EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Fiche d'information Communication publicitaire

Goldman Sachs BENE Opportunities Equity (B)

Société de gestion : Goldman Sachs Asset Management Belgium S.A.

★★★ Overall Morningstar Rating™ ★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★ 5-year Morningstar Rating™

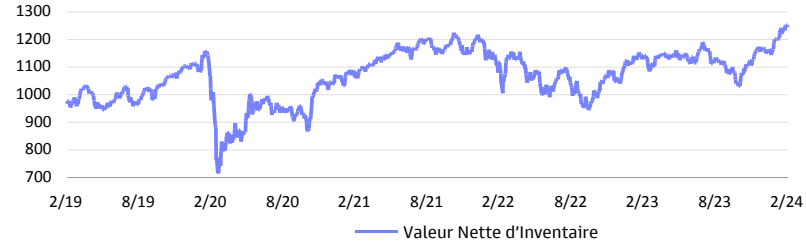
Notations de Morningstar 31/01/2024. Informations supplémentaires : voir lexique

Politique d'investissement

Le fonds vise la croissance du capital en investissant principalement dans des sociétés cotées à la bourse belge ou néerlandaise et dans des sociétés basées en Belgique ou aux Pays-Bas. Le fonds applique une gestion active du portefeuille et se concentre sur la sélection de sociétés qui sont leaders dans leur secteur respectif et qui offrent la valeur actionnariale la plus attrayante sur la base d'une analyse commerciale approfondie. Le fonds applique l'intégration des facteurs ESG à la fois dans l'analyse fondamentale et dans le processus d'investissement. Le fonds est géré activement en utilisant des limites de déviation par rapport à l'indice de référence (benchmark). Le fonds sélectionne les actions qui devraient prendre de la valeur en raison de la qualité de leur bilan et de la solidité de leur activité. Mesuré sur une période de plusieurs années, le fonds a pour objectif de surperformer le benchmark, soit 50 % de l'indice BEL 20 (NR) et 50 % de l'indice AEX (NR). Ce benchmark est un indice de capitalisation et constitue une large représentation de notre univers d'investissement. Le fonds peut investir dans des titres en dehors de cet univers, par exemple des sociétés cotées en France ou en Allemagne. La composition des investissements du fonds peut donc s'écarter de celle du benchmark. Les investisseurs doivent être conscients que l'univers d'investissement du fonds est concentré et que le portefeuille du fonds l'est donc également. Par conséquent, la composition et le profil de rendement du fonds et du benchmark seront généralement comparables. Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, telles que décrites à l'article 8 du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Concrètement, cela signifie que le gestionnaire ne se limite pas à des critères uniquement financiers. Lors des décisions d'investissement, les critères de restriction et l'analyse des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, ci-après dénommés facteurs ESG, sont également pris en compte. Conformément à la « Responsible Investment Policy » (publiée sur le site www.gsam.com/responsible-investing), le fonds applique des critères de restriction aux émetteurs impliqués dans des activités comprenant, sans s'y limiter, le développement, la production, l'entretien ou le commerce d'armes controversées, la production de produits du tabac, l'extraction de charbon pour la production d'électricité et l'extraction de pétrole des sables bitumineux. Le fonds n'investit pas dans des sociétés qui portent atteinte aux valeurs et aux normes généralement acceptées, notamment en violant les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et le Pacte mondial des Nations Unies et en étant étroitement associées à des régimes dictatoriaux. L'actionnariat actif fait partie du processus d'investissement et joue un rôle important dans l'atténuation des risques liés à la durabilité et l'augmentation de la valeur économique et sociale à long terme de l'émetteur. Vous pouvez vendre vos actions dans le fonds chaque jour de bourse où la valeur des actions est calculée. Ce calcul est effectué quotidiennement pour ce fonds. Le fonds n'a pas vocation à vous verser un dividende mais réinvestira tous les revenus.

* La politique d'investissement a été intégralement reprise du document d'informations clés (KID). Le capital et /ou le rendement n'est (ne sont) pas garanti(s) ni protégé(s).

Évolution de la VNI, exprimée en EUR **



Rendement actuariel ** ^

EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Depuis lancement
Fonds	9.5	5.6	5.4	6.2	5.2	2.6	4.0	4.8	3.6	5.1	6.3
Indice de référence	5.5	4.1	5.3	6.3	4.9	2.7	4.3	4.9	3.6	5.4	6.0

Données au 29/02/2024

Informations clés

Type de Fonds*	Actions
Type de part	P Capitalisation
Devise de la part	EUR
ISIN Code	BE0124921827
Bloomberg Code	BIB2010 BB
Reuters Code	BE0124921827.LUF
Telekurs Code	-
WKN Code	971618
Sedol Code	4106357
Classification SFDR	Article 8
Compartiment de la Sicav	Goldman Sachs (B) Invest
Société de gestion	Goldman Sachs Asset Management Belgium S.A.
Nationalité de la société de gestion	BEL
Pays de la loi applicable	BEL
Domicile	BEL
Indice de référence	50% BEL20 + 50% AEX
Fréquence de la VNI	Daily

* Par 'fonds', nous entendons compartiment d'une Sicav.

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment		28/02/1991
Lancement de la part		28/02/1991
Date d'échéance du compartiment		Indéterminé
Souscription minimale	share	1
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR	1,244.67
VNI du mois précédent	EUR	1,201.57
Max. sur 1 an (23/02/2024)	EUR	1,252.39
Min. sur 1 an (27/10/2023)	EUR	1,029.99
Actifs du fonds (mio)	EUR	99.08
Actifs de la part (mio)	EUR	89.56

Frais et taxes

Frais récurrents prélevés chaque année	
Frais de gestion et autres frais d'administration ou d'exploitation	1.42%
Frais de transaction	0.04%
Commission de gestion annuelle	1.10%
Frais d'entrée (max.)	3.00%
Frais de sortie	-
Frais de conversion (max.)	-
Swing factor	max 3%
T.O.B. à la sortie (max. 4 000 EUR)	1.32%
Taxe sur la plus-value à la sortie	Non

*Frais de garde: contactez votre distributeur

Top 10 des positions

ASML HOLDING NV	9.70%
UNILEVER PLC	8.07%
RELX PLC	6.92%
KBC GROEP NV	6.86%
UCB SA	6.31%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	4.12%
ARGENX	4.06%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3.53%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	3.37%
DIETEREN GROUP NV	3.23%

* Si le Top 10 comprend des OPC, il est possible que ceux-ci ne soient pas tous offerts au public en Belgique. Consultez votre conseiller financier.

Informations importantes

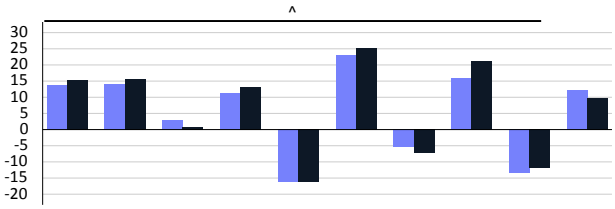
Consultez les informations importantes et le lexique à la fin du présent document. Le rendement est calculé par Goldman Sachs Asset Management.

Goldman Sachs | Asset Management

Fiche d'information

Goldman Sachs BENE Opportunities Equity (B)

Rendement par année civile **



EUR	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	13.7	14.0	3.0	11.2	-16.1	23.2	-5.5	16.0	-13.5	12.3
Indice de référence	15.3	15.7	0.2	13.2	-16.2	25.1	-7.2	21.3	-11.8	9.7

^ Cette performance a été obtenue lorsque le fonds avait des caractéristiques différentes.

Les données annuelles sont calculées au 31/12

** Source : Goldman Sachs Asset Management. L'évolution de la VNI et les rendements sont basés sur les données historiques et ne constituent pas un indicateur fiable pour l'avenir. Pour un compartiment libellé dans une devise autre que l'euro, la valeur convertie en euro peut augmenter ou baisser en fonction des fluctuations des taux de change. Dans le passé, la valeur en euro a baissé en raison des fluctuations des taux de change. La VNI et les rendements ne tiennent pas compte des frais d'entrée et de sortie et des taxes. Le rendement des actions de distribution est calculé sur base du réinvestissement des dividendes.

Risques

ISR

Risque plus faible						Risque plus élevé
1	2	3	**4**	5	6	7

Risque

L'indicateur synthétique de risque est une ligne directrice qui donne une indication du niveau de risque lié à ce produit par rapport à d'autres produits. L'indicateur donne un ordre de grandeur des risques de pertes sur le produit pour les investisseurs, imputables à l'évolution du marché ou à un manque d'argent pour verser les rémunérations. En ce qui concerne l'indicateur de risque, nous partons de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant au moins 5 ans.Le risque réel peut varier considérablement si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour.
Nous avons affecté ce Fonds à la classe 4, sur une échelle de 1 à 7 ; ce qui correspond à un risque moyen. Par conséquent, les pertes potentielles résultant de performances futures sont moyennes, et des conditions de marché défavorables peuvent influer sur la capacité du Fonds à vous rémunérer.
Gardez à l'esprit qu'il existe un risque lié au change lorsque la devise du Fonds diffère de la devise officielle de l'État membre dans lequel est proposé le Fonds. Vous recevez des versements dans une devise autre que la devise officielle de l'État membre dans lequel est proposé le Fonds. Par conséquent, votre rendement final dépend du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
Les risques pertinents liés à ce Fonds sont les suivants :
Risque lié au marché : Ce risque est associé aux instruments financiers dont la valeur est influencée par le développement économique des entreprises individuelles, la situation économique mondiale générale et les conditions économiques et politiques en vigueur dans chaque pays concerné.
Risque lié aux liquidités : Les investissements sous-jacents peuvent être difficiles à vendre, ce qui risque d'affecter votre capacité à sortir de l'investissement.
Risque lié à la concentration : Les investissements concentrés dans une région ou sur une thématique particulière pourraient être fortement impactés par un unique événement de marché.
Risque lié à la durabilité : Un événement ayant un impact sur l'environnement, les conditions sociales ou la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative sur la valeur de vos investissements.

Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter au prospectus et au document d'informations clés.

Données au 29/02/2024

Répartition par devise

EUR	99.78%
GBP	0.22%

Répartition sectorielle

Biens De Consommation De Base	18.89%
Industrie	17.31%
Sociétés Financières	17.05%
It	14.24%
Soins De Santé	12.35%
Matériaux	6.73%
Consommation Discrétionnaire	5.52%
Immobilier	4.12%
Télécommunications	3.37%
Cash	0.43%

EQUITIES
FIXED INCOME
MULTI ASSET
STRUCTURED
MONEY MARKET

Informations importantes

Consultez les informations importantes et le lexique à la fin du présent document. Le rendement est calculé par Goldman Sachs Asset Management.

Fiche d'information

Goldman Sachs BENE Opportunities Equity (B)

Informations importantes

Ce document est établi à des fins de marketing et son contenu ne doit pas être considéré comme un conseil concernant l'achat ou la vente d'un investissement ou d'un intérêt dans celui-ci. Les informations contenues dans ce document ne doivent pas non plus être considérées comme des conseils fiscaux ou juridiques

La valeur nette d'inventaire est publiée quotidiennement sur www.beama.be/nl/niw.

L'investissement comporte des risques, notamment le risque lié à la perte de capital. Les performances mentionnées ci-dessus sont historiques ; la valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer et les résultats obtenus par le passé ne garantissent pas les performances présentes ou futures et peuvent être trompeurs.

Les investisseurs ne doivent pas baser leurs décisions d'investissement sur ce document. Veuillez lire le prospectus et le document d'informations clés (KID – Key Information Document) avant d'investir. Vous trouverez de plus amples informations sur le fonds d'investissement, les frais et les risques dans le prospectus et le KID. Ces documents sont disponibles gratuitement avec les rapports périodiques en néerlandais et en français sur le site https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Des informations sur les droits des investisseurs et sur les mécanismes de recours collectifs sont disponibles sur https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/DOC_003852. Ces documents sont disponibles en néerlandais, français, anglais et allemand. En Belgique, le service financier est assuré par RBC Investor Services Belgium.

Ce document a été rédigé avec le soin et la diligence nécessaires. Toutes les informations contenues dans ce document sont à jour à la date de ce document, mais sont susceptibles d'être modifiées. Pour obtenir les informations les plus actuelles, vous pouvez envoyer un e-mail à question@gs.com ou consulter le site https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience.

Ce document et les informations qu'il contient ne peuvent être copiés, reproduits, distribués ou communiqués sans notre autorisation écrite préalable. Toutes les réclamations découlant de ou en relation avec les termes de cette clause de non-responsabilité sont soumises au droit belge.
Pour toute réclamation, veuillez contacter question@gs.com ou ombudsman@ombudsfin.be.

Note de pied de page
Les 10 positions principales sont présentées sans liquidités de quelque forme qu'elles soient, à l'exception des positions dans les fonds monétaires. Les allocations de portefeuille comprennent les liquidités, les dérivés ou d'autres instruments financiers.

Pour plus d'informations sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le fonds, consultez notre page SFDR sur www.gsam.com/responsible-investing.

Fiche d'information

Goldman Sachs BENE Opportunities Equity (B)

Lexique

Actifs de la part (mio) : Le total des actifs sous gestion pour une catégorie d'actions.
Capitalisation : Les fonds de capitalisation réinvestissent automatiquement les bénéfices ou les dividendes pour accroître la valeur du capital initial. Ils ne versent donc pas de dividendes périodiques.
Commission de gestion annuelle : Les frais de gestion sont des frais annuels récurrents exprimés sous la forme d'un pourcentage. Vous ne devez pas payer ces frais au moment de l'achat de fonds. Ils sont retenus chaque année sur le rendement du fonds. Il s'agit d'une rémunération pour la gestion d'un fonds.
Commission de service fixe : Elle indemnise les frais réguliers et/ou continus.
Compartiment : Une sicav ou fonds commun de placement peut se composer de différents compartiments qui ont chacun leur propre politique d'investissement. Chaque compartiment doit être considéré comme une entité distincte. L'investisseur n'a droit qu'au patrimoine et au produit du compartiment dans lequel il a investi.
Devise de la part : Est la devise de la valeur nette d'inventaire. Dans un même compartiment, les classes d'actions peuvent exister dans diverses devises.
Distribution : Les fonds de distribution vous versent périodiquement (généralement annuellement) un dividende, s'ils ont réalisé des résultats positifs au cours de l'année écoulée. Le dividende n'est cependant pas fixé à l'avance et est déterminé par le fonds lui-même. Il peut donc varier sensiblement d'une année à l'autre.
Duration : Elle mesure la sensibilité des cours obligataires aux taux. Plus la durée moyenne résiduelle des obligations du fonds est longue (= duration élevée), plus les cours des obligations réagiront fort à un changement de taux. Le cours d'une obligation baisse en cas de hausse des taux d'intérêt et inversement.
Duration moyenne pondérée : La duration moyenne pondérée est exprimée en nombre d'années pondéré par le poids des titres en portefeuille et permet d'estimer la sensibilité au taux d'intérêt du fonds monétaire. Plus la duration moyenne pondérée est élevée, plus l'impact d'une variation du taux d'intérêt sur le prix du portefeuille est important.
Equities : Actions.
Revenu fixe : Titres à revenu fixe.
Fonds : « Fonds » est un terme utilisé fréquemment pour désigner un Organisme de placement collectif (OPC). Le terme peut se rapporter à un compartiment d'une sicav belge, à un compartiment d'une sicav luxembourgeoise, à un fonds commun de placement ou à un compartiment d'un fonds commun de placement. Le placement concerné correspond à l'achat de parts ou d'actions d'un fonds, et non à l'achat d'une valeur sous-jacente dans laquelle le fonds investit.
Frais courants : Les frais courants sont prélevés sur le fonds au cours d'une année et peuvent varier d'une année à l'autre. Pour plus d'informations sur les frais courants, veuillez consulter le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI). Ces frais courants se composent (i) de commissions de gestion et d'autres frais administratifs ou opérationnels et (ii) de frais de transaction.
Frais de conversion : Les frais de switch ou de conversion sont des frais qui peuvent être liés à la transition d'un fonds à un autre. Ces frais sont à charge de l'investisseur.
Frais de garde : Rémunération facturée par une institution financière à ses clients pour garder des valeurs mobilières.
Frais de sortie : Il s'agit de frais uniques qui peuvent être facturés lorsque vous voulez sortir d'un fonds de placement.
Frais d'entrée : Il s'agit de frais uniques facturés en cas d'achat d'un fonds de placement. Ils sont généralement exprimés en un pourcentage du capital investi. En cas de frais d'entrée maximaux, le pourcentage indiqué ne peut être dépassé.
Indice de référence : Mesure objective, définie à l'avance, à laquelle les rendements d'un fonds de placement sont comparés.
Max. sur 1 an (jj.mm.aaaa) : Représente le cours le plus élevé du fonds au cours de l'année écoulée et la date à laquelle il l'a atteint.
Min. sur 1 an (jj.mm.aaaa) : Représente le cours le plus bas du fonds au cours de l'année écoulée et la date à laquelle il l'a atteint.
Marché monétaire: Instruments du marché monétaire à court terme et liquidités.
Morningstar rating 3-years : Une notation (quantitative) calculée sur une période de 3 ans. Celle-ci tient compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations du cours.
Morningstar rating 5-years : Une notation (quantitative) calculée sur une période de 5 ans. Celle-ci tient compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations du cours.
Morningstar rating overall : La Notation globale Morningstar est une moyenne pondérée des notations distinctes.
Notations de Morningstar : Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissement. La notation Morningstar est une évaluation quantitative de la performance passée d'un fonds tenant compte du risque et des coûts imputés. Elle ne tient pas compte d'éléments qualitatifs et est calculée sur base d'une formule (mathématique). Les fonds sont classés par catégorie et comparés à des fonds similaires, sur base de leur score et ils reçoivent une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, les 10 % de tête reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles, et les derniers 10 % reçoivent 1 étoile. La notation est calculée mensuellement sur base des performances historiques sur 3, 5 et 10 ans et ne prend pas en compte le futur.
Actifs multiples : Mixte.
Obligations à taux variable : Les Floating Rate Notes sont des obligations offrant un taux variable.
Pays de la loi applicable : Le domicile ou le pays d'établissement est le pays dans lequel un fonds de placement a élu domicile. Celui-ci peut avoir des conséquences importantes pour la fiscalité.
Rating de crédit moyen : Le « rating de crédit moyen » du fonds est basé sur le rating de crédit moyen des placements du fonds. Au niveau des fonds sous-jacents, le rating moyen est calculé en utilisant les ratings de Moody, Fitch et S&P. La composition est calculée sous forme de moyenne en fonction de la disponibilité. Ce rating agrégé est calculé pour les placements obligataires. Les ratings vont de « élevé » (« AAA » et « AA ») à « moyen » (« A » et « BBB ») et « faible » (« BB », « B », « CCC », « CC » et « C »).
Rendement : Indique la manière dont la valeur d'un fonds de placement a augmenté (ou baissé) au cours de la période indiquée. Le rendement tient compte des frais courants, mais pas des éventuels frais d'entrée et de sortie et des taxes.
Répartition des ratings : La solvabilité des obligations est évaluée par des agences de notation indépendantes telles que Standard&Poors, BarCap & Fitch et Moody's. Les ratings vont de « élevé » (« AAA » et « AA ») à « moyen » (« A » et « BBB ») et « faible » (« BB », « B », « CCC », « CC » et « C »). Les obligations investment grade (ratings « AAA » jusqu'à « BBB ») affichent généralement un risque plus faible que les obligations avec un rating « BB » jusqu'à « C », qui sont des obligations risquées.
SFDR classification : Le Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) ou règlement sur la publication d'informationsrelatives au financement durable vise à accroître la transparence sur la manière dont les acteurs du marché financier intègrent les risques et les opportunités liés au développement durable dans leurs décisions et leurs recommandations d'investissement. Une partie du SFDR est un système de classification comportant de nouvelles exigences en matière d'informationssur les produits d'investissement : Article 6 - produits intégrant les risques en matière de durabilité dans la mise en œuvre du processus d'investissement. Ces fonds ne favorisent pas les caractéristiques environnementales, sociales ou de bonne gouvernance, et n'ont pas d'objectif d'investissement durable. Article 8 - produits promouvant les caractéristiques environnementales et sociales. Article 9 - produits ayant pour objectif l'investissement durable.
Sicav : Sicav est l'abréviation de « Société d'investissement à capital variable ». Une sicav est un OPC de type statutaire. Il s'agit d'une personne morale, généralement une société anonyme. Une sicav présente la particularité spécifique de pouvoir augmenter son capital en permanence et sans formalités en émettant de nouvelles actions, ou inversement de pouvoir diminuer son capital en rachetant des actions existantes.
Souscription minimale : Représente le montant ou le nombre minimum de parts à investir dans le compartiment.
Structured : Produits structurés.
Swing factor : le swing pricing a pour objectif de réduire l'effet de dilution engendré lorsque des mouvements significatifs dans un compartiment contraignent son gestionnaire à vendre ou acheter les actifs sous-jacents du compartiment. Ces opérations génèrent des frais de transaction et des taxes, qui impactent la valeur du fonds ainsi que tous ses investisseurs. Dans le cadre du swing pricing, et lorsque les flux en capitaux dépassent un certain seuil, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée d'un certain montant (le « swing factor »). Ce montant est destiné à compenser les frais de transaction prévus résultant de la différence entre les entrées et les sorties de capitaux. Pour plus d'informations et pour le détail des chiffres actuels, veuillez consulter la rubrique « Politique » dans la section « À propos de nous » sur le site Internet nnip.be.
T.O.B. : Il s'agit d'une taxe boursière payée sur la valeur nette d'inventaire, exprimée en pourcentage. La taxe boursière ou taxe sur les opérations de Bourse (TOB) est une taxe que votre banque ou société boursière vous facturera lors de l'achat ou de la vente de fonds de placement. Si vous achetez des actions ou des obligations au moment de leur émission, vous ne paierez pas de taxe boursière.
Total des actifs nets d'un fonds : La somme des actifs sous gestion pour toutes les catégories d'actions d'un fonds.
Type de fonds : Indique le type de fonds : fonds d'actions, fonds obligataire, money market ou fonds monétaire, fonds structuré (assorti de l'une ou l'autre forme de protection du capital) ou fonds multi-asset ou mixte.
Valeur nette d'inventaire : La valeur nette d'inventaire ou VNI est le prix ou le cours d'un compartiment de fonds. La VNI est calculée en additionnant la valeur de tous les produits dans lesquels le fonds investit, puis en la divisant par le nombre d'actions en circulation.
Frais de transaction : Il s'agit des frais d'achat et de vente des investissements du fonds. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lors de l'achat et/ou de la vente des investissements sous-jacents au produit. Le montant réel dépend de la quantité achetée et vendue.
VaR : La valeur à risque (Value at Risk) calcule la perte potentielle maximale encourue par un fonds sur une période d'un an, pour un niveau de sécurité de 95 %.
Yield to Maturity : Le Yield to Maturity est le rendement d'un investissement obligataire conservé jusqu'à l'échéance.
Yield to Worst : Yield to Worst est le rendement le plus faible d'un investissement dans une obligation remboursable de façon prématurée, sans que l'émetteur de l'obligation ne soit en cessation de paiement.