



Factsheet: Goldman Sachs Funds Emerging Markets Debt Portfolio OCS (EUR-Hedged) kap

Maandelijkse rapportering op 30/06/2024

Onbepaalde looptijd

Categorie: Obligatiefonds van groeimarkten in deviezen (EUR - Kapitalisatie)

NIW: 14,95 EUR

Morningstar Rating™: ★★

Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Rating van ★ tot ★★★★★ is een kwantitatieve evaluatie voor de prestaties in het verleden van een beleggingsfonds rekening houdend met het risico en de verrekende kosten. Zij houdt geen rekening met kwalitatieve elementen en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De beleggingsfondsen worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige beleggingsfondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren. In elke categorie, krijgen de 10% hoogste scores 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de middelste 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de slechtste 10% één ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van het historisch rendement over drie, vijf of tien jaar en zij houdt geen rekening met de toekomst. Compartimenten die nog niet 3 jaar bestaan, krijgen geen rating. Voor meer details over de berekeningsmethodologie verwijzen we u naar <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

Beleggingsbeleid

Het doel van de Portefeuille is inkomsten en kapitaalgroei op lange termijn te bieden. De Portefeuille zal hoofdzakelijk beleggen in vastrentende effecten van elk soort uitgevende instelling uit opkomende landen. Als de uitgevende instelling een bedrijf is, is het bedrijf gevestigd in een opkomende markt of realiseert het daar het grootste deel van zijn winst of inkomsten. De Portefeuille kan ook beleggen in vastrentende effecten waarvan de uitgevende instelling waar ook ter wereld gevestigd kan zijn. De Portefeuille zal niet meer dan 33% van zijn vermogen beleggen in andere effecten en instrumenten. Bovendien zal deze niet meer dan 10% beleggen in converteerbare effecten (effecten die naar andere soorten effecten kunnen worden geconverteerd). Deze converteerbare effecten kunnen bestaan uit voorwaardelijk converteerbare obligaties ("CoCo's") van banken, financierings- en verzekeringsmaatschappijen die een bepaald risicoprofiel kunnen hebben zoals hieronder wordt beschreven. De Portefeuille kan, onder bepaalde omstandigheden, beperkte deelnemingen hebben in aandelen en soortgelijke instrumenten. De Portefeuille kan tot 30% beleggen in obligaties op Chinese vasteland via het China Interbank Bond Market-initiatief. De Portefeuille kan tot één tiende van zijn vermogen beleggen in aandelen of aandelengerelateerde effecten. De Portefeuille bevordert ecologische en/of sociale kenmerken, maar verbindt zich er niet toe om duurzame beleggingen te doen. Als onderdeel van het beleggingsproces zal de Beleggingsadviseur een benadering van diverse strategieën toepassen op ESG, waarbij mogelijk uitsluitingscriteria en de integratie van ESG-factoren naast traditionele factoren worden gehanteerd. De Portefeuille maakt gebruik van derivaten als onderdeel van zijn beleggingsbeleid om blootstelling aan rentevoeten, krediet en/of valuta's te verkrijgen om het rendement te verhogen, de Portefeuille een hefboomwerking te geven en om zich tegen bepaalde risico's in te dekken. Een aanzienlijk deel van het Portefeuillerisico kan worden gegenereerd door het gebruik van derivaten. Een derivaat is een contract tussen twee of meer partijen waarvan de waarde afhangt van de stijging of daling van de onderliggende activa. De Aandelenklasse streeft ernaar de basisvalutablootstelling van de Portefeuille af te dekken naar de valuta van de Aandelenklasse. U dient zich ervan bewust te zijn dat voor valutahedging verschillende technieken kunnen worden gebruikt die bijkomende risico's inhouden en geen zekerheid of garantie bieden dat een dergelijke hedging succesvol zal zijn. Aandelen in de Portefeuille kunnen dagelijks op verzoek worden verzilverd (op elke handelsdag). De Portefeuille wordt actief beheerd en verwijst naar de JPM EMBI - Global Diversified Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged) (de "Benchmark") voor het vaststellen van discretionaire interne risicodrempels en/of externe risicodrempels die kunnen verwijzen naar afwijkingen van de Benchmark. De beleggingsadviseur beslist volledig vrij over de samenstelling van de activa in de Portefeuille. Hoewel de Portefeuille in het algemeen activa aanhoudt die onderdeel zijn van de Referentiewaarde, kan de Portefeuille in dergelijke onderdelen beleggen in andere verhoudingen en de Portefeuille kan activa aanhouden die geen onderdelen van de Referentiewaarde vormen. Het rendement kan dus aanzienlijk afwijken van het rendement van de gespecificeerde referentiewaarde. Inkomsten worden doorgerold in de waarde van uw belegging. De valuta van de Portefeuille is USD. De valuta van de aandelenklasse is EUR. Het rendement van de Portefeuille hangt af van de prestaties van de Portefeuille, die direct zijn gerelateerd aan de prestaties van de beleggingen. Het risico- en rendementsprofiel van de Portefeuille dat in dit essentiële-informatiedocument staat beschreven gaat ervan uit dat u uw belegging in de Portefeuille ten minste gedurende de Aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals uiteengezet onder de titel 'Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' Zie onderstaand deel "Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?" voor aanvullende informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren. Dit beleggingsbeleid is integraal afkomstig uit de Essentiële informatie. Het kapitaal en/of het rendement word(t)en niet gewaarborgd of beschermd. Aangeven dat bij de beslissing om in de ICB te beleggen rekening zou moeten worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van de gepromote ICB: dit fonds is SFDR art 8.

Evolutie van 100 € geïnvesteerd in dit compartiment vanaf 12/10/2007 tot 30/06/2024



Goldman Sachs Funds Emerging Markets Debt Portfolio OCS (EUR-Hedged) kap

Bron: Infront, gebaseerd op informatie van derden. Deze grafiek is gebaseerd op de voorgaande jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Rendementen

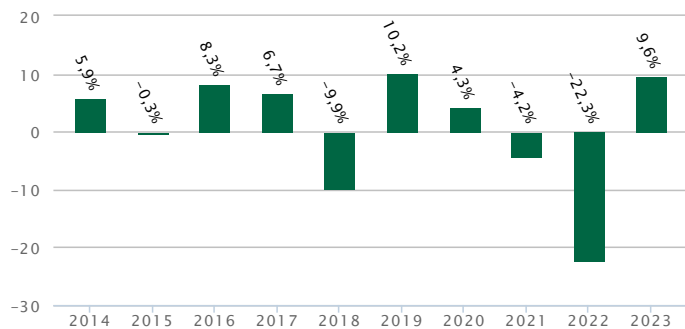
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 30/06/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	10J	Sinds de oprichting
Goldman Sachs Funds Emerging Markets Debt Portfolio OCS (EUR-Hedged) kap	+0,47%	+0,20%	+1,29%	+9,12%	-5,47%	-2,92%	-0,33%	+2,43%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



Goldman Sachs Funds Emerging Markets Debt Portfolio OCS (EUR-Hedged) kap

* De vermelde brutorendementen worden berekend in de munteenheid van het fonds (compartiment van de bevek) en houden geen rekening met eventuele instap- of uitstapkosten of taksen. De weergegeven prestaties zijn uit het verleden en vormen geen garantie voor de toekomstige prestaties. Bron: Infront

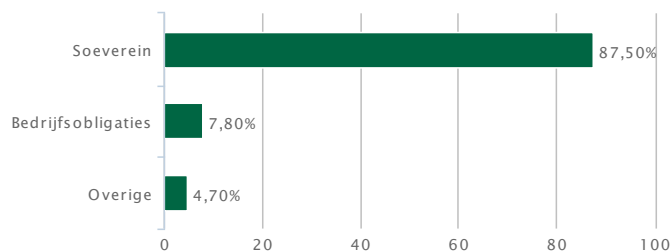
Bruto dividenden

Dividend uitkerend

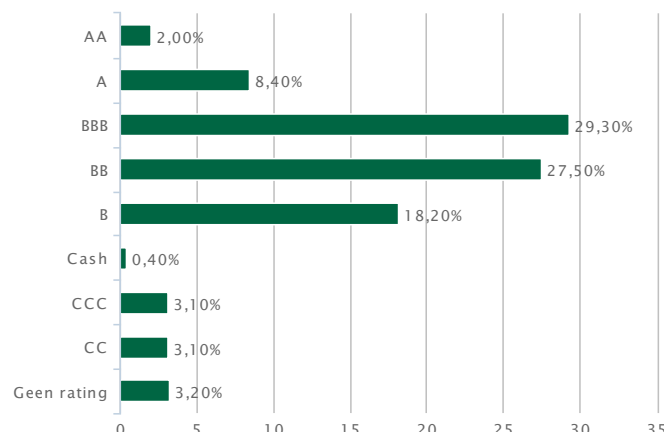
Nee

Samenstellingen

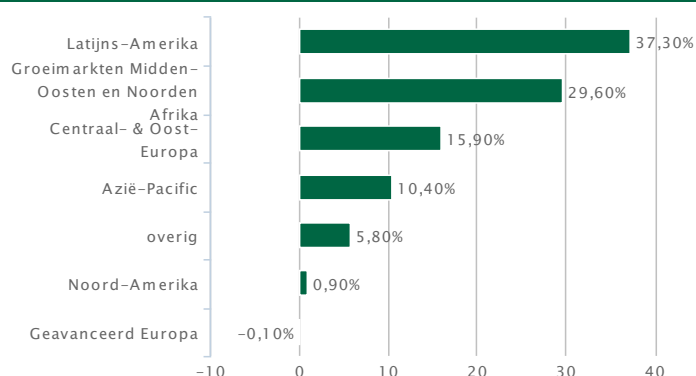
Obligatieverdeling



Verdeling naar rating



Geografische verdeling - gestandaardiseerd



Kenmerken

Algemeen

Type deelbewijzen	Kapitalisatieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	32.929.987,32 EUR
Grootte van het compartiment	2.866.183.279,57 USD
Aantal deelbewijzen	2.186.302,33
Munt	EUR
ISIN-code	LU0262418394
Benchmark	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index - Global Diversified Index (EUR Hedged) Total Return
Beleggingshorizon	Minimum 5 jaar
Juridische structuur	Compartiment van de beleggingsvennootschap naar Luxemburgs recht Goldman Sachs Funds
Compartiment van	Goldman Sachs Funds
Financiële dienstverlening	RBC Dexia Investor Services Belgium N.V., Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Beheersmaatschappij	Goldman Sachs Asset Man.Gl.Serv.Ltd.
Domicilie	Nederland
Beheerder(s)	Global Emerging Markets Debt Team

Risico-indicator



De risico-indicator neemt aan dat u het product gedurende de Aanbevolen periode van bezit van 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator (SRI)S is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten. Het laat zien hoe groot de kans is dat het product geld verliest door bewegingen in de markt of omdat de Portefeuille niet in staat is uit te betalen. We hebben deze Portefeuille ingedeeld in klasse 3 uit 7, dat wil zeggen een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat de Portefeuille u niet kan betalen wegens een slechte markt klein is. Houd rekening met valutarisico. In bepaalde omstandigheden kunt u betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Andere voor de Portefeuille relevante Wezenlijke risico's die niet in de samenvattende risico-indicator zijn opgenomen, staan in het Prospectus vermeld. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als het Fonds niet in staat is u het verschuldigde bedrag te betalen, kunt u uw volledige belegging verliezen. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij

Netto-inventariswaarde (NIW)

Eerste NIW	10,00 EUR op 12/10/2007
Periodiciteit	dagelijks
Publicatie op de website	http://www.beama.be http://www.tijd.be http://www.lecho.be http://www.gsam.com

Minimale inschrijving

Minimale initiële inschrijving	5.000,00 EUR
Minimale bijkomende inschrijving	0,00 EUR

Datums toegepast voor de orders

Orders door Nagelmackers ontvangen vóór	12 uur de dag D waarvan D een bankwerkdag is
Evaluatiedatum koers	J
Valutatatum	J+3

u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener of via de website.

Kosten








Instapkosten (per inschrijving)	<ul style="list-style-type: none"> • Minder dan 25.000 EUR: 2,00% • 25.000 t.e.m. 49.999 EUR: 1,75% • 50.000 t.e.m. 74.999 EUR: 1,50% • 75.000 EUR of meer: 1,25%
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerkosten	1,25%
Lopende kosten	1,64% De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,40%, Portefeuilletransactiekosten: 0,24%
Conversiekosten	Niet van toepassing
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Swing price	Niet van toepassing
Anti-dilution levy	Niet van toepassing
Bewaarloon op effectenrekening	Gratis bij bewaring op een effectenrekening bij Nagelmackers NV

Belgische fiscaliteit

Taks op de Beursverrichtingen (TOB)*	1,32% (max. 4.000 EUR)
Roerende voorheffing op de dividenden*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS) van 30% voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een) deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...). In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd.	
<p> Gelieve het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument te raadplegen voor meer informatie. De fiscaliteit is van toepassing op iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is. </p>	

* Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.

Documenten

 Essentiële-informatiedocument	Nederlands
 Essentiële-informatiedocument	Frans
 Prospectus	Engels
 Prospectus	Frans
 Prospectussupplement	Engels
 Jaarlijks verslag	Engels
 Halfjaarlijks verslag	Engels

De prospectus, het document met essentiële informatie, de schatting van de kosten voor de transactie en de meest recente periodieke en jaarverslagen zijn kosteloos ter beschikking in alle Nagelmackers bankkantoren en op de volgende website : <http://www.gsam.com>

Lexicon

HIGH YIELD BONDS: (of hoogrentende obligaties) Vastrentende effecten van emittenten met een lagere kredietwaardigheid. Zij bieden hogere rentes, maar gaan ook gepaard met meer risico voor de beleggers.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: Vastrentende effecten van overheden of bedrijven uit opkomende landen, uitgegeven in sterke valuta (USD of EUR)

FIXED INCOME: Vastrentende beleggingen, zoals obligaties of liquiditeiten.

INVESTMENT GRADE: Kwaliteitskenmerk voor vastrentende effecten waaraan de ratingbureaus een hoge tot zeer hoge kredietwaardigheid toekennen. Dit betekent een rating van BBB- of hoger bij Standard & Poors of een gelijkmatige rating bij Moody's of Fitch. Bij deze obligaties wordt ervan uitgegaan dat het risico op wanbetaling geringer is dan bij obligaties met een lagere kredietwaardigheid. "Wanbetaling" betekent dat een bedrijf niet meer in staat is om rente te betalen of het oorspronkelijk belegde bedrag terug te betalen.

VOLATILITEIT: De beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

KREDIETWAARDIGHEID (RATING): Kredietwaardigheid van een persoon, een land of een onderneming. Hoe groter de kredietwaardigheid, hoe gemakkelijker men bij derden krediet kan verkrijgen.

SWING PRICING: Swing pricing is een techniek die ertoe strekt de negatieve impact op de netto inventariswaarde van een fonds of compartiment, die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van deelnemers in dit fonds of compartiment, weg te nemen. Met deze techniek wenst men de bestaande deelnemers in het fonds of compartiment die niet wensen uit te treden, te beschermen. In de praktijk gebeurt dit door de in- of uittredende deelnemers te laten bijdragen aan de kosten die hun transacties veroorzaken

ANDERE: Met "Andere" op een grafiek wordt bedoeld instrumenten die niet onder de toegepaste verdeling vallen: bijvoorbeeld een volatiliteitsetf bij een regionale spreiding.

GROEILANDEN: Groeilanden zijn naties waar de sociale- en ondernemingsactiviteit snel groeien en op weg zijn naar industrialisering.

ANTI-DILUTION LEVY: Het fonds kan kiezen om een extra kost aan te rekenen bij in- of uittredingen. Dit kan pas wanneer een vooraf vastgelegde drempel wordt overschreden. De opbrengsten vloeien hier rechtstreeks naar het fonds.

SFDR: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een Europese verordening die is ingevoerd om de transparantie op de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren, greenwashing te voorkomen en de transparantie rond duurzaamheidsclaims van financiële marktdeelnemers te vergroten.

looptijdverdeling: (grafische) verdeling van de looptijden van de obligaties

Verdeling naar rating: (Grafische) verdeling van de ratings van de obligaties in de portefeuille van het fonds. NR is de afkorting van Not Rated. Dit wil zeggen: geen rating. Meer informatie over ratings en hun schaal kunt u terugvinden op de website van het Federaal Agentschap van de Schuld via de volgende link: <https://www.debtagency.be/nl/datafederalstaterating>.

Wettelijke informatie

- Dit is een marketing document.
- Met de term 'fonds' wordt een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), het compartiment van een bevek of een gemeenschappelijk beleggingsfonds bedoeld.
- **Alvorens de belegger beslist te beleggen in het financieel instrument beschreven in dit document, dient hij kennis te nemen van de meest recente versie van het prospectus en de Essentiële informatie.**
- De informatie in dit document houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom is het aangeraden dat de potentiële belegger bijkomende informatie vraagt in zijn Nagelmackers-kantoor.
- De redactie van dit document gebeurt door Nagelmackers op basis van nauwkeurig geselecteerde bronnen, die beschouwd worden als volledig en betrouwbaar.
- De beheervenootschap kan beslissen om de regelingen voor de verhandeling van deze ICB (instelling voor collectieve beleggingen) te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Verantwoordelijke uitgever: Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel - 0404.140.107

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Sterrenkundelaan 23, 1210 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot de promotor van de ICB: Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Nederland of tot de bevoegde instantie in bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten: Ombudsman in financiële geschillen (North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Voor een overzicht van uw rechten als belegger kunt u terecht op deze webpagina: nagelmackers.be/nl/diensten/beleggen-bij-nagelmackers/uw-rechten-als-aandeelhouder. De rechten van de belegger zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans.

Powered by

