

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

Productnaam: Hybrid Fund (NL) - I

Hybrid Fund (NL) (hierna te noemen "het Fonds"), Participatieklasse I CAP EUR.

ISIN: NL0013696354

Fondswontwikkelaar: Goldman Sachs Asset Management B.V. die deel uitmaakt van de Goldman Sachs bedrijvengroep.

Raadpleeg: <https://am.gs.com> of e-mail: ESS@gs.com of bel GSAM European Shareholder Services op +44 20 7774 6366 voor meer informatie.

Bevoegde autoriteit: De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op de Fondswontwikkelaar met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Het fonds staat onder toezicht van Stichting Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

Dit essentiële-informatiedocument is gedateerd op 03-03-2026.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Hybrid Fund (NL) is een instelling voor collectieve belegging naar Nederlands recht als een 'fonds voor gemene rekening' en kwalificeert als een abi.

Hybrid Fund (NL) is geregistreerd overeenkomstig de Wet op het financieel toezicht (Wft) van 28 september 2006. U koopt een participatieklasse van het fonds.

Looptijd

De looptijd van het Fonds is onbeperkt en heeft dus geen vervaldatum. De Fondswontwikkelaar kan het Fonds niet eenzijdig beëindigen, maar de bestuurders van het Fonds en/of de beleggers van het Fonds kunnen het Fonds onder bepaalde, in het Prospectus en het oprichtingsdocument van het Fonds beschreven omstandigheden, eenzijdig beëindigen. Automatische beëindiging kan worden bepaald door de wet- en regelgeving die op het Fonds van toepassing is.

Doelstellingen

Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken) en heeft gedeeltelijk duurzame beleggingen als doelstelling. Het Fonds integreert naast traditionele factoren ook ESG-factoren en risico's in het beleggingsproces. Gedetailleerde informatie over de informatieverschaffing over duurzaamheid van het Fonds is te vinden in de PCD (bijlage voor de precontractuele informatieverschaffing van het prospectus) op <https://am.gs.com>. Het Fonds streeft naar een aantrekkelijk rendement op de lange termijn door te beleggen in een combinatie van een gespreide portefeuille van voornamelijk in euro uitgedrukte obligaties en een of meerdere beleggingsfondsen in hypothecaire vorderingen die ontstaan onder hypothecaire leningen die zijn verstrekt in Nederland. Vanwege het vastrentende karakter van het Fonds kan het Fonds ook gebruikt worden voor matching doeleinden. Het Fonds kan zowel rechtstreeks beleggen als ook in beleggingsfondsen. Het Fonds als geheel heeft geen index. De beoogde allocatie binnen het vermogen van het fonds naar Nederlandse hypothecaire vorderingen is 33,5%. Hypothecaire vorderingen zijn niet op dagelijkse basis verhandelbaar en daardoor kan de werkelijke allocatie naar hypothecaire vorderingen als gevolg van het uitgeven en roteren van participaties (significant) afwijken van de beoogde allocatie. Het overige vermogen zal evenredig worden verdeeld tussen bedrijfsobligaties en hoogwaardige groene bedrijfsobligaties welke voldoen aan het duurzaamheidsbeleid en waarvan de portefeuille gemiddeld minimaal een investment grade rating heeft. Het deel van de portefeuille dat zich richt op Nederlandse hypothecaire vorderingen zal uitsluitend beleggen in beleggingsfondsen en heeft geen index. Het deel van de portefeuille dat zich richt op bedrijfsobligaties wordt actief beheerd en heeft als index Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index. Dit deel heeft tot doel, gemeten over een periode van 5 jaar, de prestatie van de index te overtreffen. Om dit doel te bereiken, worden actieve beheerbeslissingen genomen die resulteren in overwogen en onderwogen posities ten opzichte van de index. Daarnaast kan worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van deze index. Voor doeleinden van portefeuillesamenstelling en risicobeheer worden afwijkingsgrenzen (bijvoorbeeld voor sectoren en landen) gehanteerd ten opzichte van de index. Aangezien het specifieke debiteurenrisico een belangrijke bepalende factor is voor de resultaten van het fonds, wordt elke uitgever binnen het beleggingsuniversum onderworpen aan een grondige analyse van de financiële en bedrijfsrisico's en niet financiële criteria. Het universum waaruit geselecteerd kan worden dient te voldoen aan ons duurzaamheidsbeleid. Zo worden uitgevers gescreend op basis van uitsluitingscriteria. Uitgevers met ernstige en structurele problemen, waarvan is aangetoond dat hun bedrijfsactiviteiten controversieel zijn, worden bijvoorbeeld uitgesloten. Het deel van de portefeuille dat zich richt op kwalitatief hoogwaardige groene bedrijfsobligaties ("corporate green bonds") wordt actief beheerd en heeft als index MSCI Euro Corporate Green Bond Custom Capped Index. Dit deel heeft tot doel, gemeten over een periode van 5 jaar, de prestatie van de index te overtreffen. Om dit doel te bereiken worden actieve beheerbeslissingen genomen die resulteren in overwogen en onderwogen posities ten opzichte van de index. Daarnaast kan worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van deze index. Voor doeleinden van portefeuillesamenstelling en risicobeheer worden afwijkingsgrenzen (bijvoorbeeld voor sectoren en landen) gehanteerd ten opzichte van de index. Aangezien het specifieke debiteurenrisico een belangrijke bepalende factor is voor de resultaten van het fonds, wordt elke uitgever binnen het beleggingsuniversum onderworpen aan een grondige analyse van de financiële en bedrijfsrisico's en niet financiële criteria. Corporate Green Bonds zijn obligaties waarvan de opbrengst wordt gebruikt om nieuwe en/of bestaande milieuvriendelijke projecten geheel of gedeeltelijk te (her)financieren. Om te bepalen welke effecten in aanmerking komen, controleren wij of de geselecteerde obligaties voldoen aan de Green Bond Principles zoals geformuleerd door de International Capital Market Association en of deze voldoen aan ons duurzaamheidsbeleid. Zo worden uitgevers gescreend op basis van uitsluitingscriteria. Uitgevers met ernstige en structurele problemen in verband met controversiële activiteiten op milieugebied, worden bijvoorbeeld uitgesloten. Het deel van de portefeuille dat belegt in sociale obligaties van hoge kwaliteit (met een rating van AAA tot BBB-, voornamelijk in euro) heeft de iBoxx EUR Corporate Social Bonds Investment Grade (10% Issuer capped) als index. Dit deel heeft tot doel, gemeten over een periode van 5 jaar, de prestatie van de index te overtreffen. Om dit doel te bereiken, worden actieve beheerbeslissingen genomen die resulteren in overwogen en onderwogen posities ten opzichte van de index. Daarnaast kan worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van deze index. U kunt uw participaties in het fonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de participaties wordt berekend. Voor dit fonds vindt dit dagelijks plaats. In principe keert het fonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten herbeleggen. Het rendement van het Fonds is afhankelijk van de prestaties van het Fonds, die rechtstreeks verband houden met de prestaties van zijn beleggingen. Het risico- en opbrengstprofiel van het Fonds dat in dit essentiële-informatiedocument wordt beschreven, gaat ervan uit dat u uw beleggingen in het Fonds voor ten minste de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals hieronder uiteengezet onder de titel 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uit halen?' voor meer informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren.

Het rendement van het Fonds is afhankelijk van de prestaties van het Fonds, die rechtstreeks verband houden met de prestaties van zijn beleggingen. Het risico- en opbrengstprofiel van het Fonds dat in dit essentiële-informatiedocument wordt beschreven, gaat ervan uit dat u uw beleggingen in het Fonds voor ten minste de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals hieronder uiteengezet onder de titel 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?'. Zie hieronder het deel 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' voor meer informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren.

Retailbeleggersdoelgroep

Participaties in de Fonds zijn geschikt voor elke belegger (i) voor wie een belegging in het Fonds geen volledig beleggingsprogramma vormt, (ii) die volledig begrijpt en bereid is aan te nemen dat het Fonds een risico heeft van 2 van de 7, die een lage risicoklasse is, (iii) die geen U.S. Person is en die niet inschrijft op Aandelen namens een of meerdere U.S. person(en), (iv) die begrijpt dat hij het belegde bedrag mogelijk niet geheel of slechts deels terugkrijgt en het verlies van zijn gehele belegging kan dragen, en (v) die op zoek is naar een belegging op middellange termijn.

Depositaris: The Bank of New York Mellon S.A./N.V.

Verdere informatie: Het Prospectus evenals de jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos beschikbaar in de Fondsen / Documentatie sectie op <https://am.gs.com>.

De koersen van de participaties worden openbaar gemaakt in de Fondsen sectie van <https://am.gs.com>.

Deze Essentiële-informatiedocument heeft betrekking op een participatieklasse van het fonds Hybrid Fund (NL). Het prospectus en de periodieke verslagen van het fonds worden opgesteld voor het gehele fonds.

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 minstens 5 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.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7, dat wil zeggen een lage risicoklasse. De kans op verliezen van toekomstige prestaties wordt laag ingeschat en het is zeer onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden het vermogen van het Fonds om u uit te betalen, beïnvloeden.

U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen of u zult misschien moeten verkopen voor een prijs die een aanzienlijke effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

Andere wezenlijke risico's met betrekking tot het Fonds die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator worden uiteengezet in het Prospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als het Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw gehele belegging verliezen.

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 een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar		
Voorbeeld belegging:	10 000 EUR		
	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 400 EUR	8 530 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.00%	-3.13%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 400 EUR	8 920 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.00%	-2.26%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 240 EUR	9 810 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2.40%	-0.38%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 930 EUR	11 390 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	9.30%	2.64%

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.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging die een geschikte benchmark gebruikt tussen 2017 en 2022.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging die een geschikte benchmark gebruikt tussen 2020 en 2025.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging die een geschikte benchmark gebruikt tussen 2016 en 2021.

Wat gebeurt er als de Goldman Sachs Asset Management B.V. niet kan uitbetalen?

Het is mogelijk dat u geen financieel verlies lijdt door het in gebreke blijven van de Fondsonthouder.

De activa van het Fonds worden in bewaring gegeven aan de depositaris, zijnde The Bank of New York Mellon S.A./N.V. (de 'Depositaris'). In geval van insolventie van de Fondsonthouder zullen de activa van het Fonds dat in bewaring is gegeven aan de Depositaris niet worden aangetast. In geval van insolventie van de Depositaris, of iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Depositaris conform de wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. De Depositaris is tevens aansprakelijk jegens het Fonds voor alle schade die onder andere voortvloeit uit nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen zoals uiteengezet in de overeenkomst met de Depositaris). Verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel voor beleggers.

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 zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. 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 perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario

- EUR 10 000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	25 EUR	122 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0.2%	0.2% 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 -0.2% vóór de kosten en -0.4% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.21% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit percentage is op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	21 EUR
Transactiekosten	0.04% 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.	4 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interests)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

De Fondsontwikkelaar beschouwt dit als een geschikte periode voor het Fonds om zijn strategie uit te voeren en mogelijk rendement te genereren. Dit is geen aanbeveling om uw belegging na deze periode te verzilveren, en hoewel langere perioden van bezit het Fonds meer tijd geven om zijn strategie uit te voeren, is het resultaat van geen enkele periode van bezit gegarandeerd ten aanzien van het beleggingsrendement. Beleggers kunnen hun participaties op elke werkdag (zoals gedefinieerd in het Prospectus) verzilveren via een voorafgaande schriftelijke kennisgeving zoals verder beschreven in het Prospectus. Het verzilveren van uw participaties in het Fonds vóór de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn voor uw rendement en kan de risico's van uw belegging verhogen, hetgeen tot verlies kan leiden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u ervoor kiest in het Fonds te beleggen en vervolgens een klacht hebt over het Fonds of de handelswijze van de Fondsontwikkelaar of een distributeur van de Portefeuille, dient u in eerste instantie contact op te nemen met het European Shareholder Services Team bij Goldman Sachs Asset Management B.V. via e-mail op ESS@gs.com, per post gericht aan Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Nederland of door de volgende website te raadplegen: <https://am.gs.com> in de sectie Over ons/ contact.

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt om een beslissing te nemen over een eventuele belegging in het Fonds. U zou ook het prospectus, het oprichtingsdocument van het Fonds en het laatste jaarverslag (indien beschikbaar) aandachtig door kunnen nemen. Deze informatie wordt u kosteloos ter beschikking gesteld door de partij die u dit essentiële-informatiedocument verstrekt op de website <https://am.gs.com> in de sectie Fondsen / Documentatie.

Meer informatie over de in het verleden behaalde resultaten over de afgelopen 6 jaar en eerdere prestatiescenario's van de participatieklasse is beschikbaar in de Fondsen / Documentatie sectie op <https://am.gs.com>. Dit omvat berekeningen van prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt.