EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Factsheet Publicitaire Mededeling

Star Fund

Beheervennootschap: NN Investment Partners Belgium S.A.

★★★★ Overall Morningstar Rating ™ ★★★ 3-year Morningstar Rating ™ ★★★ 5-year Morningstar Rating ™

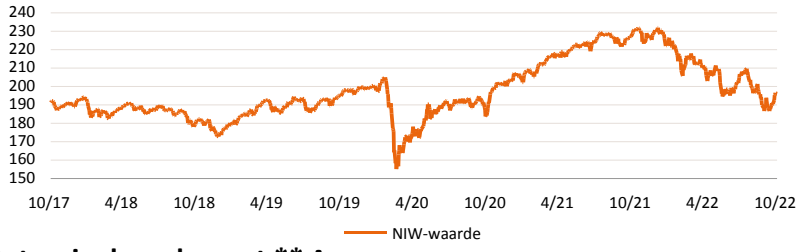
Morningstar Ratings 30/09/2022. Meer info: zie lexicon

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 pensioenspaarfondsen. De portefeuille is gespreid over diverse categorieën van activa, landen en sectoren en wordt actief beheerd teneinde tijdelijk in te kunnen spelen op veranderende martkomstandigheden, waarbij onder andere gebruik wordt gemaakt van fundamentele- en gedragsanalyse, hetgeen resulteert in een dynamische portefeuilleverdeling over de verschillende beleggingen. Het doel van het fonds is om meerwaarde te creëren op lange termijn. Vergelijkingsmaatstaf (benchmark): 60% MSCI Composite Return (64% MSCI EMU Net Return/20% MSCI EMU Small Caps Net Return/16% MSCI U.S. Net Return), 35% Bloomberg Euro Aggregate Total Return en 5% 1-month Euribor. De samenstelling van de beleggingen van het fonds kan materieel afwijken van die van de benchmark. De benchmark is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan beleggen in effecten die buiten dit universum vallen. De benchmark wordt gebruikt voor het interne risicobeoordelingsproces. Het fonds mag alleen gebruik maken van derivaten om zich in te dekken tegen het wisselkoersrisico. Het fonds promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, zoals beschreven in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR"). Concreet betekent dit dat het fonds verder kijkt dan enkel financiële criteria. Bij het nemen van beleggingsbeslissingen worden ook restrictiecriteria en de analyse van milieu-, maatschappelijke en bestuur-lijke factoren, hierna ESG-factoren genoemd, meegenomen in de besluitvorming. In overeenstemming met de "NN IP Responsible Investment Policy" (zie www.nnip.com) past het fonds restrictiecriteria toe op uitgevende instellingen die betrokken zijn bij activiteiten, waaronder, maar niet beperkt tot, de productie, en de handel in controversiele wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van steenkool voor elektriciteitsproductie. Bovenop deze algemene restrictiecriteria moeten de geselecteerde bedrijven voldoen aan bijkomende restrictiecriteria zoals beschreven in Appendix I van de hierboven vermelde policy (onder meer gokactiviteiten en adult entertainment). Het fonds investeert niet in bedrijven die in strijd handelen met algemeen aanvaarde waarden en normen, waaronder de schending van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en het nauw betrokken zijn bij dictatoriale regimes. Na bovenvermelde restricties, maakt het fonds een selectie van aandelen en obligaties rekening houdend met ESG-factoren; i) Voor aandelen en obligaties uitgegeven door bedrijven is de selectie gebaseerd op een analyse van de ESG factoren Deze analyse resulteert in een ESG-score waarbij het fonds ook rekening houdt met de mate waarin deze ESG-score evolueert. Het fonds maakt hierbij gebruik van interne en externe data. ii) Voor obligaties uitgegeven door nationale overheden, supranationale debiteuren en/of aan de overheid gelinkte agentschappen komen alleen landen met een ESG A- en B-rating in aanmerking. Het uitoefenen van actief aandeelhouderschap maakt deel uit van het beleggingsproces en speelt een belangrijke rol bij het beperken van duurzaamheidsrisico's, evenals het verhogen van de economische en maatschappelijke waarde op lange termijn van de uitgevende instelling. Voor meer informatie verwijzen we naar het prospectus dat u kan consulteren op www.star-fund.be. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de deelnemingsrechten wordt berekend. Het fonds heeft niet als doel u een dividend uit te keren maar zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

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

Evolutie van de NIW, uitgedrukt in EUR **



Actuarieel rendement ** ^

EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Sinds de oprichting
• Fonds	-13.6	3.2	0.3	2.1	0.5	2.4	2.0	3.0	3.3	4.4	6.0
• Benchmark	-14.0	3.4	0.5	3.0	1.5	3.4	2.8	3.8	4.2	5.6	-

Gegevens per 31/10/2022

Kerngegevens

Type Fonds*	Multi-Asset
Aandelenklasse	Kapitalisatie
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN Code	BE0026510298
Bloomberg-code	STA1100 BB
Reuters code	BE0026510298.LUF
Telekurs code	-
WKN Code	622936
Sedol code	4101147
SFDR-classificatie	Artikel 8
Juridische structuur	Gemeenschappelijk Beleggingsfonds
Beheervennootschap	NN Investment Partners Belgium S.A.
Nationaliteit van de beheervennootschap	BEL
Land toegepaste wet	BEL
Domicilie	BEL
Benchmark	No BM
Berekening NIW	Op dagelijkse basis

* 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	196.08
NIW vorige maand	EUR	188.02
1 Jaar Hoog (01/05/2022)	EUR	231.91
1 Jaar Laag (10/12/2022)	EUR	186.66
Activa compartiment (Mio)	EUR	4,095.07
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR	4,095.07
Duratie		3.08
Yield to Maturity		1.49

Kosten en taksen

Lopende kosten per jaar	1.16%
Jaarlijkse beheerkosten	0.90%
Servicekosten per jaar	0.10%
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

LVMH	1.92%
ASML HOLDING NV	1.64%
DEUTSCHE TELEKOM N AG	1.27%
BNP PARIBAS SA	1.21%
TOTALENERGIES	1.06%
SAP	1.05%
VINCI SA	1.05%
SIEMENS N AG	1.04%
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	1.04%
PERNOD RICARD SA	1.01%

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

Belangrijke informatie

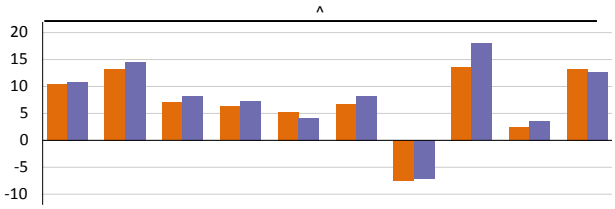
Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document. Het rendement wordt berekend door NN Investment Partners.

NN investment partners

Factsheet

Star Fund

Rendement per kalenderjaar **



EUR	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	10.4	13.3	7.0	6.3	5.2	6.8	-7.6	13.6	2.4	13.2
Benchmark	10.8	14.5	8.3	7.3	4.2	8.3	-7.2	18.0	3.6	12.7

^ Deze resultaten werden behaald toen het fonds andere kenmerken had.

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 de euro geldt het volgende: de netto-inventariswaarde en het rendement omgerekend in euro kunnen stijgen of dalen afhankelijk van de wisselkoersschommelingen. De netto-inventariswaarde en het rendement in euro daalde in het verleden door de wisselkoersschommelingen. Voor de NIW en de rendementen wordt geen rekening gehouden 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.

Risico- en opbrengstindicator

SRRI

	Lager risico - potentieel lagere opbrengst						Hoger risico - potentieel hogere opbrengst
Risico	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.

Het fonds behoort tot deze specifieke categorie omdat het marktrisico dat verbonden is aan deze financiële instrumenten en dat gebruikt wordt om 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 kapitaalsrisico en het rendementsrisico van het fonds worden als hoog beschouwd. Het verwachte kredietrisico (de kans dat de tegenpartij niet aan zijn verplichting voldoet) van de onderliggende beleggingen is medium. Het duurzaamheidsrisico wordt als medium beschouwd. Beleggingen in een specifieke regio zijn meer geconcentreerd dan beleggingen in bepaalde geografische regio's. Het inflatierisico van het fonds wordt als medium beschouwd. Bovendien kan de valuta-exposure invloed hebben op de resultaten van het fonds. Er wordt geen enkele garantie verstrekt met betrekking tot het terugkrijgen van uw initiële belegging.

Gegevens per 31/10/2022

Activaspreiding

Aandelen	47.85%
Obligaties	46.49%
Cash	5.66%

Muntspreiding

EUR	90.69%
USD	9.30%

Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document. Het rendement wordt berekend door NN Investment Partners.

NN investment partners

Factsheet

Star Fund

Belangrijke informatie

Dit document is opgesteld voor marketingdoeleinden en de inhoud ervan moet niet beschouwd worden als advies met betrekking tot de aankoop of verkoop van een belegging of een belang daarin. De informatie in dit document mag ook niet beschouwd worden 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 (onderdeel Documenten). Informatie over de rechten van beleggers en collectieve schadevergoedingsmechanismen is beschikbaar op https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/DOC_003852. Deze documenten zijn beschikbaar in het Nederlands, Frans, Engels en Duits. 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 erin opgenomen informatie 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
Een belegging in dit fonds geeft recht op een belastingvermindering voor pensioensparen, volgens de voorwaarden van het WIB 92, zoals hierna beschreven, onder voorbehoud van wijzigingen in de fiscale regelgeving. Een 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. De bedragen kunnen volgens de wettelijke bepalingen geïndexeerd worden. De belastingvermindering wordt berekend tegen de bijzondere gemiddelde aanslagvoet van 30%, te vermeerderen met de gemeentebelasting. Het bedrag van de stortingen dat in aanmerking komt voor de belastingvermindering is beperkt tot 990 €/jaar of 1.270 €/jaar. De belastingvermindering bedraagt respectievelijk 30% van het gestorte bedrag (=> 2022 max. 297 €) en 25% van het gestorte bedrag (=> 2022 max. 317,50 €).
Voorwaarden m.b.t. het regime met max. storting van 1270 €/jaar
– Er kan slechts overgegaan worden tot de storting van een bedrag hoger dan 990 €/jaar indien daarvoor expliciet een keuze gemaakt werd en dit voordat werd overgegaan tot de storting die ertoe leidt dat een totaal bedrag hoger dan 990 € wordt gestort.
– Deze keuze is onherroepelijk en uitsluitend geldig voor het betrokken belastbare tijdperk. Daarna zal deze keuze jaarlijks opnieuw moeten gemaakt worden.
Als een bedrag hoger dan 990 € wordt gestort in een jaar waarin hiervoor geen voorafgaandelijke expliciete toestemming verleend werd, zullen de bedragen die gestort werden boven dat bedrag van 990 € kosteloos moeten worden teruggestort.
Eenmalige eindbelasting van 8% op het moment dat de belegger in dit fonds 60 jaar wordt (of na 10 jaar looptijd als de belegger in dit fonds op de leeftijd van 55 jaar start). Deze belasting wordt berekend op het totaal van de netto-stortingen en wordt gekapitaliseerd tegen een forfaitaire jaarlijkse rentevoet van 4,75%, ongeacht het werkelijke rendement (de stortingen vóór 1 januari 1993 worden gekapitaliseerd tegen 6,25%). Voortijdig uitstappen blijft evenwel mogelijk, maar is fiscaal zeer nadelig. Een vervroegde opname leidt tot een verhoogd tarief van 33%.
Van 2015 tot 2019 wordt er jaarlijks een anticipatieve heffing van 1% vervroegd geïnd (niet van toepassing voor nieuwe contracten gestart vanaf 1 januari 2015). Deze anticipatieve heffing wordt berekend op het spaargeld dat op 31 december 2014 opgebouwd is. De vervroegd geïnde bedragen worden afgetrokken van de 8% eindbelasting op de leeftijd van 60 jaar.
Beleggers vinden meer informatie in het prospectus of op www.star-fund.be

Voetnoot
Top 10-posities zijn weergegeven exclusief alle vormen van cash, met als uitzondering posities in geldmarktfondsen. Portefeuilleallocaties zijn weergegeven inclusief cash, derivaten of andere financiële instrumenten.

Zie onze SFDR-pagina op nnip.com voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

Factsheet

Star Fund

Lexicon

1 jaar hoog (dd.mm.jjjj): Geeft de hoogste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar, met vermelding van de dag waarop dit was.
1 jaar laag (dd.mm.jjjj): Geeft de laagste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar, met vermelding van de dag waarop dit was.
Activa Aandelenklasse (Mln.): De totale activa onder beheer van een aandelenklasse.
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 alleen recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.
Distributie: Distributiefondsen betalen u periodiek (meestal jaarlijks) een dividend uit als het fonds tijdens het afgelopen jaar positieve resultaten behaald heeft. Het dividend is echter niet vooraf vastgelegd en wordt door het fonds zelf bepaald. Het kan dus gevoelig variëren van het ene op het andere jaar.
Duratie: Maatstaf voor de rentegevoeligheid van obligatiekoersen. Hoe langer de resterende gemiddelde looptijd van de obligaties in het fonds (= hogere duratie), hoe sterker obligatiekoersen reageren op een renteverandering. Bij stijgende rentevoeten daalt de koers van een obligatie en vice versa.
Equities: Aandelen.
Fixed Income: Vastrentende waarden.
Floating Rate Notes: Floating rate notes zijn obligaties met een variabele rente.
Compartiment: 'Compartiment' 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 sicav, een gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment van een gemeenschappelijk beleggingsfonds. De betreffende belegging betreft de aankoop van deelnemingsrechten of aandelen van een compartiment, en niet van een onderliggende waarde waarin het Compartiment belegt.
Gemiddelde kredietrating: De 'gemiddelde kredietrating' van het fonds is gebaseerd op de gemiddelde kredietrating van de beleggingen van het fonds. Voor de berekening van de gemiddelde rating op het niveauvan de onderliggende beleggingen worden Moody, Fitch en S&P ratings gebruikt. De samenstelling wordt berekend als een gemiddelde op basis van de beschikbaarheid van de kredietratings. Deze samengestelderating wordt berekend voor beleggingen in obligaties. De ratingschaal gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C').
Gewogen gemiddelde looptijd: De gewogen gemiddelde looptijd wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen naar het gewicht van de effecten in de portefeuille en laat toe de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een wijziging van de rentevoet op de prijs van de portefeuille.
Instapkosten: Dit is een eenmalige kost voor wie een beleggingsfonds wil aankopen. Deze wordt meestal uitgedrukt in een percentage van het kapitaal dat u belegt. Bij een maximale instapkost mag het opgegeven percentage niet overschreden worden.
Jaarlijkse beheerkosten: Beheerkosten zijn jaarlijks terugkomende kosten uitgedrukt in een percentage. Deze kosten moet u niet betalen op het moment 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 beginkapitaal te laten aangroeien. Ze keren dus geen periodieke dividenden uit.
Land toegepaste wet: De domicilie of het vestigingsland is het land waarin een beleggingsfonds gevestigd is. Dit kan belangrijke gevolgen hebben voor de belastingsheffing.
Lopende kosten per jaar: De totale jaarlijkse terugkomende kosten verbonden aan een beleggingsfonds, uitgedrukt in een percentage. Deze bestaan meestal uit de beheersvergoeding, administratieve kosten, publicatiekosten enz.
Minimum inschrijving: Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen aan dat minimaal geïnvesteerd moet worden in het compartiment.
Money Market: Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.
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 onafhankelijk leverancier van beleggingsonderzoek. De Morningstar-rating is een kwantitatieve evaluatie van de prestatie in het verleden van een fonds, rekening houdend met het risico en de aangerekende kosten. De rating neemt geen kwalitatieve elementen in aanmerking en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De fondsen worden ondergebracht in categorieën en vergeleken met gelijksoortige fondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren toegekend. In elke categorie krijgt de eerste 10% 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de volgende 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de laatste 10% 1 ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van de prestaties in het verleden over 3, 5 en 10 jaar en houdt geen rekening met de toekomst.
Multi Asset: Gemengd.
Munt aandelenklasse: Dit is de munt van de netto-invetariswaarde. 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.
Ratingspreiding: De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagentschappen zoals 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 gestegen (of gedaald) is over de aangegeven periode. Het rendement houdt rekening met lopende kosten per jaar, maar niet met eventuele instap- en uitstapkosten en taksen.
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.
SFDR-classificatie: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moet zorgen voor meer transparantie over hoe deelnemers op de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -kansen integreren in hun beleggingsbeslissingen en -aanbevelingen. Onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatieverplichtingen voor beleggingsproducten: Artikel 6 – producten die duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces implementeren. Deze fondsen promoten geen milieu-, maatschappelijke of goed bestuur kenmerken, noch hebben ze een duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 – producten die milieu- en maatschappelijke kenmerken promoten. Artikel 9 – producten die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.
Structured: Gestructureerd fonds.
Swing factor: Swing Pricing wil het verwateringseffect beperken dat ontstaat wanneer de beheerder door aanzienlijke bewegingen in een compartiment genoodzaakt is om onderliggende activa van het compartiment te kopen of verkopen. Die verrichtingen brengen transactiekosten en belastingen met zich mee die een impact hebben op de waarde van het fonds en op alle beleggers ervan. In het kader van Swing Pricing en wanneer de kapitaalstromen een bepaalde drempel overschrijden, wordt de netto-inventariswaarde van het desbetreffende compartiment met een bepaald bedrag aangepast (de 'Swing Factor'). Dit bedrag compenseert de verwachte transactiekosten als gevolg van het verschil tussen de kapitaalinstroom en -uitstroom. Voor meer informatie en actuele cijfers kunt u de website nnip.be raadplegen, zie hiervoor de rubriek 'Beleid' bij 'Over ons'.
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 wordt betaald 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. Als u aandelen of obligaties koopt op het moment dat ze uitgegeven worden, dan betaalt u geen beurstaks.
Totale nettoactiva van een beleggingsfonds: De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.
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 een belegger 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.
Vaste servicekosten: Deze kosten dienen voor de vergoeding van de regelmatige en/of doorlopende kosten.
Yield to Maturity: Yield to Maturity is het rendement op een obligatiebelegging als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.
Yield to Worst: Yield to Worst is het laagste rendement op een vervroegd aflosbare obligatiebelegging, zonder dat de uitgever van de obligatie in gebreke blijft en zijn of haar verplichtingen niet nakomt.