

Fiscaliteit

Belastingvermindering: Een belegging in dit fonds geeft recht op een belastingvermindering voor het pensioensparen volgens de voorwaarden van het WIB 92, zoals hierna beschreven, onder voorbehoud van wijzigingen in de fiscale regelgeving. De belegger in dit fonds die een rijksinwoner is (of een inwoner van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte) en die onderworpen is aan de Belgische personenbelasting, kan voor de belastingvermindering in aanmerking komen. De belegger moet minimaal 18 jaar en maximaal 64 jaar zijn in het jaar van de rekeningopening. De rekening moet bovendien een minimale looptijd van tien jaar hebben. Het bedrag dat voor die belastingvermindering in aanmerking komt, is beperkt tot een maximaal aankoopbedrag per belastingplichtige. Dat bedrag kan bij Koninklijk Besluit verhoogd worden. Het is mogelijk om de bedragen volgens de wettelijke bepalingen te indexeren. De belastingvermindering wordt berekend tegen de bijzondere gemiddelde aanslagvoet van 30%, te vermeerderen met de gemeentebelasting. Het maximale bedrag dat in aanmerking komt voor een belastingvermindering van 30% bedraagt 940 EUR per belastbaar tijdperk. Van 2015 tot 2019 is er jaarlijks een anticipatieve heffing van 1% op de eindbelasting. De anticipatieve heffing wordt berekend op het spaargeld dat op 31 december 2014 opgebouwd is.

Terugbetaling van het kapitaal: De aanslagvoet bedraagt, in principe, 8% maar wordt verminderd met het bedrag van de anticipatieve heffing. De terugbetaling van het kapitaal kan in principe pas gevraagd worden na 10 jaar. Voortijdig uitstappen blijft evenwel mogelijk, maar is fiscaal zeer nadelig (belasting van 33%). Voor meer info over de aanslagvoet raadpleeg het prospectus, dat beschikbaar is op www.starfund.be.

Wat is de belastinggrondslag? Voor de stortingen vanaf 1 januari 1993 is het belastbare inkomen voor de belegger in het fonds gelijk aan de nettostortingen, gekapitaliseerd tegen een forfaitair tarief van 4,75%, ongeacht het werkelijke rendement. De stortingen vóór 1 januari 1993 worden tegen een tarief van 6,25% gekapitaliseerd.

Voetnoot

Top 10-belangen zijn weergegeven exclusief cash. Portefeuilleallocaties zijn weergegeven inclusief cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, Derivatives' Cash Offsets, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen.

Star Fund

Lexicon

1 jaar hoog (dd.mm.jjjj): Geeft de hoogste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar en op welke dag dit was.

1 Jaar laag (dd.mm.jjjj): Geeft de laagste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar en op welke dag dit was.

Activa Aandelenklasse (Mio): De totale activa onder beheer van een aandelenklasse.

Activa Compartment (mio): De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een compartiment.

Benchmark: Vooraf vastgestelde, objectieve maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds vergeleken worden.

Bevek: Bevek is de afkorting van 'Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal'. Een Bevek is een ICB van het statutaire type, is een rechtspersoon en is meestal een naamloze vennootschap. Een Bevek heeft als typisch kenmerk dat ze doorlopend en zonder formaliteiten haar kapitaal kan verhogen door nieuwe aandelen uit te geven of omgekeerd haar kapitaal kan verminderen door bestaande aandelen in te kopen.

Bewaarkosten: Vergoeding die een financiële instelling aan haar klanten vraagt voor het in bewaring houden van roerende waarden.

Compartiment: Een bevek of gemeenschappelijk beleggingsfonds kan bestaan uit verschillende compartimenten die elk hun eigen beleggingsbeleid hebben. Ieder compartiment moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. De belegger heeft slechts recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.

Distributie: Distributiefondsen betalen u periodiek (meestal jaarlijks) een dividend uit indien het tijdens het voorbije jaar positieve resultaten wist te behalen. Het dividend ligt evenwel niet vooraf vast en wordt door het fonds zelf bepaald. Het kan dus gevoelig variëren van het ene jaar tot het andere.

Duratie: Wordt berekend als de gewogen gemiddelde duratie van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille. Het is een maatstaf voor de rentevoeligheid van obligatiekoersen. Hoe hogere de duratie, des te sterker obligatiekoersen reageren op een renteverandering. Bij stijgende rentevoeten daalt de koers van een obligatie en vice versa.

Equities: Aandelen

Fixed Income: Vastrentende waarden

Fonds: 'Fonds' is een veelgebruikte term voor een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB). De term kan betrekking hebben op een compartiment van een Belgische bevek, een compartiment van een Luxemburgse sica, een gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment van een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

Instapkosten: Dit is een eenmalige kost voor wie een beleggingsfonds wil aankopen. Ze wordt meestal uitgedrukt in een percentage van het kapitaal dat u belegt. Bij een maximale instapkost kan je niet hoger gaan dan het gegeven percentage.

Jaarlijkse beheerkosten: Beheerskosten zijn een jaarlijks terugkomende kost uitgedrukt als een percentage. Deze kosten moet u niet betalen op het ogenblik van de aankoop van een fonds. Ze worden jaarlijks afgehouden van het rendement van het fonds. Het is een vergoeding voor het beheer van een fonds.

Kapitalisatie: Kapitalisatiefondsen herbeleggen automatisch winsten of dividenden om de waarde van het initiële kapitaal te laten aangroeien. Ze keren dus geen periodieke dividenden uit.

Land toegepaste wet: De domicilie of vestigingsland is het land waarin een beleggingsfonds zijn woonplaats heeft. Deze kan belangrijke gevolgen voor de belastingsheffing hebben.

Lopende kosten: De totale jaarlijks weerkerende kosten verbonden aan een beleggingsfonds, uitgedrukt in percentage. Deze bestaan meestal uit de beheersvergoeding, administratieve kosten, publicatiekosten, enz.

Meerwaardebelasting: Indien het compartiment meer dan 10% in vastrentende waarden belegt is een belasting van 30% verschuldigd op de eventuele meerwaarde gerealiseerd bij verkoop.

Minimum inschrijving: Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

Money Market: Liquiditeiten

Morningstar rating 3-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van 3 jaar. Hierbij wordt rekening gehouden met in het verleden behaalde rendementen en schommelingen in de koers.

Morningstar rating 5-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van 5 jaar. Hierbij wordt rekening gehouden met in het verleden behaalde rendementen en schommelingen in de koers.

Morningstar rating overall: De Overall Morningstar Rating is een gewogen gemiddelde van de afzonderlijke ratings.

Morningstar Ratings: Morningstar is een toonaangevende leverancier van onafhankelijk beleggingsonderzoek. Morningstar ratings geven beleggers een inzicht in hoe een beleggingsfonds in het verleden gepresteerd heeft, rekening houdende met het risico. De beste 10% in een bepaalde categorie krijgt vijf sterren, de volgende 22,5% krijgt vier sterren, de middelste 35% krijgt drie sterren, de volgende 22,5% krijgt twee sterren en de slechtst presterende 10% krijgt één ster. Een fonds kan pas een rating krijgen wanneer het minimaal 3 jaar bestaat.

Multi-Asset: Gemengd

Munt aandelenklasse: Is de munt van de netto-inventariswaarde, binnen eenzelfde compartiment kunnen aandelenklassen bestaan in verschillende munten.

Netto-inventariswaarde: De netto-inventariswaarde of NIW is de prijs of koers van een fondscompartiment. De NIW wordt berekend door de waarde van alle producten waarin het fonds heeft belegd samen te tellen en te delen door het aantal uitstaande aandelen.

Rating allocatie: De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagentschappen als Standard&Poors, BarCap & Fitch en Moody's. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C'). Investment grade obligaties (ratings 'AAA' tot 'BBB') hebben doorgaans een lager risico dan obligaties met een rating 'BB' tot 'C' die risicovolle obligaties zijn.

Rendement: Geeft weer hoe de waarde van een beleggingsfonds is gestegen (of gedaald) over de aangegeven periode. Het rendement houdt rekening met lopende kosten, maar niet met eventuele instap- en uitstapkosten en taksen. Het rendement van de distributieaandelenklasse wordt berekend op basis van herbelegde dividenden.

Risico- en opbrengstindicator: Dit is de SRRI, wat staat voor 'Synthetic Risk Return Indicator'. Deze geeft de wettelijk verplichte risicoscore van een compartiment weer, uitgedrukt op een schaal van 1 (lager risico, potentieel lagere opbrengst) tot 7 (hoger risico, potentieel hogere opbrengst). De berekening is gebaseerd op de volatiliteit van het compartiment en houdt zo rekening met de beweeglijkheid in de markt. Bij het berekenen van deze volatiliteit wordt standaard 5 jaar teruggekeken.

Structured: Gestructureerd fonds

Switchkosten: Switchkosten of conversiekosten zijn kosten die kunnen verbonden zijn aan het overstappen van het ene fonds naar het andere. Deze kosten zijn ten laste van de belegger.

T.O.B.: Dit is een beurstaks die men betaalt op de netto-inventariswaarde, uitgedrukt in percentage. De beurstaks of taks op de beursverrichtingen (TOB) is een belasting die uw bank of beursvennootschap u zal aanrekenen wanneer u beleggingsfondsen aankoopt of verkoopt. Koopt u aandelen of obligaties op het ogenblik dat ze uitgegeven worden, dan betaalt u geen beurstaks.

Type fonds: Geeft het soort fonds aan: aandelenfonds, obligatiefonds, money market of geldmarktfonds, gestructureerd fonds (met een of andere vorm van kapitaalbescherming) of multi-asset of gemengd fonds.

Uitstapkosten: Dit is een eenmalige kost die kan worden aangerekend wanneer je uit het beleggingsfonds wil stappen.

VaR: Value at Risk berekent het maximale potentiële verlies dat een fonds over een jaarlijkse periode bij een zekerheidsniveau van 95% loopt.

Yield to Maturity: Yield to Maturity is het rendement op een obligatiebelegging als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden. Deze wordt berekend als de gewogen gemiddelde Yield to Maturity van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille.

Yield to Worst: Betreft het laagste mogelijke rendement voor een vastrentende waarde rekening houdend met zowel call data als de einddatum. Deze wordt berekend als de gewogen gemiddelde Yield to Worst van de onderliggende financiële instrumenten van de portefeuille.