EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Scheda informativa Comunicazione di marketing

Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Società di gestione: Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

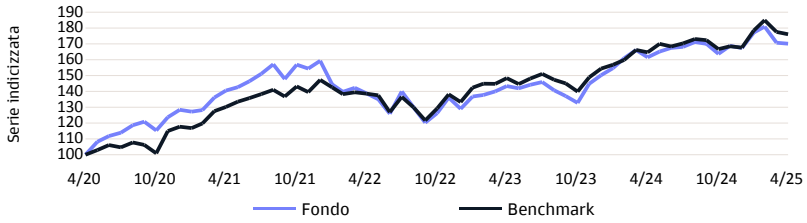
Rating Morningstar al 31/03/2025. Ulteriori informazioni: vedere il Lexicon.

Politica di investimento

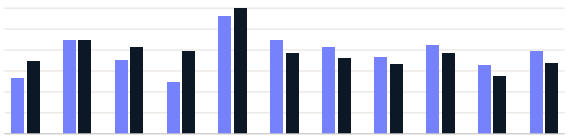
Il fondo è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali e ha un obiettivo d'investimento parzialmente sostenibile. Il fondo integra fattori e rischio ESG nel processo d'investimento unitamente a fattori tradizionali. Per informazioni più dettagliate sull'informativa sulla sostenibilità del fondo, si rimanda al Documento di informativa precontrattuale (allegato al prospetto informativo) sul sito web https://am.gs.com/en-int/advisors/funds. Il fondo investe in società europee che perseguono un modello di business sostenibile. La selezione di queste società combina l'analisi dei fattori ambientali (ad es. intensità delle emissioni di carbonio), sociali (ad es. diritti umani, non discriminazione, problema del lavoro minorile, diversità di genere) e di governance (ad es. politica retributiva) con una performance finanziaria. Il processo di selezione può essere limitato dalla qualità e dalla disponibilità dei dati comunicati dagli emittenti o forniti da terzi. Il fondo si avvale della gestione attiva per individuare società con modelli di business sostenibili, concentrandosi su prodotti e servizi forniti, con limiti di sovraponderazione a livello di titolo massimi mantenuti rispetto al parametro di riferimento. Il fondo punta inoltre a un'intensità di carbonio inferiore a quella del parametro di riferimento. Il fondo ha un universo d'investimento europeo. Il fondo può anche includere investimenti in titoli che non fanno parte dell'universo del parametro di riferimento. La composizione a livello di titoli si discosterà pertanto in misura sostanziale dal parametro di riferimento. Nel processo di selezione dei titoli, il fondo ricorre all'analisi fondamentale ed ESG e limita inoltre gli investimenti in emittenti coinvolti in attività controverse. Misurato in un periodo di diversi anni, il nostro obiettivo è di sovraperformare il parametro di riferimento MSCI Europe NR. Il parametro di riferimento è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. È possibile vendere la propria partecipazione a questo fondo ogni giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote che per questo fondo ha luogo giornalmente. Il fondo non mira a fornire dividendi. Reinvestirà tutti gli utili.

* L'intera politica d'investimento è stata tratta dal Documento contenente le informazioni chiave (KID). Il capitale e/o il rendimento non sono garantiti, né sono protetti.

Rendimento (netto %) degli ultimi *



Rendimento annualizzato (NET %) *



EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Since Inception
Fondo	5.32	8.94	7.01	4.89	11.21	8.90	8.23	7.35	8.49	6.56	7.91
Benchmark	6.94	8.94	8.31	7.85	11.98	7.66	7.22	6.61	7.68	5.52	6.78

Dati al 30/04/2025

Informazioni chiave

Tipologia fondo	Azionari
Tipo di classe di azioni	P Capitalizzazione
Valuta della classe di azioni	EUR
ISIN Code	LU0991964320
Bloomberg Code	INGLESP LX
Reuters Code	LU0991964320.LUF
Telekurs Code	22740788
WKN Code	A117HD
Sedol Code	-
Classificazione SFDR	Articolo 8
Domicilio	LUX
Benchmark	MSCI Europe (NR)
Frequenza NAV	Ogni giorno

Informazioni sul fondo

Data di lancio del fondo		19/12/2013
Data di lancio della classe di azioni		23/04/2014
Scadenza del fondo		Indeterminato
Minimum subscription	quota	1
NAV	EUR	579.26
NAV del mese precedente	EUR	581.32
Massimo 1 anno (03/03/2025)	EUR	621.30
Minimo 1 anno (07/04/2025)	EUR	519.40
AUM del fondo (Mio)	EUR	703.07
AUM totale della Classe di Azioni (mio)	EUR	100.29
AUM totale dell'investimento (mio)	EUR	701.30
Numero azioni		173,141

Commissioni

Costi correnti registrati ogni anno:	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.80%
Costi di transazione	0.06%
Commissione di gestione annua	1.50%
Spese amministrative fisse	0.25%
Sottoscrizione (Max.)	3.00%
Rimborso	-

Primi 10 titoli in portafoglio

SAP	5.10%
RELX PLC	4.09%
SIEMENS N AG	4.09%
ALLIANZ	4.01%
ASML HOLDING NV	3.98%
NATIONAL GRID PLC	3.94%
INTESA SANPAOLO	3.92%
NESTLE SA	3.63%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.44%
UNILEVER PLC	3.30%

Avvertenze legali

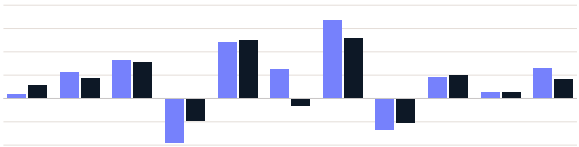
Fare riferimento al disclaimer posto alla fine del documento. Dati sulla performance forniti da Goldman Sachs Asset Management.

Goldman Sachs | Asset Management

Scheda informativa

Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Rendimento anno solare (netto %) *



EUR	2025Q1	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo	2.00	11.41	16.48	-19.04	24.09	12.76	33.58	-13.46	9.20	2.94	13.13
Benchmark	5.91	8.59	15.83	-9.49	25.13	-3.32	26.05	-10.57	10.24	2.58	8.22

* I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Il calcolo tiene conto di tutte le commissioni e spese sostenute dal Fondo, ad eccezione della commissione di sottoscrizione. Ove applicabile, eventuali costi sostenuti per il depositario ridurrebbero ulteriormente il rendimento.

Statistiche

EUR	1 anno	3 anni	5 anni
Standard Deviation	10.14	15.35	15.05
Sharpe Ratio	0.25	0.30	0.66
Alpha	-1.12	-1.76	-0.36
Beta	0.95	1.10	0.99
R2	0.83	0.90	0.78
Information Ratio	-0.39	-0.26	-0.11
Tracking Error	4.17	5.00	6.98
VaR (annualizzato 95%)			22.48%

Il VaR (Valore a Rischio) è una misura di rischio che indica la perdita potenziale in cui può incorrere un investimento, in un certo orizzonte temporale e in un certo livello di confidenza.

Rischi

ISR

Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	**4**	5	6	7

Rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o perché non siamo in grado di pagare l'investitore. The risk indicator assumes you keep the product for 7 years.The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.
Abbiamo classificato questo Fondo al livello 4 su 7, che è la classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate in un livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la capacità del Fondo di pagare l'investitore.
Attenzione al rischio di cambio nei casi in cui la valuta del Fondo sia diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato. L'investitore riceverà i pagamenti in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato, pertanto il rendimento finale che otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non tiene conto del rischio.
I rischi pertinenti del presente Fondo sono i seguenti:
Rischio di mercato: Questo rischio è associato a strumenti finanziari che risentono dello sviluppo economico delle singole società, della situazione generale dell'economia globale e delle condizioni economiche e politiche prevalenti in ciascun paese.
Rischio di liquidità: L'investimento sottostante potrebbe essere difficile da vendere, con un conseguente impatto sulla capacità di rimborsare l'investimento.
Rischio valutario: Le oscillazioni valutarie possono avere un impatto significativo sulla performance.
Rischio di sostenibilità: Il verificarsi di un evento o condizione ambientale, sociale o di governance che potrebbe arrecare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore degli investimenti.

Per ulteriori informazioni, si rimanda al prospetto e al Documento contenente le informazioni chiave.

Dati al 30/04/2025

Allocazione per Paese

Gran Bretagna	25.12%
Germania	15.33%
Stati Uniti	13.82%
Francia	12.83%
Olanda	8.44%
Svizzera	6.82%
Italia	6.47%
Danimarca	5.76%
Belgio	2.67%
Svezia	2.58%
Altri	0.17%

Allocazione per valuta

EUR	56.64%
GBP	19.58%
CHF	13.02%
DKK	5.24%
USD	2.91%
Altri	2.60%

Allocazione settoriale

Finanza	25.53%
Industria	16.40%
Salute	12.23%
Servizi Informatici	11.30%
Beni Di Prima Necessità	9.27%
Servizi di Comunicazioni	6.66%
Servizi	6.49%
Beni Voluttuari	6.18%
Materiali	5.79%
Liquidità	0.17%

Altre classi di azioni

I Capitalizzazione (hedged ii)	EUR	LU1951511218
R Capitalizzazione	EUR	LU1687285905
X Capitalizzazione	EUR	LU1542714578
P Distribuzione	EUR	LU1542714222
N Distribuzione	EUR	LU1542714065
N Capitalizzazione	EUR	LU1264163772
Z Capitalizzazione	EUR	LU0991964593
I Capitalizzazione	EUR	LU0991964247

Avvertenze legali

Fare riferimento al disclaimer posto alla fine del documento. Dati sulla performance forniti da Goldman Sachs Asset Management.

Scheda informativa

Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Avvertenze legali

Il presente documento è una comunicazione di marketing. Il presente documento è fornito a titolo puramente informativo e non costituisce un consiglio o una raccomandazione né un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti d'investimento, all'effettuazione di qualsivoglia operazione o all'avvio di qualsivoglia relazione giuridica; inoltre, esso non esonera il ricevente dall'esercitare il proprio giudizio. Il fondo potrebbe non essere indicato per tutti gli investitori. Prima di prendere una decisione d'investimento, gli investitori sono invitati a rivolgersi ai propri esperti di fiducia per ottenere una consulenza indipendente in merito alla propria situazione finanziaria e ai propri obblighi tributari; gli investitori devono inoltre conoscere le disposizioni regolamentari locali vigenti in materia di investimenti. Si raccomanda agli investitori di non effettuare investimenti o assumere altre decisioni sulla base del presente documento. Si invitano gli investitori a esaminare con attenzione i documenti relativi al fondo, come il Prospetto informativo e i Documenti contenenti le informazioni chiave (KID) nonché le Relazioni annuali e semestrali più recenti, al fine di acquisire familiarità con gli specifici rischi che potrebbero essere associati a un investimento nel fondo.

Pur avendo compiuto ogni ragionevole sforzo per fornire informazioni accurate, corrette e complete, non si garantisce, assicura o afferma, né espressamente, né implicitamente, che il contenuto del presente documento sia accurato, aggiornato, adeguato, corretto o esauriente. Goldman Sachs Asset Management B.V, le sue affiliate, eventuali altre società o comparti appartenenti a The Goldman Sachs Group Inc., i suoi funzionari, direttori o collaboratori non si assumono alcuna responsabilità per eventuali perdite riconducibili all'utilizzo delle informazioni contenute in questo documento e quindi declinano espressamente, nei limiti consentiti dalle leggi e/o dai regolamenti vigenti, qualsiasi responsabilità espressa, implicita o legale riguardante le informazioni contenute in questo documento, così come qualsiasi risultato scaturito dall'uso del presente documento e del suo contenuto, incluse, senza limitazioni, tutte le garanzie di commerciabilità, di non violazione di proprietà, di idoneità per uno scopo o un uso particolare, o derivanti dalla prassi commerciale. Tutte le informazioni contenute in questo documento possono essere soggette a modifiche o aggiornamenti senza preavviso.

Le informazioni sono destinate agli investitori domiciliati in Svizzera. Le informazioni contenute nel presente documento non sono in alcun modo destinate a soggetti che, in ragione della loro nazionalità e/o luogo di residenza o domicilio, non sono autorizzati ad accedere a tali informazioni ai sensi di leggi o regolamenti locali. Il fondo non è registrato ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 né ai sensi dell'Investment Company Act del 1940. Le informazioni relative al fondo non costituiscono un'offerta di vendita e le azioni del Fondo non possono essere vendute né negli Stati Uniti, nei loro territori, possedimenti o protettorati soggetti alla giurisdizione statunitense, né a soggetti statunitensi. Né il presente documento, né qualsivoglia copia dello stesso, possono essere inviati, introdotti o distribuiti negli Stati Uniti, né essere consegnati a soggetti statunitensi.

Il fondo domiciliato in Lussemburgo è stato autorizzato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e può pertanto essere commercializzato in o dal Lussemburgo. È stato inoltre approvato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA per l'offerta a investitori non qualificati in Svizzera. Il Rappresentante e Agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Kalanderplatz 5, CH-8027 Zurigo. Il Prospetto informativo, i Documenti contenenti le informazioni chiave (KID), lo Statuto nonché le Relazioni annuali e semestrali più recenti sono disponibili a titolo gratuito presso il Rappresentante in Svizzera.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri. Gli scenari dei mercati finanziari, le performance e i rendimenti passati non sono garanzia di performance e rendimenti futuri di un investimento. Tutti gli investimenti comportano un rischio, segnatamente in relazione alle fluttuazioni di valore e rendimento, ivi compresa la possibilità di perdere il capitale investito. Gli indicatori di performance non tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e/o rimborso. Leggere il prospetto per avere maggiori informazioni sui costi e i rischi associati al comparto. In relazione al fondo e in conformità con il prospetto per la Svizzera le retrocessioni possono essere corrisposte a titolo di remunerazione per l'offerta in Svizzera.

Nota a piè pagina
I primi 10 titoli mostrati escludono il posizionamento in Cash e Synthetic Cash. Le allocazioni di portafoglio (se disponibili) comprendono anche gli investimenti in Cash e Synthetic Cash. Il Cash include Depositi, Cash Collateral, FX Spot, FX Forward e altri asset liquidi come debiti & crediti di gestione. Se una allocazione di portafoglio include Derivati, Synthetic Cash comprende i Derivative Cash Offset.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo, consultare la nostra pagina SFDR su www.gsam.com/responsible-investing.

Scheda informativa

Goldman Sachs Europe Sustainable Equity

Lexicon

Alpha: l'alpha è un tasso di rendimento addizionale, attraverso la gestione attiva, di un fondo superiore al rendimento del benchmark. In caso di alpha positivo, il fondo ha sovraperformato il benchmark.
Allocazione per rating: la qualità creditizia di una singola obbligazione è stabilita da agenzie di rating private indipendenti, quali Standard & Poor's, Moody's e BARCAP & Fitch. La valutazione della qualità creditizia può essere alta (da "AAA" ad "AA"), media (da "A" a "BBB") o bassa (da "BB", "B", "CCC", "CC" a "C"). Le obbligazioni investment grade (rating da "AAA" a "BBB") presentano solitamente un livello di rischio inferiore rispetto alle obbligazioni con rating da "BB" a "C", considerate come obbligazioni di bassa qualità creditizia.
AUM del fondo (Mio): le attività in gestione di tutte le classi di azioni di un fondo.
AUM totale dell'investimento (mio): gli investimenti gestiti di tutte le classi di azioni di un fondo.
AUM totale della Classe di Azioni (mio): il totale delle attività gestite in una classe di azioni.
Benchmark: parametro oggettivo predeterminato rispetto al quale vengono confrontati i rendimenti di un fondo d'investimento.
Beta: indica la volatilità di un fondo rispetto al mercato in generale.
Capitalizzazione: i fondi a capitalizzazione reinvestono automaticamente eventuali rendimenti o dividendi per consentire una crescita del valore del capitale iniziale. Di conseguenza, non distribuiscono dividendi periodici.
Commissione di conversione (max.): i costi di scambio o conversione sono commissioni associate alla conversione da un fondo a un altro. Tali costi sono a carico dell'investitore.
Commissione di deposito: commissione richiesta da un istituto finanziario ai propri clienti per la custodia di attività mobiliari.
Commissione di gestione annua: la commissione di gestione è un costo annuo espresso in percentuale. Questa commissione non viene addebitata all'acquisto di un fondo. Viene invece prelevata annualmente dal rendimento del fondo. Serve a coprire i costi di gestione del fondo.
Commissione di sottoscrizione (max.): commissione una tantum per gli acquirenti di un fondo d'investimento. Di norma è espressa in percentuale del capitale investito. La percentuale indicata non può essere superata in caso di applicazione di un costo d'ingresso.
Comparto: un fondo d'investimento o fondo comune di una SICAV/BEVEK può essere costituito da vari comparti, ognuno con la sua politica d'investimento. Ciascun comparto deve essere considerato un'entità separata. L'investitore ha diritto unicamente alle attività e al rendimento del comparto in cui ha investito.
Distribuzione: i fondi a distribuzione versano dividendi periodici (solitamente annuali) se hanno conseguito un rendimento positivo nell'ultimo anno. Tuttavia, il dividendo non è predeterminato e viene determinato dal fondo. Potrebbe pertanto differire significativamente da un anno all'altro.
Durata media ponderata: La durata media ponderata è espressa in anni ed è ponderata secondo il peso dei titoli in portafoglio, consentendo al contempo di stimare la sensibilità ai tassi d'interesse del fondo del mercato monetario. Maggiore è la durata media ponderata, maggiore è l'impatto di una variazione del tasso d'interesse sul prezzo del portafoglio.
Duration: misura della sensibilità ai tassi d'interesse del prezzo delle obbligazioni. Più lunga è la vita media residua delle obbligazioni del fondo (duration più elevata), maggiore sarà la risposta dei prezzi delle obbligazioni alla variazione dei tassi d'interesse. Quando i tassi d'interesse salgono, i prezzi delle obbligazioni scendono e viceversa.
Equities: Azionari.
Fattore di oscillazione: Lo swing pricing mira a ridurre l'effetto di diluizione derivante dalla fattispecie in cui operazioni significative all'interno di un comparto obbligano il relativo gestore ad acquistare o vendere le attività sottostanti. Queste operazioni danno luogo a commissioni di transazione e imposte che hanno un effetto sul valore del fondo, nonché su tutti i relativi investitori. Se si applica lo swing pricing, il valore patrimoniale netto del comparto viene rettificato di un determinato importo quando il flusso di capitale supera una determinata soglia (il fattore di oscillazione). Tale importo è concepito per compensare le commissioni di transazione risultanti dalla differenza tra capitale in entrata e in uscita. Per maggiori informazioni e per i dati più aggiornati, consultare il sito Web www.gsam.com/responsible-investing alla sezione relativa alle Policy e alla governance e alla sezione "Chi siamo".
Fixed Income: Obbligazionari.
Fondo: "fondo" è un termine comunemente utilizzato per gli organismi d'investimento collettivo. Può riferirsi a un comparto di un fondo d'investimento belga SICAV/BEVEK, un comparto di un fondo d'investimento lussemburghese SICAV/BEVEK, un fondo d'investimento o un comparto di un fondo d'investimento. L'investimento promosso riguarda l'acquisizione di quote o azioni in un fondo, e non in un'attività sottostante in cui il Fondo investe.
Imposta sulle transazioni: si tratta dell'imposta di borsa sul valore patrimoniale netto espressa in percentuale. La banca o società d'intermediazione dell'investitore addebita gli oneri fiscali di borsa sulle operazioni in borsa all'acquisto o alla vendita del fondo d'investimento. L'acquisto di azioni o obbligazioni di nuova emissione non comporterà il pagamento di alcun onere di borsa.
Information Ratio: benchmark per il rischio di rendimento nella valutazione dei risultati di un fondo. Maggiore è l'information ratio, maggiore è il tasso di rendimento ottenuto per unità di rischio.
Legislazione vigente nel paese: il domicilio o paese di attività è il paese in cui ha sede il fondo d'investimento. Ciò può avere importanti conseguenze in termini fiscali.
Minimum subscription: importo minimo o numero minimo di quote da investire nel comparto.
Money Market: MMercato Montenario.
Multi Asset: Multi Asset.
NAV più elevata nell'anno (dd/mm/aaaa): indica il prezzo più alto del fondo nell'ultimo anno e la data.
NAV più bassa nell'anno (dd/mm/aaaa): indica il prezzo più basso del fondo nell'ultimo anno e la data.
Net Asset Value (NAV): il valore patrimoniale netto, ossia il prezzo di un comparto. Il NAV viene calcolato sommando il valore di tutti i prodotti in cui il fondo ha investito, diviso per il numero di azioni in circolazione.
Obbligazioni a tasso variabile: si tratta di obbligazioni con un tasso che può variare nel tempo.
R2: misura la relazione tra il portafoglio e il benchmark e fornisce informazioni sul grado di comparabilità dell'investimento del portafoglio rispetto al benchmark. Un dato prossimo a 1 indica forte comparabilità, mentre se vicino a zero indica scarsa comparabilità.
Rating di credito medio: il rating di credito medio del fondo si basa sul rating di credito medio degli elementi costitutivi del fondo. Ai fini del calcolo del rating composito/medio a livello di strumento, vengono utilizzati i rating Moody, Fitch e S&P. Il composito è calcolato come media dei rating di credito disponibili. Questo rating composito è calcolato per gli strumenti a reddito fisso. La valutazione della qualità creditizia può essere alta (da "AAA" ad "AA"), media (da "A" a "BBB") o bassa (da "BB", "B", "CCC", "CC" a "C").
Rating Morningstar: Morningstar è un fornitore indipendente di ricerche sugli investimenti. Il rating Morningstar rappresenta una valutazione quantitativa delle performance passate di un fondo. Tale valutazione tiene conto dei rischi associati a un fondo e delle commissioni da esso addebitate. Il rating non tiene conto di alcun elemento qualitativo e viene calcolato utilizzando una formula (matematica). I fondi vengono classificati e confrontati con fondi simili in base al loro punteggio. Successivamente, ai fondi vengono assegnate tra 1 e 5 stelle. In ciascuna categoria, il primo 10% riceve 5 stelle, il successivo 22,5% riceve 4 stelle, il successivo 35% riceve 3 stelle, il successivo 22,5% riceve 2 stelle e l'ultimo 10% riceve 1 stella. Il rating viene calcolato su base mensile tenendo conto delle performance ottenute nel passato in periodi di 3, 5 e 10 anni e senza tenere in considerazione i mercati o le performance futuri.
Rating Morningstar a 3 anni: rating (quantitativo) calcolato su un periodo di tre anni, tenendo conto dei rendimenti passati e delle fluttuazioni dei prezzi.
Rating Morningstar a 5 anni: rating (quantitativo) calcolato su un periodo di cinque anni, tenendo conto dei rendimenti passati e delle fluttuazioni dei prezzi.
Rating Morningstar complessivo: l'Overall Morningstar Rating è una media ponderata dei rating indipendenti.
Rendimento: aumento (o riduzione) del valore di un fondo d'investimento nel periodo specificato. Il rendimento tiene conto dei costi correnti, ma non di commissioni di sottoscrizione, rimborso o imposte.
Rimborso: si tratta di una commissione una tantum che può essere addebitata quando si desidera lasciare il fondo d'investimento.
Classificazione SFDR: il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation) mira a garantire una maggiore trasparenza sul modo in cui i partecipanti al mercato finanziario integrano rischi e opportunità di sostenibilità nelle proprie decisioni e raccomandazioni d'investimento. L'SFDR prevede un sistema di classificazione con nuovi requisiti di informativa per i prodotti d'investimento: Articolo 6 – prodotti che integrano i rischi di sostenibilità nel processo d'investimento. Questi fondi non promuovono caratteristiche ambientali, sociali o di buona governance, né hanno un obiettivo d'investimento sostenibile. Articolo 8 – prodotti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali. Articolo 9 – prodotti che hanno un obiettivo d'investimento sostenibile.
Sharpe Ratio: lo Sharpe Ratio misura il rendimento di un fondo dopo averlo rettificato per i rischi. Più elevato è l'indice di Sharpe, migliore è il rendimento del fondo corretto per i rischi.
Sicav: SICAV/BEVEK è l'acronimo di "Société d'Investissement à Capital Variable"/"Beleggingsventnootschap met Veranderlijk Kapitaal". Un fondo d'investimento SICAV/BEVEK è un organismo d'investimento collettivo legale con personalità giuridica, solitamente una società per azioni. La caratteristica tipica di un fondo d'investimento SICAV/BEVEK è la capacità di incrementare costantemente il capitale senza alcuna formalità, emettendo nuove azioni, o di ridurlo, acquistando azioni in circolazione.
Spese amministrative fisse: serve a coprire i costi regolari e/o correnti.
Spese correnti: Le spese correnti sono prelevate dal fondo nel corso di un anno e possono variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni sulle spese correnti, si rimanda al Documento contenente le informazioni chiave (KID) del Fondo. Tali spese correnti consistono di (i) commissioni di gestione e altri oneri amministrativi o operativi e (ii) spese di transazione.
Standard Deviation: la deviazione standard indica la possibilità che un tasso oscilli entro un determinato intervallo nel periodo a venire. In caso di deviazione standard significativa (= alta volatilità), siamo di fronte a un'ampia gamma di esiti possibili.
Structured: Prodotti Strutturati.
Tipologia di fondo: indica il tipo di fondo, ossia fondo azionario, fondo obbligazionario, fondo del mercato monetario, fondo strutturato (con qualche forma di protezione del capitale), fondo multi-asset o fondo misto.
Tracking Error: la deviazione standard della differenza tra i rendimenti mensili di un fondo e del suo benchmark.
Spese di transazione: Si tratta delle spese legate all'acquisto e alla vendita degli investimenti detenuti dal fondo. Questa è una stima delle spese sostenute per l'acquisto e/o la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.
Valuta della classe di azioni: è la valuta del valore patrimoniale netto. Nello stesso comparto possono essere presenti classi di azioni denominate in valute diverse.
VaR: il Value at Risk indica la massima perdita potenziale che un fondo può subire in un anno a un livello di confidenza del 95%.
Yield to Maturity: Il rendimento a scadenza è il rendimento di un investimento obbligazionario, se detenuto fino alla fine del periodo.

Yield to Worst: è la misura del rendimento minimo possibile che può essere ottenuto su un'obbligazione (callable) che opera pienamente entro i termini del contratto senza risultare inadempiente.