

Goldman Sachs Euro Credit

Beheervennootschap: Goldman Sachs Asset Management B.V.



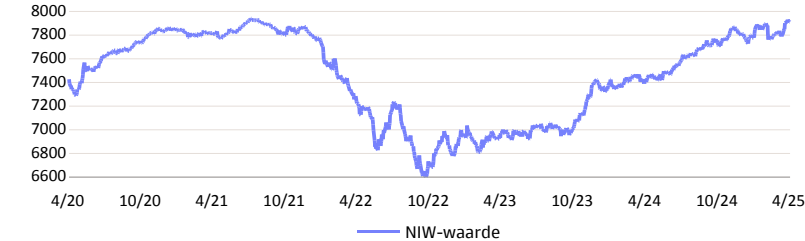
Ratings van Morningstar 31/03/2025. Raadpleeg Lexicon voor meer informatie.

Beleggingsbeleid

Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het Fonds integreert naast traditionele factoren ook ESG-factoren en risico's in het beleggingsproces. Gedetailleerde informatie over de informatieverstrekking over duurzaamheid van het Fonds is te vinden in de template Pre-contractuele informatieverstrekking (bijlage van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het fonds belegt voornamelijk in een gespreide portefeuille van bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit (met een rating van AAA tot BBB-) die luiden in euro. Het fonds kan een beperkt percentage beleggen in bedrijfsobligaties waaraan een groter risico en daardoor ook een hogere rente is verbonden (met een rating lager dan BBB). Gemeten over een periode van enkele jaren streven wij ernaar om beter te presteren dan de benchmark Bloomberg Euro Aggregate Corporate. De benchmark is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan ook obligaties bevatten die geen deel uitmaken van het universum van de benchmark. Het fonds wordt actief beheerd, waarbij de nadruk ligt op de selectie van obligaties. Wij combineren onze analyse van specifieke emittent van bedrijfsobligaties met een bredere marktanalyse om de optimale portefeuille samen te stellen. Wij streven ernaar optimaal gebruik te maken van de waarderingsverschillen tussen ondernemingen die obligaties uitgeven binnen sectoren en van waarderingsverschillen tussen sectoren en verschillende kwaliteitssegmenten (ratings). De positionering van het fonds kan daardoor wezenlijk afwijken van die van de benchmark. Aangezien het specifieke risico van een uitgevende instelling een belangrijke factor is voor het rendement, onderwerpen wij alle uitgevende instellingen in het belegbare universum aan een grondige analyse van het zakelijke en financiële risico. Met het oog op risicobeheer worden limieten gehanteerd voor afwijkende posities op het niveau van uitgevende instellingen, sectoren en ratings ten opzichte van de benchmark. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke (werk)dag waarop de waarde van de rechten van deelneming wordt berekend. Voor dit fonds vindt dit dagelijks plaats. Het fonds heeft niet tot doel u een dividend uit te keren. Alle inkomsten worden herbelegd.

* Het volledige beleggingsbeleid is overgenomen uit het essentiële-informatiedocument. Het kapitaal en/of rendement zijn noch gegarandeerd, noch beschermd.

Evolutie van de NIW, uitgedrukt in EUR **



Actuarieel rendement ** #

EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Sinds lancering
Fonds	6.9	6.5	3.1	0.3	1.3	1.2	1.5	1.6	1.8	1.8	3.5
Benchmark	6.2	5.7	2.2	-0.4	0.7	0.5	0.8	0.9	1.1	1.1	2.6

Gegevens per 30/04/2025

Kerngegevens

Type fonds*	Obligaties
Aandelenklasse	Z Kapitalisatie
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN Code	LU0555026334
Bloomberg Code	INECEZC LX
Reuters Code	LU0555026334.LUF
Telekurs Code	11935490
WKN Code	A1XE8J
Sedol Code	-
SFDR-classificatie	Artikel 8
Compartiment van de Bevek	Goldman Sachs Funds III
	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Beheervennootschap	
Nationaliteit van de beheervennootschap	NLD
Land toegepaste wet	LUX
Domicilie	LUX
Benchmark	Bloomberg Euro-Aggregate Corporate
Berekening NIW	Op dagelijkse basis

* Met 'fonds' wordt bedoeld compartiment van een bevek.

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum compartiment	29/04/2011
Oprichtingsdatum aandelenklasse	03/01/2012
Vervaldatum compartiment	Onbepaald
Minimum inschrijving	EUR 5,000,000
Netto-inventariswaarde (NIW)	EUR 7,911.79
NIW vorige maand	EUR 7,814.14
1 jaar hoog (24/04/2025)	EUR 7,931.24
1 jaar laag (01/05/2024)	EUR 7,404.17
Activa compartiment (Mio)	EUR 1,865.63
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR 652.76
Duratie	4.60
Gemiddelde kredietrating	A-
Yield to Maturity	3.34
Yield to Worst	3.20

Kosten en taken

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht:	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.13%
Transactiekosten	0.04%
Jaarlijkse beheerkosten	-
Servicekosten per jaar	0.12%
Instapkosten (max.)	-
Uitstapkosten	-
Switchkosten (max.)	-
Swing factor	max 3%
T.O.B. bij uitstap (max. 4000 EUR)	1.32%
Meerwaardetaks bij uitstap	30%

*Bewaarkosten: contacteer uw financiële tussenpersoon

Top 10 Posities

RAIFFEISEN BANK INTL MTN RegS 3.500% 2032-02-18	1.27%
AT&T INC 3.150% 2030-06-01	1.17%
BNP PARIBAS MTN RegS 3.583% 2031-01-15	0.95%
UBS GROUP AG MTN RegS 1.000% 2027-06-24	0.86%
NATIONAL AUSTRALIA BANK MTN RegS 3.125% 2030-02-28	0.85%
ELECTRICITE DE FRANCE SA MTN RegS 4.125% 2031-06-17	0.84%
DEMETER (SWISS RE LTD) RegS 5.750% 2050-08-15	0.82%
ANHEUSER BUSCH INBEV SA MTN RegS 3.750% 2037-03-22	0.82%
ITALGAS SPA MTN RegS 2.875% 2030-03-06	0.79%
LINDE PLC RegS 3.625% 2034-06-12	0.78%

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

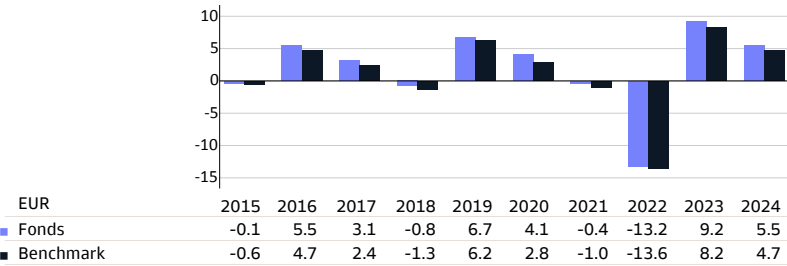
Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document. Prestatiegegevens verstrekt door Goldman Sachs Asset Management.

Factsheet

Goldman Sachs Euro Credit

Rendement per kalenderjaar **



Resultaten van vóór de introductiedatum zijn gesimuleerd op basis van de in het verleden behaalde resultaten van een andere, vergelijkbare aandelenklasse van het fonds.

Gegevens per jaar worden berekend op 31/12

** Bron: Goldman Sachs Asset Management. 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 netto-inventariswaarde en het rendement omgerekend in euro kan stijgen of dalen afhankelijk van wisselkoersschommelingen. De netto-inventariswaarde en het rendement 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.

Statistieken

EUR	1 Jaar	3 jaar	5 jaar
Standaardafwijking	2.76	6.06	5.26
Sharpe Ratio op jaarbasis	1.46	0.10	0.01
Alpha	0.55	0.83	0.62
Bèta	1.02	0.99	1.00
R-Squared	0.99	1.00	1.00
Informatieratio op jaarbasis	2.87	2.61	1.71
Tracking Error op jaarbasis	0.24	0.32	0.36
VaR (95% op jaarbasis)			5.11%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden geleden binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

Risico's

SRI	Lager risico				Hoger risico		
	1	2	3	4	5	6	7
Risico							

De risico-indicator dient als leidraad voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. Deze geeft weer hoe waarschijnlijk het is dat een product geld zal verliezen vanwege marktbevingen of omdat wij u niet kunnen betalen. **The risk indicator assumes you keep the product for 5 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.** We hebben dit Fonds geclassificeerd als 2 uit 7, wat een lage risicoklasse is. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige resultaten laag en is het zeer onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden invloed hebben op het vermogen van het Fonds om u uit te betalen. Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondsvaluta afwijkt van de officiële valuta van de lidstaat waar het Fonds u wordt aangeboden. U ontvangt betalingen in een andere valuta dan de officiële valuta van de lidstaat waar het Fonds u wordt aangeboden. Het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is dus afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta. Dit risico is niet opgenomen in de bovenstaande indicator. Hieronder volgen de relevante risico's van dit Fonds: Marktrisico: Dit risico is verbonden aan financiële instrumenten die worden beïnvloed door de economische ontwikkeling van individuele bedrijven, door de algemene situatie van de werelddeconomie en door de economische en politieke omstandigheden in elk relevant land. Kredietrisico: Mogelijke wanprestaties van de emittenten van onderliggende beleggingen kunnen invloed hebben op de waarde van uw beleggingen. Liquiditeitsrisico: De onderliggende belegging kan moeilijk zijn om te verkopen, waardoor u uw belegging mogelijk niet kunt verzilveren. Duurzaamheidsrisico: Een gebeurtenis op het gebied van milieu, maatschappij of bestuur kan een daadwerkelijke of potentiële materiële negatieve invloed hebben op de waarde van beleggingen.

Raadpleeg het prospectus en het essentiële-informatiedocument voor aanvullende informatie.

Gegevens per 30/04/2025

Geografische spreiding

Duitsland	29.50%
Verenigde Staten	15.31%
Frankrijk	12.07%
Verenigd Koninkrijk	7.35%
Italië	5.72%
Nederland	5.55%
Zwitserland	4.21%
Oostenrijk	4.14%
Denemarken	3.85%
Synthetic Cash	-17.15%
Overige	29.45%

Muntspreiding

EUR	99.99%
USD	0.01%

Ratingspreiding

AAA	0.33%
AA	4.80%
A	46.03%
BBB	44.09%
BB	4.43%
Cash	-0.25%
Geen rating	0.56%

Sectorspreiding

Banken	35.87%
Niet-Cyclische Consumptiegoederen	10.27%
Cyclische Consumptiegoederen	8.24%
Communicatie	7.87%
Elektrisch	7.74%
Vervoer	4.74%
Verzekering	4.47%
Eigendom-Geen Garantie	3.17%
Technologie	2.83%
Energie	2.60%
Overige	12.20%

Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document. Prestatiegegevens verstrekt door Goldman Sachs Asset Management.

Factsheet

Goldman Sachs Euro Credit

Belangrijke informatie

Dit document is opgesteld voor marketingdoeleinden en de inhoud ervan mag niet worden beschouwd als een advies om een belegging of een belang daarin te kopen of verkopen. De informatie in dit document kan ook niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend en gepubliceerd op www.beama.be/en/nav.

Beleggen brengt risico's met zich mee, waaronder het risico van kapitaalverlies. Houd er rekening mee dat de hierboven beschreven resultaten uit het verleden zijn, de waarde van uw belegging kan stijgen of dalen en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor huidige of toekomstige resultaten. Beleggers mogen hun beleggingsbeslissingen niet op dit document baseren. Lees het prospectus en essentiële-informatiedocument voordat u gaat beleggen. Meer gedetailleerdere informatie over het beleggingsfonds, de kosten en risico's vindt u in het prospectus en het essentiële-informatiedocument. Deze documenten zijn samen met het jaarverslag op verzoek gratis beschikbaar in het Frans en het Nederlands op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Goldman Sachs Asset Management B.V. kan besluiten de regelingen die zijn getroffen voor de marketing van het Fonds te beëindigen. Informatie over beleggersrechten en collectieve beroepsprocedures is beschikbaar op https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/DOC_003851. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels, Nederlands, Frans en Duits. Financiële diensten worden verleend door ING Belgium NV/SA.

Dit document is met de nodige zorgvuldigheid en toewijding opgesteld. De inhoud is geldig op de datum van het document, maar kan worden gewijzigd. Voor bijgewerkte informatie kunt u een e-mail sturen naar question@gs.com of kijken op www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience.

Dit document en de informatie hierin mag op geen enkel moment worden gekopieerd, gereproduceerd, gedistribueerd of doorgegeven aan welke persoon dan ook zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming. Op alle vorderingen die voortvloeien uit of verband houden met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Belgisch recht.

Neem bij klachten contact op met de klachtendienst via question@gs.com of ombudsman@ombudsfin.be.

Voetnoot

Top 10-posities zijn weergegeven exclusief alle vormen van contanten, met uitzondering van posities in geldmarktfondsen. Portefeuiltoewijzingen worden weergegeven inclusief contanten, derivaten of andere financiële instrumenten.

Zie onze SFDR-pagina op www.gsam.com/responsible-investing voor meer informatie over ecologische en sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

Factsheet

Goldman Sachs Euro Credit

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

Alpha: Alfa is extra rendement - via actief beheer - van een fonds, boven het rendement van de benchmark. In geval van een positieve alfa heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.

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

Bêta: De bêta toont de volatiliteit van een fonds in vergelijking met de brede markt.

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: Maatstaf voor de rentegevoeligheid van obligatiekoersen. Hoe langer de resterende gemiddelde looptijd van de obligaties in het fonds (= hogere 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.

Floating Rate Notes: Floating rate notes zijn obligaties met een variabele rente.

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. De gepromote belegging betreft de acquisitie van deelbewijzen of aandelen in een fonds, en niet in een onderliggende actief waarin het fonds 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 niveau van de onderliggende beleggingen worden ratings van Moody's, Fitch en S&P gebruikt. De samenstelling wordt berekend als een gemiddelde op basis van de beschikbaarheid van de kredietratings. Deze samengestelde rating wordt berekend voor beleggingen in obligaties. De ratingschaal gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over gemiddeld ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C').

Gewogen Gemiddelde Looptijd: De gewogen gemiddelde looptijd (Weighted Average Maturity of "WAM") wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen op basis van de weging van de aandelen in de portefeuille, en maakt het mogelijk de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een rentewijzigingen op de prijs van de portefeuille.

Informatieratio op jaarbasis: Benchmark voor het rendementsrisico bij de beoordeling van de prestatie van een fonds. Hoe hoger de informatieratio op jaarbasis, hoe hoger het rendement per risico-eenheid.

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

Jaarlijkse beheerkosten: Beheerkosten 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 belastingheffing hebben.

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

Money Market: Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.

Lopende kosten: Lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen van jaar tot jaar variëren. Zie voor meer informatie het Essentiële-informatiedocument van het Fonds. Deze lopende kosten bestaan uit (i) beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten en (ii) transactiekosten.

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: 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 fondsencompartiment. 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 als Standard & Poor's, Moody's, BarCap en Fitch. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over gemiddeld ('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.

R-Squared: Meet de relatie tussen portefeuille en benchmark, en biedt inzicht in de vergelijkbaarheid van de portefeuillebelegging ten opzichte van de geselecteerde benchmark. Een cijfer dicht bij 1 vertegenwoordigt een sterke vergelijkbaarheid, terwijl cijfers dicht bij 0 niet vergelijkbaar zijn.

Servicekosten per jaar: Compenseert de vaste en/of lopende kosten per jaar.

SFDR-classificatie: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) streeft ernaar meer transparantie te bieden over de manier waarop deelnemers aan de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -mogelijkheden integreren in hun beleggingsbeslissingen en -aanbevelingen. Een onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatievereisten voor beleggingsproducten: Artikel 6 - producten die duurzaamheidsrisico's implementeren in het beleggingsproces. Deze fondsen bevorderen geen kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur en ze hebben geen duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 - producten die kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur bevorderen. Artikel 9 - producten met een duurzame beleggingsdoelstelling.

Sharpe Ratio op jaarbasis: De Sharpe Ratio op jaarbasis geeft het rendement van een fonds weer na een correctie in verband met risico's. Hoe hoger de Sharpe Ratio op jaarbasis, hoe beter het risicogecorrigeerde rendement van een fonds.

Standaardafwijking: De standaardafwijking geeft informatie over de kans dat een tarief schommelt binnen een bepaald bereik in de komende periode. In geval van een aanzienlijke standaardafwijking (= hoge volatiliteit), spreekt men van een grote waaier van mogelijke resultaten.

Structured: Gestructureerd fonds.

Swingfactor: Swing pricing heeft tot doel het verwateringseffect te beperken dat optreedt wanneer belangrijke verrichtingen binnen een compartiment de beheerder verplichten om de onderliggende activa te kopen of te verkopen. Deze transacties geven aanleiding tot transactiekosten en belastingen die invloed hebben op de waarde van het fonds en op al zijn beleggers. Wanneer swing pricing wordt toegepast, wordt de intrinsieke waarde van het compartiment aangepast met een bepaald bedrag wanneer de kapitaalstroom een bepaalde drempel overschrijdt (de swingfactor). Dit bedrag is bedoeld om de verwachte transactiekosten te compenseren die voortvloeien uit het verschil tussen ingaand en uitgaand kapitaal. Raadpleeg voor meer informatie en de meest recente cijfers de website www.gsam.com/responsible-investing en ga naar 'Beleid & bestuur' onder 'Over ons'.

Switchkosten (max.): 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.

Tracking Error op jaarbasis: De standaardafwijking van het verschil tussen het maandelijks rendement van een fonds en zijn benchmark.

Transactiekosten: Dit zijn de kosten voor het kopen en verkopen van de beleggingen aangehouden door het fonds. Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt bij het kopen en/of verkopen van de beleggingen die onderliggend zijn aan het product. Het werkelijke bedrag hangt af van de gekochte en verkochte hoeveelheid.

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 u uit het beleggingsfonds wilt 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.

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 verplichtingen niet nakomt.