

Goldman Sachs Czech Crown Bond

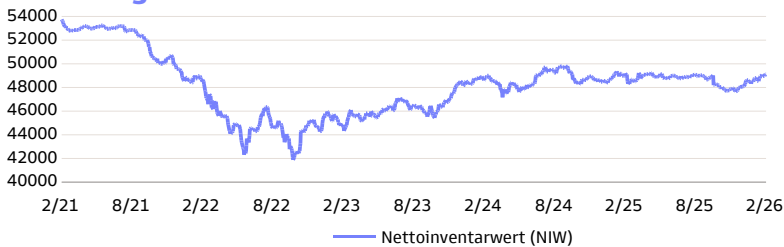
Verwaltungsgesellschaft: Goldman Sachs Asset Management B.V.

Anlageziel

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Dazu investiert er in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, die auf die tschechische Krone lauten. Dazu gehören tschechische Staats-, Kommunal- und Unternehmensanleihen sowie von tschechischen Tochtergesellschaften internationaler Unternehmen ausgegebene Anleihen. Wir ziehen die Ergebnisse fundamentaler und quantitativer Analysen heran, um in Anleihen mit attraktiver Verzinsung zu investieren, die unseres Erachtens ein relativ niedriges Ausfallrisiko aufweisen und an einer amtlichen Börse oder einem anderen regulierten Markt notiert sind. Der Fonds verwendet einen aktiven Managementansatz, der auf die vielversprechendsten Emissionen und Sektoren ausgerichtet ist, die anhand unserer Einschätzung der Zinsentwicklung, der Aussichten für einzelne Länder und der Rentenmärkte im Allgemeinen ermittelt werden, wobei Limits für die zulässige Durationsabweichung gegenüber dem Referenzwert Rechnung getragen wird. Die Positionierung des Fonds kann daher deutlich vom Referenzwert abweichen. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des Referenzwerts, der sich zu 100% aus dem BofA Merrill Lynch Czech Governments Index zusammensetzt, übertroffen werden. Der Referenzwert spiegelt unser Anlageuniversum weitgehend wider. Der Fonds kann auch Anlagen in Wertpapieren aufweisen, die nicht im Universum des Referenzwerts enthalten sind. Anteile können an jedem (Geschäfts-)Tag verkauft werden, an dem der Wert der Anteile berechnet wird, im Falle dieses Fonds also täglich. Der Fonds plant regelmäßige Ausschüttungen.

* Die gesamte Anlagepolitik wurde aus dem Basisinformationsblatt übernommen. Das Kapital und/oder die Rendite sind weder garantiert noch geschützt.

Entwicklung des NIW in CZK **



Annualisierte Rendite **

CZK	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Seit Auflegung
■ Fonds	1,6	1,9	4,4	1,4	-0,9	-1,1	-0,0	-0,1	-0,8	-0,9	1,6
■ Benchmark	3,3	3,3	6,0	2,7	0,4	0,2	1,2	1,1	0,4	0,3	3,2

Wichtige Informationen

Fondstyp*	Renten
Anteilsklassentyp	X, ausschüttend
Anteilsklasse	CZK
ISIN Code	LU0094967691
Bloomberg Code	BBLCZKD LX
Reuters Code	LU0094967691.LUF
Telekurs Code	294181
WKN Code	622933
Sedol Code	-
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Unterfonds der Sicav	Goldman Sachs Funds IV Goldman Sachs Asset Management B.V.
Verwaltungsgesellschaft	Management B.V.
Nationalität der Verwaltungsgesellschaft	NLD
Anwendbares Recht (Land)	LUX
Domizil	LUX
Benchmark	ICE BofA Czech Republic Government Index (GOCZ)(TR;CZK;Unhdg)
NIW Berechnung	Täglich

* Mit der Bezeichnung „Fonds“ ist ein „Unterfonds der Sicav“ gemeint.

Stammdaten

Auflegungsdatum Teilfonds	18/08/1997
Auflegungsdatum Anteilsklasse	07/04/1999
Fälligkeit des Teilfonds	Unbestimmt
Mindestzeichnung	share 1
Nettoinventarwert (NIW)	CZK 49.123,55
NIW zum Vormonatsende	CZK 48.793,80
Jahreshoch (08/05/2025)	CZK 49.244,07
Jahrestief (12/12/2025)	CZK 47.663,33
Portfoliowert Teilfonds (Mio)	CZK 8.448,70
Portfoliowert Anteilsklasse (Mio)	CZK 0,36
Duration	6,32
Durchschnittliches Rating	A+
Rendite bis zur Fälligkeit	4,29
Yield to worst	4,28

Kosten und Steuern

Laufende Kosten pro Jahr:	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,50%
Transaktionskosten	0,02%
Jährliche Managementgebühr	1,20%
Servicegebühr	0,25%
Ausgabeaufschlag (max.)	5,00%
Rücknahmeabschlag	-
Umtauschgebühr (max.)	3,00%
Swing-Faktor	max 3%
Börsensteuer bei Verkauf (max. 4000 EUR)	-
Quellensteuer auf Dividenden	30%
Steuern auf Veräußerungsgewinne	30%

* Depotgebühr : kontaktieren Sie Ihren Finanzvermittler

Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.

Top 10

CZECH GOVT 4.5% 11 NOV 2032	17,18%
CZECH GOVT 1.5% 24 APR 2040	10,74%
CZECH GOVT 2.75% 23 JUL 2029	9,13%
CZECH GOVT 4.9% 14 APR 2034	8,00%
CZECH GOVT FRN 19 NOV 2027 REGS	7,19%
CZECH GOVT 3.5% 30 MAY 2035	5,00%
CZECH GOVT 4.85% 26 NOV 2057 REGS	4,59%
CZECH GOVT 4.2% 04 DEC 2036 REGS	4,48%
CZECH GOVT 1.75% 23 JUN 2032	4,44%
CZECH GOVT 1.95% 30 JUL 2037	3,28%

* Falls sich in den Top 10 OGA befinden, kann es sein, dass diese nicht alle in Belgien öffentlich angeboten werden.

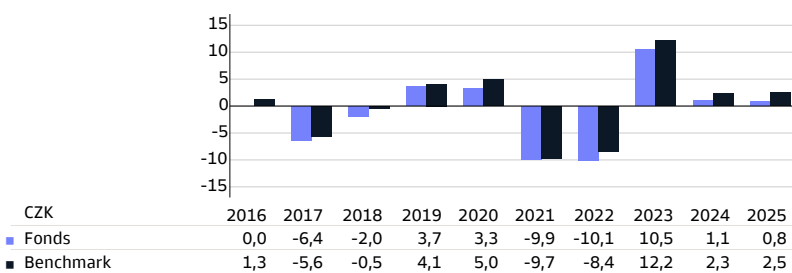
Wenden Sie sich an Ihren Finanzberater.

Wichtige Informationen

Weitere Auskünfte finden Sie in den wichtigen Informationen sowie im Lexikon am Ende dieses Dokuments. Die Angaben zur Wertentwicklung stammen von Goldman Sachs Asset Management.

Goldman Sachs Czech Crown Bond

Rendite pro Kalenderjahr **



Daten pro Jahr werden mit 31/12 berechnet

** Quelle: Goldman Sachs Asset Management. Die Entwicklung des Nettoinventarwerts und der Renditen basieren auf historischen Daten und sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Für Teilfonds, die auf eine andere Währung als Euro lauten, können der Nettoinventarwert und die in Euro umgerechneten Renditen in Abhängigkeit von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Nettoinventarwert und die Renditen in Euro sind aufgrund von Wechselkursschwankungen in der Vergangenheit gesunken. Nettoinventarwert und Rendite berücksichtigen nicht die Ein- und Ausstiegskosten und Steuern. Die Rendite der Ausschüttungsklasse wird auf Basis reinvestierter Dividenden berechnet.

Risiken

Gesamtrisikoindikator

Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

Risiko

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubzahlen. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen sehr wahrscheinlich nicht auf die Fähigkeit des Fonds auswirken werden, Sie zu bezahlen.

Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn die Währung des Fonds von der offiziellen Währung des Mitgliedstaats abweicht, in dem der Fonds an Sie vermarktet wird. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung als der offiziellen Währung des Mitgliedstaats, in dem der Fonds an Sie vermarktet wird, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Das Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dies sind die relevanten Risiken dieses Fonds:

Marktrisiko: Dieses Risiko hängt mit Finanzinstrumenten zusammen, die von der wirtschaftlichen Entwicklung der einzelnen Unternehmen, von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie von den wirtschaftlichen und politischen Bedingungen in den einzelnen Ländern beeinflusst werden.

Kreditrisiko: Ein möglicher Ausfall der Emittenten der zugrunde liegenden Anlagen kann sich auf den Wert Ihrer Anlagen auswirken.

Liquiditätsrisiko: Die zugrunde liegende Anlage kann schwer zu veräußern sein, was wiederum die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage beeinflussen würde.

Konzentrationsrisiko: Anlagen, die sich auf eine bestimmte Region oder ein bestimmtes Thema konzentrieren, können durch ein einziges Ereignis stark beeinflusst werden.

Nachhaltigkeitsrisiko: Das Auftreten eines Ereignisses oder eines Zustandes in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, was sich tatsächlich oder möglicherweise erheblich auf den Wert der Anlagen auswirken könnte.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Basisinformationsblatt.

Bruttodividende

Jahr	2026 YTD	2025	2024	2023	2022
CZK	-	826,86	565,85	369,06	226,16

Quellensteuer auf Dividenden 30 %

Länderallokation

Schwellenländer	94,08%
USA	2,91%
Europe	1,82%
Liquide Mittel	0,67%
Kanada	0,04%
Nicht realisierte Wechselkursgewinne/-verluste	0,02%
Sonstige	0,47%

Währungsallokation

USD	3,44%
GBP	0,13%
AUD	0,04%
EUR	-3,95%
Sonstige	100,34%

Ratings

AA	92,27%
A	1,38%
BBB	1,06%
BB	2,44%
B	1,44%
CCC & Below	0,74%
Liquide Mittel	0,67%
Derivaten	0,02%

Sektorallokation

EMD	94,08%
High Yield-Unternehmensanleihen	3,77%
Investment-Grade-Unternehmensanleihen	1,00%
Liquide Mittel	0,67%
Quasi-Staatsanleihen	0,43%
Staatsanleihen	0,02%
Aktien	0,02%
Derivaten	0,02%

Wichtige Informationen

Weitere Auskünfte finden Sie in den wichtigen Informationen sowie im Lexikon am Ende dieses Dokuments. Die Angaben zur Wertentwicklung stammen von Goldman Sachs Asset Management.

Infoblatt

Goldman Sachs Czech Crown Bond

Wichtige Informationen

Hierbei handelt es sich um ein Werbedokument, dessen Inhalt nicht als Ratschlag zum Kauf oder Verkauf einer Anlage oder eines Anteils daran zu verstehen ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können weder als Steuer- noch als Rechtsberatung angesehen werden.

Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet und auf der Seite www.beama.be/en/nav veröffentlicht.

Investitionen sind mit Risiken verbunden, darunter auch das Risiko eines Kapitalverlusts. Bitte beachten Sie, dass es sich bei der oben genannten Wertentwicklung um einen historischen Wert handelt. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen und die bisherige Wertentwicklung ist keine Garantie für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Anleger sollten sich bei ihren Investitionsentscheidungen nicht auf dieses Dokument stützen. Lesen Sie vor einer Investition den Prospekt sowie das Basisinformationsblatt. Weitere Informationen über den Investmentfonds, seine Kosten und Risiken finden Sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt. Diese Dokumente sowie der Jahresbericht sind auf Anfrage in den Sprachen Französisch und Niederländisch kostenlos unter <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents> erhältlich. Goldman Sachs Asset Management B.V. kann beschließen, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Informationen über die Rechte der Anleger sowie kollektive Rechtsbehelfsverfahren finden Sie unter https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/DOC_003851. Diese Dokumente sind in den Sprachen Englisch, Niederländisch, Französisch und Deutsch verfügbar. Die Finanzdienstleistungen werden von ING Belgium NV/SA erbracht.

Dieses Dokument wurde fachgemäß und mit äußerster Sorgfalt erstellt. Der Inhalt ist zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments gültig, kann jedoch Änderungen unterliegen. Um aktuelle Informationen zu erhalten, senden Sie bitte eine E-Mail an question@gs.com oder besuchen Sie www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung weder kopiert, vervielfältigt, verteilt noch an andere Personen weitergegeben werden. Jegliche Ansprüche, die sich aus oder in Verbindung mit den Bedingungen dieses Haftungsausschlusses ergeben, unterliegen dem belgischen Recht. Bitte wenden Sie sich bei Beschwerden unter question@gs.com oder ombudsman@ombudsfin.be an den Beschwerdedienst.

Fußnote

Die Top-10-Positionen werden, mit Ausnahme von Geldmarktfondspositionen, ohne jegliche Arten von Barmitteln dargestellt. Die Portfoliostrukturen werden einschließlich Barmitteln, Derivaten oder anderen Finanzinstrumenten dargestellt.

Weitere Informationen zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie auf unserer SFDR-Seite unter www.gsam.com/responsible-investing.

Infoblatt

Goldman Sachs Czech Crown Bond

Lexikon

Anwendbares Recht (Land): Das Domizil oder Land der Geschäftstätigkeit ist das Land, in dem der Investmentfonds seinen Sitz hat. Dies kann wichtige Konsequenzen in Bezug auf die Besteuerung haben.

Ausgabeaufschlag (max.): Dies ist eine einmalige Gebühr für Käufer eines Investmentfonds. Sie wird normalerweise als Prozentsatz des Kapitals ausgedrückt, das Sie investieren. Der vorgesehene Prozentsatz darf bei einem maximalen Ausgabeaufschlag nicht überschritten werden.

Ausschüttend: Ausschüttende Fonds schütten periodisch (meist jährlich) Dividenden aus, wenn sie im vergangenen Jahr positive Ergebnisse erzielt haben. Die Dividende ist jedoch nicht vorgegeben und wird vom Fonds selbst festgelegt. Sie kann daher von einem Jahr zum anderen erheblich abweichen.

Benchmark: Vorgegebener, objektiver Maßstab, mit dem die Renditen eines Investmentfonds verglichen werden.

Börsensteuer: Dies ist die Börsenabgabe auf den Nettoinventarwert, ausgedrückt in Prozent. Ihre Bank oder Maklerfirma erhebt beim Kauf oder Verkauf von Investmentfonds Börsengebühren oder Börsensteuern. Beim Kauf von neu ausgegebenen Aktien oder Anleihen zahlen Sie keine Börsensteuer.

Depotgebühr: Gebühren, die eine Finanzinstitution von ihren Kunden für die Verwahrung beweglicher Vermögenswerte, erhebt.

Duration: Maß für die Zinssensitivität von Anleihekursen. Je länger die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen im Fonds ist (höhere Duration), desto stärker reagieren die Anleihekurse auf eine Zinsänderung. Wenn die Zinssätze steigen, sinken die Anleihekurse, und andersherum.

Durchschnittliches Rating: Das durchschnittliche Rating des Fonds basiert auf dem durchschnittlichen Rating der Fondsbestandteile. Moody-, Fitch- und S & P-Ratings werden verwendet, um das durchschnittliche Rating auf der Ebene der zugrunde liegenden Anlagen zu berechnen. Die Zusammensetzung wird berechnet als Durchschnitt, unter der Voraussetzung, dass die Ratings verfügbar sind. Dieses zusammengesetzte Rating wird für festverzinsliche Anlagen berechnet. Das Rating reicht von hoch („AAA“ und „AA“) über mittel („A“ und „BBB“) bis niedrig („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ und „C“).

Equities: Aktien.

Fixed Income: Renten.

Floating Rate Notes: Floating Rate Notes sind Anleihen mit einem variablen Zinssatz.

Fonds: „Fonds“ ist ein allgemein verwendeter Begriff für einen Organismus für gemeinsame Anlagen. Der Begriff kann sich auf einen Unterfonds einer belgischen Sicav, einen Unterfonds eines luxemburgischen Sicav, einen gemeinschaftlichen Anlagefonds oder einen Unterfonds eines gemeinschaftlichen Anlagefonds beziehen. Die beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem Fonds und nicht an einem zugrunde liegenden Vermögenswert, in den der Fonds investiert.

Fondstyp: Aktienfonds, Anlagefonds, Money Market oder Geldmarktfonds, strukturierter Fonds (mit der einen oder anderen Art des Kapitalschutzes) oder Multi Asset oder gemischter Fonds.

Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit: Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit wird in der Zahl der Jahre, gewichtet anhand des Anteils der Wertpapiere im Portfolio, ausgedrückt, und ermöglicht eine Schätzung der Zinssensitivität des Geldmarktfonds. Mit steigender gewichteter durchschnittlicher Restlaufzeit vergrößert sich der Einfluss einer Zinsänderung auf den Portfoliopreis.

Jahreshoch (TT.MM.JJJJ): Gibt den höchsten Kurs für den Fonds über das vergangene Jahr wieder und an welchem Tag das war.

Jahrestief (TT.MM.JJJJ): Gibt den niedrigsten Kurs für den Fonds über das vergangene Jahr wieder und an welchem Tag das war.

Jährliche Managementgebühr: Verwaltungsgebühren sind die jährlich wiederkehrenden Gebühren, ausgedrückt als ein Prozentsatz. Diese Gebühren müssen Sie nicht zum Kaufzeitpunkt eines Fonds bezahlen. Sie werden jährlich von der Rendite des Fonds einbehalten. Es ist eine Gebühr für die Verwaltung eines Fonds.

Laufende Kosten: Die laufenden Kosten werden vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen und können von Jahr zu Jahr schwanken. Weitere Informationen zu den laufenden Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt (KID) des Fonds. Die laufenden Kosten setzen sich zusammen aus (i) Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten und (ii) Transaktionskosten.

Mindestzeichnung: Zeigt den Mindestbetrag oder die Mindestanzahl der Anteile an, die in den Teilfonds investiert werden müssen.

Money Market: Geldmarkt.

Morningstar-Gesamtrating: Das Overall Morningstar Rating ist ein gewichtetes Mittel der einzelnen Ratings.

Morningstar-Rating 3 Jahre: Ein (quantitatives) Rating, das über einen Zeitraum von drei Jahren berechnet wird, wobei vergangene Renditen und eventuelle Kursschwankungen berücksichtigt werden.

Morningstar-Rating 5 Jahre: Ein (quantitatives) Rating, das über einen Zeitraum von fünf Jahren berechnet wird, wobei vergangene Renditen und eventuelle Kursschwankungen berücksichtigt werden.

Morningstar-Ratings: Morningstar ist ein unabhängiger Anbieter von Anlageanalysen. Das Morningstar-Rating ist eine quantitative Bewertung der Wertentwicklung eines Fonds in der Vergangenheit. Sie berücksichtigt die mit einem Fonds verbundenen Risiken und die von einem Fonds erhobenen Gebühren. Das Rating berücksichtigt keine qualitativen Elemente und wird anhand einer (mathematischen) Formel berechnet. Fonds werden kategorisiert und mit ähnlichen Fonds auf Grundlage ihrer Punktzahl verglichen. Sie erhalten dann 1 bis 5 Sterne. In jeder Kategorie erhalten die ersten 10 % 5 Sterne, die folgenden 22,5 % 4 Sterne, die folgenden 35 % 3 Sterne, die folgenden 22,5 % 2 Sterne und die letzten 10 % 1 Stern. Das Rating wird monatlich berechnet, wobei die Wertentwicklung in der Vergangenheit über Zeiträume von 3, 5 und 10 Jahren und ohne Berücksichtigung zukünftiger Märkte oder der Wertentwicklung berücksichtigt wird.

Multi Asset: Multi Asset.

Nettoinventarwert (NIW): Der Nettoinventarwert oder NIW ist der Preis oder Kurs eines Teilfonds. Der NIW wird berechnet durch Addieren des Wertes aller Produkte, in die der Fonds angelegt hat, und durch Dividieren durch die Anzahl ausgegebener Aktien.

Portfoliowert Anteilklasse (Mio): Das gesamte verwaltete Vermögen in einer Anteilklasse.

Portfoliowert Teilfonds (Mio): Die Vermögenswerte, die von allen Anteilsklassen eines Fonds verwaltet werden.

Ratings: Die Kreditqualität einer einzelnen Anleihe wird von privaten, unabhängigen Rating-Agenturen wie Standard & Poor's, Moody's und BarCap & Fitch bestimmt. Das Rating reicht von hoch („AAA“ und „AA“) über mittel („A“ und „BBB“) bis niedrig („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ und „C“). Investment-Grade-Anleihen (Ratings „AAA“ bis „BBB“) weisen typischerweise ein geringeres Risiko auf als Anleihen mit „BB“- bis „C“-Rating, bei denen es sich um risikoreiche Anleihen handelt.

Rücknahmeaufschlag: Dies ist eine einmalige Gebühr, die erhoben werden kann, wenn Sie sich aus dem Investmentfonds zurückziehen wollen.

Servicegebühr: Zur Kompensation der regelmäßigen und/oder laufenden Kosten.

SFDR-Klassifizierung: Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR) soll mehr Transparenz darüber schaffen, wie die Teilnehmer am Finanzmarkt Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen in ihre Investitionsentscheidungen und -empfehlungen integrieren. Teil der SFDR ist ein Klassifikationssystem mit neuen Offenlegungsanforderungen für Anlageprodukte: Artikel 6 – Produkte, die Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess umsetzen. Diese Fonds fördern keine Umwelt-, Sozial- oder Good-Governance-Merkmale und verfolgen kein nachhaltiges Anlageziel. Artikel 8 – Produkte, die ökologische und soziale Merkmale fördern. Artikel 9 – Produkte, die ein nachhaltiges Anlageziel aufweisen.

SICAV: SICAV ist die französische Abkürzung für „Investmentgesellschaft mit variablem Kapital“. Eine SICAV ist ein OGA vom statutarischen Typ, eine juristische Person und meistens eine Aktiengesellschaft. Das typische Merkmal eines SICAV-Investmentfonds ist, dass er sein Kapital ohne jegliche Formalitäten durch die Ausgabe neuer Anteile kontinuierlich erhöhen oder sein Kapital durch den Kauf bestehender Anteile verringern kann.

Structured: Strukturierte Produkte.

Swing-Faktor: Mit dem Swing Pricing soll der Verwässerungseffekt verringert werden, der eintritt, wenn wesentliche Transaktionen innerhalb eines Teilfonds den Verwalter zum Kauf oder Verkauf der Basiswerte zwingen. Bei diesen Transaktionen fallen Transaktionsgebühren und Steuern an, die sich sowohl auf den Wert des Fonds als auch auf alle Anleger auswirken. Beim Swing Pricing wird der Nettoinventarwert des Teilfonds um einen bestimmten Betrag angepasst, wenn der Kapitalfluss einen bestimmten Schwellenwert (den Swing-Faktor) überschreitet. Dieser Betrag soll die erwarteten Transaktionsgebühren ausgleichen, die sich aus der Differenz zwischen Kapitalzufluss und -abfluss ergeben. Weitere Informationen sowie aktuelle Zahlen finden Sie auf der Website www.gsam.com/responsible-investing unter „Anlagepolitik und Unternehmensführung“ und „Über uns“.

Thesaurierend: Thesaurierende Fonds reinvestieren automatisch alle Erträge oder Dividenden, um den Wert des Startkapitals wachsen zu lassen. Folglich schütten sie keine periodischen Dividenden aus.

Transaktionskosten: Dies sind die Kosten, die beim Kauf und Verkauf der vom Fonds gehaltenen Anlagen anfallen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.

Umtauschgebühr (max.): Umtausch- oder Umwandlungskosten sind Kosten, die mit dem Wechsel von einem Fonds zum anderen verbunden sind. Diese Kosten gehen zulasten des Anlegers.

Unterfonds: Ein SICAV/BEVEK-Investmentfonds oder Publikumsfonds kann aus verschiedenen Teilfonds bestehen, die alle ihre eigene Anlagepolitik haben. Jeder Teilfonds muss als eigenständige Einheit betrachtet werden. Der Anleger hat nur Anspruch auf das Vermögen und den Ertrag des Teilfonds, in den er investiert hat.

VaR: Value at Risk bezeichnet den maximalen potenziellen Verlust, den ein Fonds über einen Zeitraum von einem Jahr bei einem Sicherheitsniveau von 95 % erleidet.

Währung der Anteilklasse: Ist die Währung des Nettoinventarwertes. Innerhalb desselben Teilfonds kann es Aktienklassen in verschiedenen Währungen geben.

Wertentwicklung: Zeigt, wie der Wert eines Investmentfonds über den angegebenen Zeitraum gestiegen (oder gesunken) ist. Die Rendite berücksichtigt die laufenden Kosten, aber keine Eintritts- und Austrittsgebühren oder Steuern.

Yield to Maturity: Die Rendite bis zur Fälligkeit beschreibt den Ertrag einer Anleihe, wenn sie bis zum Ende ihrer Laufzeit gehalten wird.

Yield to Worst: Yield to Worst ist ein Maß für die geringstmögliche Rendite, die für eine Anleihe erzielt werden kann, ohne dass der Emittent zahlungsunfähig ist.