

Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Beheervenootschap: Goldman Sachs Asset Management B.V.



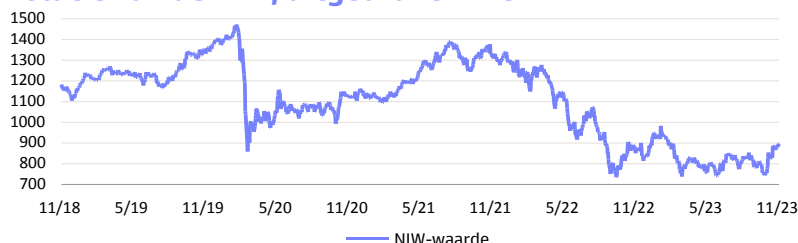
Ratings van Morningstar 31/10/2023. Raadpleeg Lexicon voor meer informatie.

Beleggingsbeleid

Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverstrekking 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 informatieverstrekking over duurzaamheid van het Fonds is te vinden in de template Pre-contractuele informatieverstrekking (bijlage van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het fonds belegt in vastgoedbedrijven die gevestigd zijn, genoteerd staan of worden verhandeld in een Europees land. Hierbij gaat het onder andere om ondernemingen waarvan de hoofdprijzen of -activiteiten gerelateerd zijn aan vastgoed, beheer en/of ontwikkeling van vastgoed. De portefeuille is breed gespreid over diverse landen. Het fonds richt zich middels actief beheer op bedrijven die goed scoren volgens ons systematische beleggingsproces, waarbij afwijkende aandelen- en landenposities ten opzichte van de benchmark worden aangehouden. Gemeten over een periode van enkele jaren streven wij ernaar om beter te presteren dan de benchmark GPR 250 Europe 10/40 20% UK (NR). De benchmark is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van het universum van de benchmark. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat de index een geconcentreerd beleggingsuniversum heeft en het Subfonds dus een geconcentreerde positie inneemt. Dit zal doorgaans resulteren in een vergelijkbare samenstelling en een vergelijkbaar rendementsprofiel van het Subfonds en zijn benchmark. Het aandelenselectieproces van het fonds is gebaseerd op de analyse van fundamentele en gedragsgegevens en omvat ook de integratie van ESG-factoren. 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 heeft niet tot doel u een dividend uit te keren. Alle inkomsten worden herbelegd.

* Het volledige beleggingsbeleid is overgenomen uit het essentiële-informatiedocument. Het kapitaal en/of rendement zijn noch gegarandeerd, noch beschermd.

Evolutie van de NIW, uitgedrukt in EUR **



Actuariel rendement **

EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Sinds lancering
Fonds	5.4	-17.5	-7.3	-9.7	-5.4	-4.1	-1.8	-2.5	-0.2	1.5	4.1
Benchmark	5.6	-16.9	-6.4	-8.4	-3.8	-2.8	-0.6	-1.7	0.7	2.5	4.1

Gegevens per 30/11/2023

Kerngegevens

Type fonds*	Aandelen
Aandelenklasse	P Kapitalisatie
Munt aandelenklasse	EUR
ISIN Code	LU0119205192
Bloomberg-code	INGLEIP LX
Reuters code	LU0119205192.LUF
Telekurs code	1163281
WKN Code	937486
Sedol code	-
SFDR-classificatie	Artikel 8
Compartiment van de Bevek	Goldman Sachs Funds III
Beheervenootschap	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Nationaliteit van de beheervenootschap	NLD
Land toegepaste wet	LUX
Domicilie	LUX
Benchmark	GPR 250 Europe 10/40 20% UK (NR)
Berekening NIW	Op dagelijkse basis

* Met 'fonds' wordt bedoeld compartiment van een bevek.

Fondsgegevens

Oprichtingsdatum compartiment	20/12/1993
Oprichtingsdatum aandelenklasse	20/12/1993
Vervaldatum compartiment	Onbepaald
Minimum inschrijving	share 1
Netto-inventariswaarde (NIW)	EUR 896.98
NIW vorige maand	EUR 777.92
1 Jaar Hoog (2/02/2023)	EUR 983.11
1 Jaar Laag (28/03/2023)	EUR 738.40
Activa compartiment (Mio)	EUR 19.04
Activa aandelenklasse (Mio)	EUR 8.91

Kosten en taken

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht:	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.59%
Transactiekosten	0.44%
Jaarlijkse beheerskosten	1.30%
Servicekosten per jaar	0.25%
Instapkosten (max.)	3.00%
Uitstapkosten	-
Switchkosten (max.)	3.00%
Swing factor	max 3%
T.O.B. bij uitstap (max. 4000 EUR)	1.32%
Meerwaardetaks bij uitstap	Nee

*Bewaarkosten: contacteer uw financiële tussenpersoon

Top 10 Posities

VONOVIA	7.91%
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	6.74%
SWISS PRIME SITE AG	5.71%
LEG IMMOBILIEN N	5.06%
CASTELLUM	4.89%
SEGRO REIT PLC	4.23%
PSP SWISS PROPERTY AG	3.71%
GECINA SA	3.63%
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC	3.38%
KLEPIERRE REIT SA	3.33%

* Als de Top 10 ICB's bevat, is het mogelijk dat deze niet allemaal publiek worden aangeboden in België. Raadpleeg uw financieel adviseur.

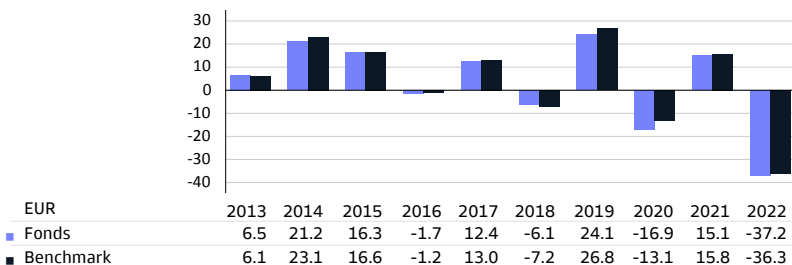
Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document. Prestatiegegevens verstrekt door Goldman Sachs Asset Management.

Factsheet

Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Rendement per kalenderjaar **



Gegevens per jaar worden berekend op 31/12

** Bron: Goldman Sachs Asset Management. De evolutie van de NIW en de rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomst. Voor compartimenten uitgedrukt in een andere munt dan euro geldt: de netto-inventariswaarde en het rendement omgerekend in euro kan stijgen of dalen afhankelijk van wisselkoersschommelingen. De netto-inventariswaarde en het rendement in euro is in het verleden gedaald door wisselkoersschommelingen. NIW en rendementen houden geen rekening met instap- en uitstapkosten en taksen. Het rendement van de distributieaandelenklasse wordt berekend op basis van herbelegde dividenden.

Risico's

SRI

Lager risico				Hoger risico		
1	2	3	4	5	6	7

Risico

De risico-indicator dient als leidraad voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. Deze geeft weer hoe waarschijnlijk het is dat een product geld zal verliezen vanwege marktbevingen of omdat wij u niet kunnen betalen. Als het Product niet tot de vervaldatum wordt aangehouden, kan het werkelijke risico aanzienlijk anders zijn. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Product 7 jaar lang aanhoudt.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties middelgroot-hoog en zullen ongunstige marktomstandigheden waarschijnlijk het vermogen van het Fonds om u te betalen beïnvloeden.

Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondswaluta 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.

Hieronder volgen de relevante risico's van dit Fonds:

Marktrisico: Dit risico is verbonden aan financiële instrumenten die worden beïnvloed door de economische ontwikkeling van individuele bedrijven, door de algemene situatie van de wereldeconomie en door de economische en politieke omstandigheden in elk relevant land.

Liquiditeitsrisico: De onderliggende belegging kan moeilijk zijn om te verkopen, waardoor u uw belegging mogelijk niet kunt verzilveren.

Valutarisico: Valutaschommelingen kunnen grote invloed hebben op het rendement.

Concentratierisico: Beleggingen die geconcentreerd zijn in een bepaalde regio of bepaald thema kunnen sterk beïnvloed worden door één enkele gebeurtenis.

Duurzaamheidsrisico: Een gebeurtenis op het gebied van milieu, maatschappij of bestuur kan een daadwerkelijke of potentiële materiële negatieve invloed hebben op de waarde van beleggingen.

Raadpleeg het prospectus en het essentiële-informatiedocument voor aanvullende informatie.

Gegevens per 30/11/2023

Geografische spreiding

Verenigd Koninkrijk	19.13%
Duitsland	16.26%
Frankrijk	15.84%
Zweden	13.16%
Cash	10.93%
Zwitserland	10.85%
België	7.43%
Spanje	4.31%
Finland	1.68%
Nederland	0.28%
Overige	0.12%

Muntspreiding

EUR	55.77%
GBP	20.31%
SEK	13.33%
CHF	10.57%
Overige	0.01%

Belangrijke informatie

Raadpleeg de belangrijke informatie en het lexicon aan het einde van dit document. Prestatiegegevens verstrekt door Goldman Sachs Asset Management.

Factsheet

Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Belangrijke informatie

Dit document is opgesteld voor marketingdoeleinden en de inhoud ervan mag niet worden beschouwd als een advies om een belegging of een belang daarin te kopen of verkopen. De informatie in dit document kan ook niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend en gepubliceerd op www.beama.be/en/nav.

Beleggen brengt risico's met zich mee, waaronder het risico van kapitaalverlies. Houd er rekening mee dat de hierboven beschreven resultaten uit het verleden zijn, de waarde van uw belegging kan stijgen of dalen en dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor huidige of toekomstige resultaten. Beleggers mogen hun beleggingsbeslissingen niet op dit document baseren. Lees het prospectus en essentiële-informatiedocument voordat u gaat beleggen. Meer gedetailleerdere informatie over het beleggingsfonds, de kosten en risico's vindt u in het prospectus en het essentiële-informatiedocument. Deze documenten zijn samen met het jaarverslag op verzoek gratis beschikbaar in het Frans en het Nederlands op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Goldman Sachs Asset Management B.V. kan besluiten de regelingen die zijn getroffen voor de marketing van het Fonds te beëindigen. Informatie over beleggersrechten en collectieve beroepsprocedures is beschikbaar op https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/DOC_003851. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels, Nederlands, Frans en Duits. Financiële diensten worden verleend door ING Belgium NV/SA.

Dit document is met de nodige zorgvuldigheid en toewijding opgesteld. De inhoud is geldig op de datum van het document, maar kan worden gewijzigd. Voor bijgewerkte informatie kunt u een e-mail sturen naar question@gs.com of kijken op www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience.

Dit document en de informatie hierin mag op geen enkel moment worden gekopieerd, gereproduceerd, gedistribueerd of doorgegeven aan welke persoon dan ook zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming. Op alle vorderingen die voortvloeien uit of verband houden met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Belgisch recht.

Neem bij klachten contact op met de klachtendienst via question@gs.com of ombudsman@ombudsfin.be.

Voetnoot

Top 10-posities zijn weergegeven exclusief alle vormen van contanten, met uitzondering van posities in geldmarktfondsen. Portefeuilletoewijzingen worden weergegeven inclusief contanten, derivaten of andere financiële instrumenten.

Zie onze SFDR-pagina op www.gsam.com/responsible-investing voor meer informatie over ecologische en sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

Factsheet

Goldman Sachs Europe Real Estate Equity

Lexicon

1 Jaar Hoog (dd.mm.jjjj): Geeft de hoogste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar en op welke dag dit was.

1 Jaar Laag (dd.mm.jjjj): Geeft de laagste koers weer van het fonds over het afgelopen jaar en op welke dag dit was.

Activa aandelenklasse (Mio): De totale activa onder beheer van een aandelenklasse.

Activa Compartiment (mio): De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een compartiment.

Benchmark: Vooraf vastgestelde, objectieve maatstaf waarmee de rendementen van een beleggingsfonds vergeleken worden.

Bevek: Bevek is de afkorting van 'Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal'. Een Bevek is een ICB van het statutaire type, is een rechtspersoon en is meestal een naamloze vennootschap. Een Bevek heeft als typisch kenmerk dat ze doorlopend en zonder formaliteiten haar kapitaal kan verhogen door nieuwe aandelen uit te geven of omgekeerd haar kapitaal kan verminderen door bestaande aandelen in te kopen.

Bewaarinkosten: Vergoeding die een financiële instelling aan haar klanten vraagt voor het in bewaring houden van roerende waarden.

Compartiment: Een bevek of gemeenschappelijk beleggingsfonds kan bestaan uit verschillende compartimenten die elk hun eigen beleggingsbeleid hebben. Ieder compartiment moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. De belegger heeft slechts recht op het vermogen en de opbrengst van het compartiment waarin hij heeft belegd.

Distributie: Distributiefondsen betalen u periodiek (meestal jaarlijks) een dividend uit indien het tijdens het voorbije jaar positieve resultaten wist te behalen. Het dividend ligt evenwel niet vooraf vast en wordt door het fonds zelf bepaald. Het kan dus gevoelig variëren van het ene jaar tot het andere.

Duratie: Maatstaf voor de rentegevoeligheid van obligatiekoersen. Hoe langer de resterende gemiddelde looptijd van de obligaties in het fonds (= hogere duratie), des te sterker obligatiekoersen reageren op een renteverandering. Bij stijgende rentevoeten daalt de koers van een obligatie en vice versa.

Equities: Aandelen.

Fixed Income: Vastrentende waarden.

Floating Rate Notes: Floating rate notes zijn obligaties met een variabele rente.

Fonds: 'Fonds' is een veelgebruikte term voor een Instelling voor Collectieve Belegging (ICB). De term kan betrekking hebben op een compartiment van een Belgische bevek, een compartiment van een Luxemburgse sicav, een gemeenschappelijk beleggingsfonds of een compartiment van een gemeenschappelijk beleggingsfonds. De gepromote belegging betreft de acquisitie van deelbewijzen of aandelen in een fonds, en niet in een onderliggende actief waarin het fonds belegt.

Gemiddelde kredietrating: De gemiddelde kredietrating van het fonds is gebaseerd op de gemiddelde kredietrating van de beleggingen van het fonds. Voor de berekening van de gemiddelde rating op het niveau van de onderliggende beleggingen worden ratings van Moody's, Fitch en S&P gebruikt. De samenstelling wordt berekend als een gemiddelde op basis van de beschikbaarheid van de kredietratings. Deze samengestelde rating wordt berekend voor beleggingen in obligaties. De ratingschaal gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over gemiddeld ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C').

Gewogen Gemiddelde Looptijd: De gewogen gemiddelde looptijd (Weighted Average Maturity of "WAM") wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen op basis van de weging van de aandelen in de portefeuille, en maakt het mogelijk de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een rentewijzigingen op de prijs van de portefeuille.

Instapkosten (max.): Dit is een eenmalige kost voor wie een beleggingsfonds wil aankopen. Ze wordt meestal uitgedrukt als een percentage van het kapitaal dat u belegt. Bij een maximale instapkost kunt u niet hoger gaan dan het gegeven percentage.

Jaarlijkse beheerkosten: Beheerkosten zijn een jaarlijks terugkomende kost uitgedrukt als een percentage. Deze kosten moet u niet betalen op het ogenblik van de aankoop van een fonds. Ze worden jaarlijks afgehouden van het rendement van het fonds. Het is een vergoeding voor het beheer van een fonds.

Kapitalisatie: Kapitalisatiefondsen herbeleggen automatisch winsten of dividenden om de waarde van het initiële kapitaal te laten aangroeien. Ze keren dus geen periodieke dividenden uit.

Land toegepaste wet: De domicilie of vestigingsland is het land waarin een beleggingsfonds zijn woonplaats heeft. Deze kan belangrijke gevolgen voor de belastingsheffing hebben.

Minimum inschrijving: Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer dat minimaal dient te worden belegd in het compartiment.

Money Market: Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.

Lopende kosten: Lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen van jaar tot jaar variëren. Zie voor meer informatie het Essentiële-informatiedocument van het Fonds. Deze lopende kosten bestaan uit (i) beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten en (ii) transactiekosten.

Morningstar rating 3-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van 3 jaar. Hierbij wordt rekening gehouden met in het verleden behaalde rendementen en schommelingen in de koers.

Morningstar rating 5-years: Een (kwantitatieve) rating berekend over een periode van 5 jaar. Hierbij wordt rekening gehouden met in het verleden behaalde rendementen en schommelingen in de koers.

Morningstar rating overall: De Overall Morningstar Rating is een gewogen gemiddelde van de afzonderlijke ratings.

Morningstar Ratings: Morningstar is een onafhankelijk leverancier van beleggingsonderzoek. De Morningstar-rating is een kwantitatieve evaluatie van de prestatie in het verleden van een fonds, rekening houdend met het risico en de aangerekende kosten. De rating neemt geen kwalitatieve elementen in aanmerking en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De fondsen worden ondergebracht in categorieën en vergeleken met gelijksoortige fondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren toegekend. In elke categorie krijgt de eerste 10% 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de volgende 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de laatste 10% 1 ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van de prestaties in het verleden over 3, 5 en 10 jaar en houdt geen rekening met de toekomst.

Multi Asset: Gemengd.

Munt aandelenklasse: Is de munt van de netto-inventariswaarde, binnen eenzelfde compartiment kunnen aandelenklassen bestaan in verschillende munten.

Netto-inventariswaarde: De netto-inventariswaarde of NIW is de prijs of koers van een fondscpartiment. De NIW wordt berekend door de waarde van alle producten waarin het fonds heeft belegd samen te tellen en te delen door het aantal uitstaande aandelen.

Ratingspreiding: De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagentschappen als Standard & Poor's, Moody's, BarCap en Fitch. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over gemiddeld ('A' en 'BBB') tot laag ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' en 'C'). Investment grade obligaties (ratings 'AAA' tot 'BBB') hebben doorgaans een lager risico dan obligaties met een rating 'BB' tot 'C' die risicovolle obligaties zijn.

Rendement: Geeft weer hoe de waarde van een beleggingsfonds is gestegen (of gedaald) over de aangegeven periode. Het rendement houdt rekening met lopende kosten, maar niet met eventuele instap- en uitstapkosten en taksen.

Servicekosten per jaar: Compenseert de vaste en/of lopende kosten per jaar.

SFDR-classificatie: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) streeft ernaar meer transparantie te bieden over de manier waarop deelnemers aan de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -mogelijkheden integreren in hun beleggingsbeslissingen en -aanbevelingen. Een onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatievereisten voor beleggingsproducten: Artikel 6 - producten die duurzaamheidsrisico's implementeren in het beleggingsproces. Deze fondsen bevorderen geen kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur en ze hebben geen duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 - producten die kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur bevorderen. Artikel 9 - producten met een duurzame beleggingsdoelstelling.

Structured: Gestructureerd fonds.

Swingfactor: Swing pricing heeft tot doel het verwateringseffect te beperken dat optreedt wanneer belangrijke verrichtingen binnen een compartiment de beheerder verplichten om de onderliggende activa te kopen of te verkopen. Deze transacties geven aanleiding tot transactiekosten en belastingen die invloed hebben op de waarde van het fonds en op al zijn beleggers. Wanneer swing pricing wordt toegepast, wordt de intrinsieke waarde van het compartiment aangepast met een bepaald bedrag wanneer de kapitaalstroom een bepaalde drempel overschrijdt (de swingfactor). Dit bedrag is bedoeld om de verwachte transactiekosten te compenseren die voortvloeien uit het verschil tussen ingaand en uitgaand kapitaal. Raadpleeg voor meer informatie en de meest recente cijfers de website www.gsam.com/responsible-investing en ga naar 'Beleid & bestuur' onder 'Over ons'

Switchkosten (max.): Switchkosten of conversiekosten zijn kosten die kunnen verbonden zijn aan het overstappen van het ene fonds naar het andere. Deze kosten zijn ten laste van de belegger.

T.O.B.: Dit is een beurstaks die men betaalt op de netto-inventariswaarde, uitgedrukt in percentage. De beurstaks of taks op de beursverrichtingen (TOB) is een belasting die uw bank of beursvennootschap u zal aanrekenen wanneer u beleggingsfondsen aankoopt of verkoopt. Koopt u aandelen of obligaties op het ogenblik dat ze uitgegeven worden, dan betaalt u geen beurstaks.

Transactiekosten: Dit zijn de kosten voor het kopen en verkopen van de beleggingen aangehouden door het fonds. Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt bij het kopen en/of verkopen van de beleggingen die onderliggend zijn aan het product. Het werkelijke bedrag hangt af van de gekochte en verkochte hoeveelheid.

Type fonds: Geeft het soort fonds aan: aandelenfonds, obligatiefonds, money market of geldmarktfonds, gestructureerd fonds (met een of andere vorm van kapitaalbescherming) of multi-asset of gemengd fonds.

Uitstapkosten: Dit is een eenmalige kost die kan worden aangerekend wanneer u uit het beleggingsfonds wilt stappen.

VaR: Value at Risk berekent het maximale potentiële verlies dat een fonds over een jaarlijkse periode bij een zekerheidsniveau van 95% loopt.

Yield to Maturity: Yield to Maturity is het rendement op een obligatiebelegging als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.

Yield to Worst: Yield to Worst is het laagste rendement op een vervroegd aflosbare obligatiebelegging, zonder dat de uitgever van de obligatie in gebreke blijft en zijn verplichtingen niet nakomt.