

Doel

Dit document geeft u essentiële beleggersinformatie 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

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Future (B) – Cap, een compartiment van Goldman Sachs (B) Fund, GBF

ISIN: BE6313167197
Ontwikkelaar: Goldman Sachs Asset Management Belgium N.V. die deel uitmaakt van de Goldman Sachs groep.
Website: www.gsam.com/responsible-investing/nl-be/non-professional/about/contact
Contact: +32 (0)2 891 16 67

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op Goldman Sachs Asset Management Belgium met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Goldman Sachs (B) Fund is in België vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Dit essentiële-informatiedocument is geldig op 30/04/2024.

U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MOGELIJK MOEILIJK TE BEGRIPEN IS.

Wat is dit voor een product ?

Soort

Het product is een kapitalisatie-aandelenklasse van Goldman Sachs Patrimonial Balanced Future (B), een compartiment van Goldman Sachs (B) Fund, een Gemeenschappelijk Beleggingsfonds met veranderlijk aantal rechten van deelneming (GBF) naar Belgisch recht dat heeft geopteerd voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2011/61/EU en dat, wat zijn werking en beleggingen betreft, wordt geregeld door de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB) en hun beheerders.

Looptijd

Dit product werd opgericht voor onbepaalde duur.

Doelstellingen

Het compartiment belegt in een gemengde portefeuille van aandelen, obligaties en cash, hoofdzakelijk uitgedrukt in euro en met inachtneming van de wettelijke beperkingen die van toepassing zijn op het vlak van pensioensparen. De portefeuille is gespreid over diverse categorieën van activa, landen en sectoren. Het compartiment wordt actief beheerd teneinde tijdelijk in te kunnen spelen op veranderende marktomstandigheden, waarbij onder andere gebruik wordt gemaakt van fundamentele- en gedragsanalyses, hetgeen resulteert in een dynamische portefeuilleverdeling over de verschillende beleggingscategorieën. Het doel van het compartiment is om meerwaarde te creëren op lange termijn. Vergelijkingsmaatstaf (benchmark): 50% MSCI Composite (64% MSCI EMU Net Return, 20% MSCI EMU Small Caps Net Return, 16% MSCI USA Net Return) - 45% Fixed Income Composite (32,85% J.P. Morgan Global Bond Index Belgium (TR), 12,15% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total return Index) - 5% 1-month Euribor. De samenstelling van de beleggingen van het compartiment kan materieel afwijken van die van de vergelijkingsmaatstaf. De vergelijkingsmaatstaf is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het compartiment kan beleggen in effecten die buiten dit universum vallen. De vergelijkingsmaatstaf wordt gebruikt voor het interne risicobeoordelingsproces. Het compartiment mag alleen gebruik maken van derivaten om zich in te dekken tegen het wisselkoersrisico. Het compartiment promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, zoals beschreven in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR"), door bedrijven die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten uit te sluiten. Beleggingen in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij onder andere de ontwikkeling, de productie, het onderhoud of de handel in controversiële wapens, de productie van tabakswaarden, de winning van stoomkolen en/of teerzandproductie worden door het compartiment conform de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen van de Beheerder uitgesloten. De naleving van de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen is gebaseerd op vooraf vastgestelde omzetzijden, zoals vermeld in de Responsible Investment Policy, waarbij wordt afgestaan op gegevens van externe partijen. Voor de meest recente drempelwaarden en activiteiten verwijzen wij naar de Responsible Investment Policy die beschikbaar is op de website www.gsam.com/responsible-investing. Het compartiment investeert niet in bedrijven die in strijd handelen met algemeen aanvaarde waarden en normen, waaronder de schending van de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en het nauw betrokken zijn bij dictatoriale regimes. 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. U kunt uw deelname in het compartiment verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de deelnemingsrechten wordt berekend. De aanbevolen beleggingshorizon voor dit fonds is minimum 3 jaar. Het compartiment is op zich geen pensioenspaarfonds en bijgevolg kan de belegger niet genieten van de fiscale voordelen verbonden aan een pensioenspaarfonds. Het fonds heeft niet als doel u een dividend uit te keren. Het compartiment zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

Het rendement van het compartiment is afhankelijk van de prestaties van het compartiment, die rechtstreeks verband houden met de prestaties van zijn beleggingen. Het risico- en opbrengstprofiel van het compartiment dat in dit essentiële-informatiedocument wordt beschreven, gaat ervan uit dat u uw beleggingen in het compartiment 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?'.

Zie hieronder het deel '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 compartiment te verzilveren.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is geschikt voor elke belegger (i) voor wie een belegging in dit product geen volledig beleggingsprogramma vormt, (ii) die volledig begrijpt en bereid is aan te nemen dat dit product een risico heeft van 3 van de 7 die een middelgroot-lage risicoklasse is, (iii) die geen U.S. Person is en die niet inschrijft op aandelen in dit product namens een of meerdere U.S. Person(s), (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 middellang termijn.

Depositaris van het GBF: Belfius Bank

Meer informatie: Het prospectus evenals de jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos beschikbaar in het Nederlands en in het Frans op: <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>

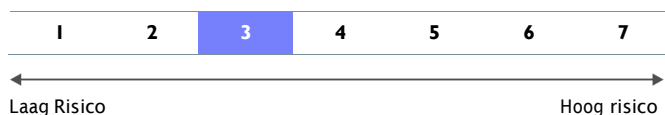
De koersen van de aandelen/fondsen worden openbaar gemaakt op de website: <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Deze essentiële beleggersinformatie beschrijft een aandelenklasse van het compartiment Goldman Sachs Patrimonial Balanced Future (B) van het GBF Goldman Sachs (B) Fund. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor alle compartimenten van het GBF. De lijst met de andere bestaande aandelenklassen vindt u in het prospectus. In het kader van haar doelstellingen kan het GBF de keuze bieden tussen verschillende compartimenten met onderscheiden beheer en administratie. Het specifieke beleggingsbeleid van elk compartiment is vermeld in de beschrijving van het compartiment. In het kader van haar beleggingen worden de schulden, de verbintenissen en de verplichtingen die aangegaan zijn in het belang van één compartiment enkel gedragen door de activa van het betrokken compartiment. Wat de betrekkingen tussen de aandeelhouders betreft, kan elk compartiment als een afzonderlijke eenheid worden beschouwd.

Onder specifieke omstandigheden heeft de belegger het recht om te wisselen tussen compartimenten van Goldman Sachs (B) Fund. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen ?

Risico-indicator



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 geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Deze indicator laat zien hoe waarschijnlijk het is dat u geld verliest door ontwikkelingen op de markten of doordat wij u niet kunnen uitbetalen.
- Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Andere wezenlijke risico's met betrekking tot de portefeuille die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator worden uiteengezet in het prospectus.
- Als het compartiment u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw gehele belegging verliezen.
- We hebben dit compartiment geclassificeerd als klasse 3 van de 7. Dit is een middelgroot-lage risicoklasse. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties middelgroot-laag en is het onwaarschijnlijk dat ongunstige marktomstandigheden het vermogen van het compartiment om u te betalen zullen beïnvloeden.

Prestatiescenario'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 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 minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4.590 EUR	4.640 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-54,10%	-14,23%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.980 EUR	8.520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,20%	-3,16%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.040 EUR	12.720 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0,36%	4,93%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12.430 EUR	14.150 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	24,28%	7,19%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. I verliest maximaal het bedrag van uw inleg.

• Ongunstig scenario: Dit soort scenario heeft zich voorgedaan bij een belegging tussen 06/01/2022 en 31/05/2023.

• Gematigd scenario: Dit soort scenario heeft zich voorgedaan bij een belegging tussen 21/01/2015 en 21/01/2020.

• Gunstig scenario: Dit soort scenario heeft zich voorgedaan bij een belegging tussen 05/11/2016 en 21/01/2020.

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.

Wat gebeurt er als Goldman Sachs Asset Management Belgium niet kan uitbetalen ?

Het is mogelijk dat u geen financieel verlies lijdt door het in gebreke blijven van Goldman Sachs Asset Management Belgium. De activa van de portefeuille en het compartiment worden in bewaring gegeven aan de depositaris, zijnde Belfius Bank (de 'Depositaris'). In geval van insolventie van Goldman Sachs Asset Management Belgium zullen de activa van het compartiment 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 compartiment 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 compartiment. De Depositaris is tevens aansprakelijk jegens het compartiment 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 variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

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;
- 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging van 10.000 EUR	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (RHP)
Totale kosten	427 EUR	1.251 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4,3%	2,0%

(*) 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:

- 6,9% vóór kosten en
- 4,9% na kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Enmalige instap- of uitstapkosten		Als u uitstapt na 1 jaar
Maximale instapkosten	3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	300 EUR
Uitstapkosten	0,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,21% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	123 EUR
Transactiekosten	0,05% 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.	5 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	0,00% 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 ontwikkelaar beschouwt dit als een geschikte periode voor het compartiment 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 compartiment 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 aandelen op elke werkdag (zoals gedefinieerd in het prospectus) verzilveren via een voorafgaande schriftelijke kennisgeving zoals verder beschreven in het Prospectus. Het verzilveren van uw aandelen in het compartiment 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 ?

Klachten over het product of het gedrag van de ontwikkelaar of van een persoon die over het product advies geeft of het product verkoopt kunnen gericht worden aan het Client Servicing Team:

Postadres: Goldman Sachs Asset Management Belgium N.V, Kunstlaan 44, 1040 Brussel, België
Website: [https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/contact/](https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/contact/question@gs.com)
E-Mail: question@gs.com

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 product. U zou ook het prospectus, het oprichtingsdocument van het product 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 volgende website:

<https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/funds/detail/BE6313167197>

Prestaties in het verleden van dit product over de afgelopen 10 jaar zijn te vinden via de volgende link:

<https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/funds/detail/BE6313167197>

Vorige prestatiescenario's: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_BE6313167197