

Een Compartiment van Star Fund, een Gemeenschappelijk Beleggingsfonds ('GBF') naar Belgisch recht en de wetgeving inzake de fiscaliteit van pensioenspaarfondsen in België, met een structuur met meerdere compartimenten met gescheiden aansprakelijkheid tussen de compartimenten en beheerd door ING Solutions Investment Management S.A.

Sleutelinformatie

ISIN	BE0026510298
NIW	228,93
Munt	EUR
In stapkosten	max. 3%
Uit stapkosten	Geen
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,26%
Transactiekosten	0,12%
Swing Pricing***	Ja
Roerende voorheffing**	Geen
TOB (verkoop)	Geen

** Belgische roerende voorheffing op meerwaarden geldt voor Belgische belastingplichtigen onderworpen aan de Belgische personenbelasting. De Belgische roerende voorheffing op dividenden geldt voor alle beleggers. Star Fund Balanced is vrijgesteld, omdat het een fiscaal pensioenfonds is.

Feiten van het fonds

Volatiliteit***	10,59%
Duration***	3,08
Yield to Maturity***	1,55%
Sharpe ratio***	N/A

*** Voor definities, zie de paragraaf "Enkele definities".

Doelstellingen*

► Beheermaatschappij:

ING Solutions Investment Management S.A. (Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht)

► Beleggingsdoel:

Het compartiment belegt in een gemengde portefeuille van aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en liquide middelen, hoofdzakelijk in euro en in overeenstemming met de wetgeving die van toepassing is op beleggingsfondsen en de wetgeving inzake de fiscaliteit van pensioenspaarfondsen.

► Beleggingsbeleid:

Het compartiment belegt in verschillende activaklassen, landen en sectoren. Het wordt actief beheerd om tijdig te kunnen reageren op veranderende marktomstandigheden. Het doet dit door middel van fundamentele en gedragsanalyse, zonder een rendementsgarantie te geven. Bij een neutrale positionering is de gewicht 50% obligaties en geldmarktinstrumenten, maar ook liquide middelen, en 50% in aandelen. De beheerder kan onder invloed van de marktomstandigheden evenwel besluiten om deze gewichten te wijzigen.

► ESG-overwegingen***:

Het compartiment heeft tot doel te beleggen in ondernemingen en instellingen die streven naar een verantwoorde ontwikkeling met respect voor het milieu, hun sociale rol en deugdelijk bestuur (Artikel 8 SFDR). Meer informatie is te vinden in het Prospectus en op <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

► Benchmark:

Het compartiment wordt actief beheerd. De vermogensbeheerder selecteert de fondsbeleggingen naar eigen goeddunken en hanteert geen benchmark.

► Handels- en sluitingstijd:

Beleggers kunnen dagelijks om de inkoop van hun rechten van deelneming verzoeken in overeenstemming met de desbetreffende rubriek van het prospectus van het Fonds.

► Distributiebeleid:

Kapitalisatieaandelen keren geen dividend uit. Alle inkomsten worden herbelegd.

► Aanvullende informatie:

Bewaarder: Belfius Bank België nv, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Het meest recente prospectus en periodieke reglementaire documenten opgesteld voor het gehele Fonds zijn kosteloos verkrijgbaar in het Frans en het Nederlands bij de beheermaatschappij ING Solutions Investment Management S.A., 26, Place de la Gare, L-1616 Luxemburg, of op de website <https://www.ing-isim.lu>. De netto-inventariswaarde is op eenvoudig verzoek verkrijgbaar bij de beheermaatschappij. Beleggers kunnen hun aandelen van elke klasse van een compartiment van het Fonds omzetten in aandelen van een andere klasse van dat compartiment, of een andere, onder bepaalde in het prospectus beschreven voorwaarden.

* Het betreft de elementen vermeld in het Essentiële-informatiedocument. Het kapitaal en/of het rendement is (zijn) niet gegarandeerd of beschermd. De gepromote belegging heeft betrekking op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van de onderliggende activa.

Towards Sustainability Label*

Het feit dat het compartiment dit label heeft verkregen, betekent niet dat het aansluit op uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label in overeenstemming is met de toekomstige binnenlandse of Europese regelgeving. Nadere informatie over dit onderwerp is beschikbaar op de website <https://www.fsma.be/nl/duurzamefinanciering>. Het verkregen label heeft een geldigheidsduur van een jaar en wordt elk jaar opnieuw beoordeeld. Nadere informatie over dit label is beschikbaar via de volgende link: <https://www.towardsustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm>.



* Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds. Dat het compartiment deze dit label heeft verkregen, betekent niet dat het beantwoordt aan uw eigen duurzaamheidsdoelen.

Rendementen*

Evolutie van de NIW sinds 03/2019**



Bron: ING Solutions Investment Management S.A., 2024

* In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

**De NIW voor 1 november 2022 is behaald toen het fonds andere kenmerken had.

Rendement inclusief kosten*

EUR	2023	2022	2021	2020	2019
Jaarlijks rendement	11,8%	-14,0%	13,2%	2,4%	13,6%

EUR	Maart	YTD**	EUR	1J	3J	5J	Sinds Lancering***
Cumulatief rendement	2,3%	3,6%	Actuarieel rendement	9,4%	2,3%	4,2%	6,1%

De resultaten voor 1 november 2022 zijn behaald toen het fonds andere kenmerken had
Bron: ING Solutions Investment Management S.A., 2024

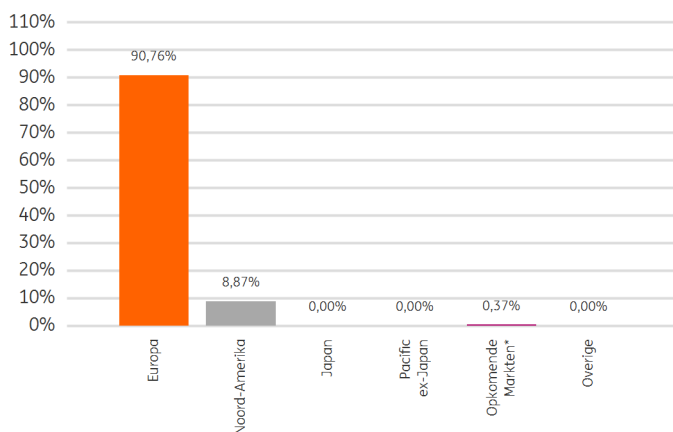
* In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor de distributieklassen wordt er bij het vermelde rendement van uitgegaan dat de dividenden herbelegd zijn.

** Year to Date, gecumuleerd rendement sinds 1 januari.

*** De aandelenklasse is gelanceerd in 02/1987.

Portfolio

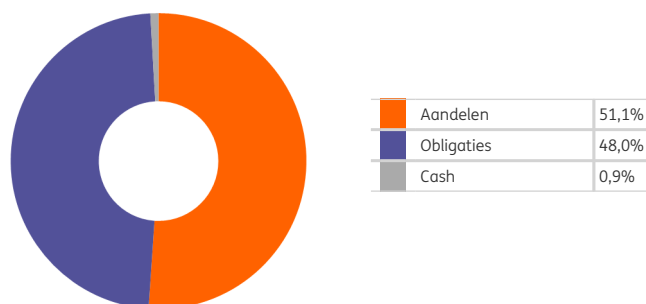
Regionale samenstelling



Bron: ING Solutions Investment Management S.A., 2024

* Voor definities, zie de paragraaf "Enkele definities".

Samenstelling van de activa %



Bron: ING Solutions Investment Management S.A., 2024

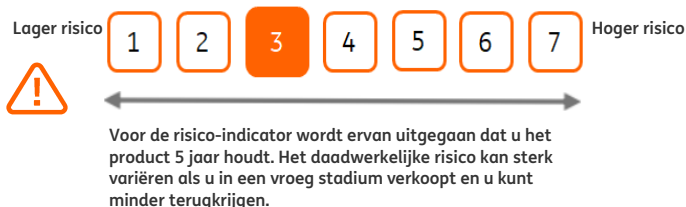
Topposities in het Compartiment**

Top 10 posities	Munt	Gewicht
1. LVMH	EUR	1,69%
2. ALLIANZ	EUR	1,60%
3. ASML HOLDING NV	EUR	1,57%
4. SAP	EUR	1,33%
5. AXA SA	EUR	1,32%
6. VINCI SA	EUR	1,31%
7. SIEMENS N AG	EUR	1,24%
8. BNP PARIBAS SA	EUR	1,23%
9. FRANCE Treasury Bond OAT 2.00% 25 NOVEMBER 2032	EUR	1,18%
10. L'AIR LIQUIDE SA	EUR	1,17%

Bron: ING Solutions Investment Management S.A., 2024

** De mogelijkheid bestaat dat de onderliggende ICB's in portefeuille niet zijn ingeschreven in België. Gelieve hiervoor een beleggingsadviseur te raadplegen.

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is richtinggevend voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten.

Kredietrisico

Risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft. Het wordt als medium beschouwd.

Valutarisico

Het risico dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen. Het wordt als medium beschouwd.

Inflatierisico

Risico dat de reële waarde van de activa in de portefeuille van instellingen voor collectieve belegging daalt. Het wordt als medium beschouwd.

Rendementsrisico

Hangt nauw samen met het marktrisico. Het wordt als hoog beschouwd.

Concentratierisico

Risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten. Het wordt als medium beschouwd.

* De volledige lijst met risico's die de totale waarde van het fonds kunnen beïnvloeden vindt u in het prospectus.

Enkele definities

- ▶ **ESG:** ESG staat voor 'Environmental, Social and Governance' (Milieu, Maatschappij en Goed bestuur).
- ▶ **Swing Price:** Om het liquiditeitsrisico te beperken en alle bestaande beleggers te beschermen tegen de onkosten voor inschrijvingen en terugbetalingen, heeft het fonds een beveiligingsmechanisme ingevoerd met de naam "Swing Pricing". Swing Pricing heeft als doel de negatieve impact (op de NIW) te verzachten als gevolg van inkomende en uitgaande geldstromen door automatisch de NIW naar boven of naar onder aan te passen op basis van een vooraf vastgelegd percentage (de "Swing Factor") wanneer die inkomende en uitgaande geldstromen netto de vooraf vastgelegde niveaus (de "drempels") overschrijden.
- ▶ **Volatiliteit:** De mate van beweeglijkheid (standaardafwijking) van de evolutie van de netto-investariswaarde (NIW) van het fonds.
- ▶ **Duration:** Maatstaf voor de rentegevoeligheid van obligaties, berekend via een methode van gewogen gemiddelde. Hoe langer de resterende looptijd, hoe volatieler de obligatiekoersen zijn, alsook de reactie op veranderingen in de rente en hoe langer de duration. De duration houdt rekening met de couponrente, de coupondata, de eindvervaldag en de terugbetalingsprijs van de obligatie. Het geeft de gemiddelde tijdsduur weer die nodig is om alle inkomsten (couponopbrengsten en kapitaal) van een obligatie te innen.
- ▶ **Yield to Maturity:** Is een methode voor het berekenen van het rendement op het obligatiegedeelte van het fonds bruto uitgedrukt als percentage.
- ▶ **Sharpe Ratio:** Met dit getal kunnen de resultaten van fondsen of Compartimenten met elkaar worden vergeleken. Hoe hoger de ratio, hoe beter het is gelukt om bij een bepaald genomen risico een extra rendement te behalen. De Sharpe-ratio geeft het rendement boven het risicovrije rendement per eenheid gelopen risico weer. Het risicovrije rendement is het rendement dat een belegger zou kunnen verwachten op een belegging zonder risico.
- ▶ **Opkomende Markten:** Een opkomende markt ("Emerging Market") is een land waarvan het bruto binnenlands product lager is dan dat van een ontwikkeld land. Het is binnen de ontwikkelingslanden dat de opkomende landen zijn ontstaan. China, India en Indonesië, alsmede de landen van Amerika. Landen uit Latijns-Amerika zoals Brazilië en Argentinië worden regelmatig met deze categorie geassocieerd.



De fiscaliteit rondom Star Fund in een oogopslag

Een belegging in dit Fonds komt in aanmerking voor belastingvermindering voor pensioensparen, volgens de voorwaarden van het WIB92, zoals hierna beschreven, onder voorbehoud van wijzigingen aan de fiscale regelgeving. Het bedrag dat voor de vermindering in aanmerking komt, is beperkt tot een maximaal aankoopbedrag per belastingplichtige. Voor elk jaar waarin een storting wordt uitgevoerd, wordt een belastingvermindering toegekend van 30% van het belegde bedrag voor een maximale storting van 990 euro per jaar (jaarlijks geïndexeerd) of van 25% van het belegde bedrag voor een maximale storting van 1,270 euro (jaarlijks geïndexeerd). De rekening moet bovendien een looptijd hebben van minstens 10 jaar. In geval van uitkering vóór de leeftijd van 60 jaar gebeurt de belastingheffing in de personenbelasting (of de belasting voor niet-inwoners) en wordt bedrijfsvoorheffing ingehouden. In geval van overlijden bedraagt de aanslagvoet in principe 8%, maar wordt verminderd met het bedrag van de anticipatieve heffing. Indien de rechthebbende 60 jaar of ouder is én de rekening geopend werd vóór de leeftijd van 55 jaar, wordt het uitgekeerde kapitaal afzonderlijk belast in de inkomstenbelasting (+ gemeentelijke opcentiemen). In dat geval gebeurt de belastingheffing automatisch. In dat geval gebeurt de belastingheffing: hetzij 10 jaar na de opening van de rekening, hetzij op het moment dat het kapitaal uitgekeerd wordt indien dit gebeurt vooraleer er 10 jaar verstreken zijn. De aanslagvoet bedraagt in principe 8%, maar wordt verminderd met het bedrag van de anticipatieve heffing. Voor meer informatie betreffende de mogelijke scenario's bij de uitkering van het kapitaal, en het daarmee samenhangende belastingregime, gelieve het prospectus te raadplegen onder hoofdstuk III, paragraaf 6. Belastingregeling.



Praktische informatie

Bewaarder: Belfius Bank nv, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel.

Aanvullende informatie: Het pensioenspaarfonds Star Fund is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Belgisch recht dat voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en dat overeenkomstig deze richtlijn wordt beheerd door de beheerverenootschap, ING Solutions Investment Management S.A. Volgende informatie is kosteloos beschikbaar op www.star-fund.be: het prospectus (in het Frans en in het Nederlands), het Essentiële-informatiedocument (KID) (in het Frans en in het Nederlands en in het Engels), de jaar- en halfjaarverslagen (in het Frans en in het Nederlands). Gedrukte exemplaren kunnen kosteloos in het Frans en in het Nederlands worden verkregen bij de instellingen die de financiële dienst verlenen. De financiële dienst van het GBF wordt verleend door ING België N.V. **Het prospectus en het Essentiële-informatiedocument dienen te worden gelezen vooraleer een beleggingsbeslissing te maken.** De netto-inventariswaarde is op verzoek verkrijgbaar bij de Beheerverenootschap. Zij is ook verkrijgbaar bij de instellingen die de financiële dienst verlenen. Informatie over betalingen, deelnemers, aankoop of verkoop van rechten van deelneming en informatie over het GBF is voor het publiek beschikbaar in de kantoren van de instellingen die de financiële dienst verlenen. De netto-inventariswaarde wordt elke dag gepubliceerd op de website www.beama.be/netto-inventariswaarden.

Beloningsbeleid: de actuele Engelse versie van het beloningsbeleid van ING Solutions Investment Management S.A. is bij het prospectus gevoegd en kan worden geraadpleegd op <https://www.ing-isim.lu/policies>.

Fiscaliteit: de belastingwetgeving in België, de lidstaat waar het Fonds is opgericht, kan van invloed zijn op de persoonlijke fiscale situatie van beleggers. De fiscale behandeling is gebaseerd op individuele situaties en kan in de toekomst veranderen. Beleggers dienen hun belastingconsulent te raadplegen voor meer informatie over dit onderwerp.

Juridische informatie: ING Solutions Investment Management S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het GBF is. Alle essentiële informatie die de belegger nodig heeft voor een goed begrip van de beleggingsaspecten is opgenomen in dit document. Dit document is specifiek voor het compartiment en het soort rechten van deelneming in het compartiment die aan het begin van dit document vermeld staan. De passiva en activa van elk compartiment zijn gescheiden. Het jaarverslag (halfjaarverslag) wordt door het Fonds opgesteld voor alle compartimenten. De rechten van de investeerders zijn gratis beschikbaar in het Nederlands, Engels, Duits en Frans op de ISIM website <https://www.ing-isim.lu/policies>.

Klachten: Als u een klacht wilt indienen, gelieve contact op te nemen met ING Solutions Investment Management via: compliance@ing-isim.lu of met OMBUDSFIN, North Gate II, 8 Box 2 Koning Albert Laan II, B-1000 Brussel, ombudsman@ombudsfm.be

Aan ING Solutions Investment Management S.A. is in het Groothertogdom Luxemburg vergunning verleend door de CSSF.

