

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: Goldman Sachs Euro Covered Bond - N Dis EUR
Goldman Sachs Euro Covered Bond, een subfonds (hierna het fonds genoemd) van Goldman Sachs Funds III
Fondsontwikkelaar: Goldman Sachs Asset Management B.V., die deel uitmaakt van de Goldman Sachs-bedrijvengroep
Productcode: LU0887582269
Website: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Bevoegde autoriteit:

Aan de Fondsontwikkelaar is in Nederland vergunning verleend en de Fondsontwikkelaar staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en beroept zich op vergunningsrechten krachtens de icbe-richtlijn om het Fonds op grensoverschrijdende basis te beheren en binnen de Europese Unie te verhandelen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Productiedatum: 2023-06-30

Wat is dit voor een product?

Soort

Goldman Sachs Funds III is een instelling voor collectieve belegging opgericht naar Luxemburgs recht als een société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) en kwalificeert als een icbe. Goldman Sachs Funds III is geregistreerd overeenkomstig Deel I van de Wet van 17 december 2010 en is opgericht met een 'paraplustructuur' die bestaat uit een aantal subfondsen. U koopt een aandelenklasse van het subfonds.

Looptijd

De looptijd van het Fonds is onbeperkt en heeft dus geen vervaldatum. De Fondsontwikkelaar 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), 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 informatieverschaffing over duurzaamheid van het Fonds is te vinden in de template Pre-contractuele informatieverschaffing (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 gedekte obligaties van hoge kwaliteit (met een rating van AAA tot BBB-) die luiden in euro. Een gedekte obligatie is een gegarandeerd schuldinstrument dat is uitgegeven door een kredietinstelling (doorgaans een bank) en dat wordt gedekt door een pool van onderpanden (dekkingspool). Gemeten over een periode van enkele jaren streven wij ernaar om beter te presteren dan de benchmark Bloomberg Euro-Aggregate Securitized Covered Bond Index. 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. Wij beheren het fonds actief en combineren onze analyse van specifieke emittenten van gedekte obligaties met een bredere marktanalyse om de optimale portefeuille samen te stellen. Deze positionering kan wezenlijk afwijken van de benchmark. Om de verschillende gedekte obligaties te beoordelen en beleggingsmogelijkheden te identificeren, kijken wij naar de macro-omstandigheden, het wettelijk kader, het krediet, de emittent en de kwaliteit van de dekkingspool van het land evenals naar de specifieke documentatie van de obligatie. Aangezien het specifieke risico van een emittent een belangrijke factor is voor het rendement, onderwerpen wij alle emittenten in de portefeuille aan een grondige analyse van het kredietrisico, met inbegrip van de kwaliteit van de dekkingspool. Met het oog op risicobeheer worden limieten gehanteerd voor afwijkende rating- en landenposities 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 streeft ernaar regelmatig dividend aan u uit te keren.

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

Aandelen in de Portefeuille 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 uit 7, oftewel lage risicoklasse, (iii) die geen U.S. Person is en die niet inschrijft op Aandelen namens één 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 korte termijn.

Depositaris van het Fonds: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Aanvullende informatie: Het Prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis beschikbaar in het Engels, Duits, Frans, Nederlands, Spaans, Tsjechisch, Italiaans, Grieks, Slowaaks, Hongaars, Portugees en Roemeens 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 omschrijft een subfonds van het fonds Goldman Sachs Funds III. Het prospectus en de periodieke verslagen worden voor het hele fonds voorbereid, inclusief alle subfondsen. Onder de Luxemburgse wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve beleggingen worden activa voor subfondsen en aansprakelijkheid voor de subfondsen van elkaar gescheiden en kunnen deze als afzonderlijke entiteiten worden beschouwd voor de relaties tussen beleggers. Deze kunnen dan ook afzonderlijk worden opgeheven.

De belegger heeft het recht om onder bepaalde voorwaarden te wisselen tussen subfondsen van Goldman Sachs Funds III. Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar het prospectus.

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

Lager risico

Hoger risico



Het daadwerkelijke risico kan aanzienlijk anders zijn wanneer het product niet tot de vervaldag wordt aangehouden. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt.

- 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.
- 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 Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw gehele belegging verliezen.
- We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties laag en is het zeer onwaarschijnlijk dat ongunstige marktomstandigheden het vermogen van het Fonds om u te betalen zullen beïnvloeden.
- Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.
- Mogelijk kunt u niet vroegtijdig verzilveren. Een vroegtijdig besluit tot verkoop gaat mogelijk gepaard met aanzienlijke extra kosten.
- 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.

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		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Voorbeeld belegging: EUR 10.000			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8,230 EUR	7,880 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,65%	-4,65%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8,560 EUR	8,520 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,40%	-3,15%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,060 EUR	10,510 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0,58%	0,99%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,860 EUR	11,370 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	8,60%	2,60%

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden kunt terugkrijgen en houdt geen rekening met de situatie waarin het Fonds u niet kan betalen.

- Ungunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 19-08-2019 en 31-05-2023.
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 20-05-2015 en 20-05-2020.
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 25-06-2013 en 25-06-2018.

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 de Fondsontwikkelaar niet kan uitbetalen?

Het is mogelijk dat u geen financieel verlies lijdt door het in gebreke blijven van de Fondsontwikkelaar. De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door de depositaris, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (de 'Depositaris'). In geval van insolventie van de Fondsontwikkelaar 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 variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang 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

- in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement).
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- Er wordt EUR 10.000 belegt.

Belegging van EUR 10.000	als u besluit tot verkoop na één jaar	als u besluit tot verkoop na 5 jaar (de aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	46 EUR	246 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,5%	0,5%

(*) 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:

- 1,46% voor kosten en
- 0,99% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	0.00% (maximaal) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	0 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	0.45% van de waarde van uw belegging per jaar.	45 EUR
Transactiekosten	0.01% 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.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	0.00% Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	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 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 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 Client Servicing Team van Goldman Sachs Asset Management B.V via e-mail op clientservicingam@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: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/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://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Prestaties in het verleden over de afgelopen 10 jaar zijn te vinden in de rubriek Product op <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Vorige prestatiescenario's: https://api.nnp.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0887582269