EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Fiche d'information Communication commerciale

Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Société de gestion : Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

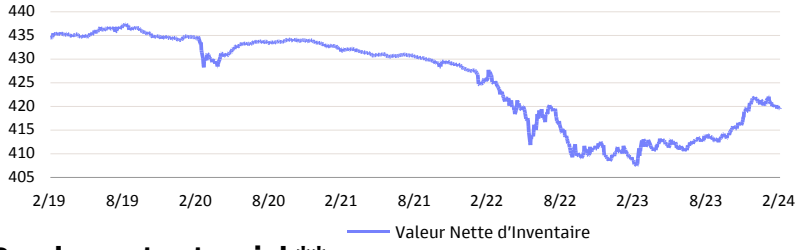
Notations Morningstar 31/01/2024. Plus d'informations : voir Lexicon.

Politique d'investissement

Le Fonds est classé comme produit financier en vertu de l'Article 8 du règlement européen SFRD sur la publication d'informations en matière de durabilité. Le Fonds fait la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales mais n'a pas d'objectif d'investissement durable. Le Fonds intègre les facteurs et le risque ESG dans le processus d'investissement aux côtés des facteurs traditionnels. Des renseignements détaillés sur la publication d'informations du Fonds liées à la durabilité sont disponibles dans le Modèle d'informations précontractuelles (annexe du prospectus) sur le site https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Le fonds offre une alternative aux fonds du marché monétaire à court terme et aux fonds à revenu fixe (fonds qui investissent dans des instruments à revenu fixe), car l'échéance moyenne pondérée (duration) de ses investissements est comprise entre 1 et 3 ans. Le fonds utilise une gestion active pour investir dans des instruments à revenu fixe à court terme tels que des obligations d'État (garanties), des obligations à taux d'intérêt variable et des obligations d'entreprise, en maintenant des limites de déviation des obligations, des secteurs et des pays par rapport à l'indice de référence. Le positionnement du fonds peut de ce fait sensiblement différer de celui de la valeur de référence. Notre objectif est de dépasser la performance de l'indice de référence JPMorgan EMU Government Investment Grade Index 1-3 years, mesurée sur plusieurs années. L'indice de référence constitue une large représentation de notre univers d'investissement. Le fonds peut également inclure des investissements en titres ne relevant pas de l'univers de la valeur de référence. Tous les instruments sont de haute qualité (notation de premier ordre) et sont libellés en euros. Nous apportons une valeur ajoutée en nous forgeant une opinion sur l'évolution des taux d'intérêt et en agissant en conséquence. En outre, nous prenons sélectivement des positions sur des instruments de crédit à prix attractif. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Le fonds n'a pas vocation à verser de dividende. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.

* L'intégralité de la politique d'investissement a été tirée du Document d'informations clés (DIC). Le capital et/ou le rendement ne sont pas garantis et ne sont pas protégés.

Évolution de la VNI, exprimée en EUR **



Rendement actuariel **

EUR	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Depuis lancement
Fonds	2.8	-0.8	-0.9	-0.8	-0.7	-0.7	-0.7	-0.7	-0.6	-0.4	1.9
Indice de référence	3.2	-0.5	-0.6	-0.5	-0.3	-0.3	-0.3	-0.3	-0.2	0.0	-

Données au 29/02/2024

Informations clés

Type de fonds*	Obligations
Type de part	P Capitalisation
Devise de la part	EUR
ISIN Code	LU0555025955
Bloomberg Code	INESDPC LX
Reuters Code	LU0555025955.LUF
Telekurs Code	11554581
WKN Code	A1JDAK
Sedol Code	-
Classification SFDR	Article 8
Compartiment de la Sicav	Goldman Sachs Funds III
Société de gestion	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Nationalité de la société de gestion	NLD
Pays de la loi applicable	LUX
Domicile	LUX
Indice de référence	J.P. Morgan EMU Investment Grade 1-3Y
Fréquence de la VNI	Daily

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

Informations sur le fonds

Lancement du compartiment		17/06/2011
Lancement de la part		20/06/2011
Date d'échéance du compartiment		Indéterminée
Souscription minimale	share	1
Valeur nette d'inventaire (VNI)	EUR	419.79
VNI du mois précédent	EUR	422.09
Max. sur 1 an (31/01/2024)	EUR	422.09
Min. sur 1 an (07/03/2023)	EUR	407.51
Actifs du fonds (mio)	EUR	220.30
Actifs de la part (mio)	EUR	22.23
Duration		1.84
Rating de crédit moyen		A-
Yield to Maturity		3.27
Yield to Worst		3.26

Frais et taxes

Coûts récurrents prélevés chaque année :	
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.80%
Coûts de transaction	0.00%
Commission de gestion annuelle	0.60%
Commission de service fixe	0.15%
Frais d'entrée (max.)	3.00%
Frais de sortie	-
Frais de conversion (max.)	3.00%
Swing factor	max 3%
T.O.B. à la sortie (max. 4000 EUR)	1.32%
Taxe sur la plus-value à la sortie	30%

*Frais de garde: contactez votre distributeur

Top 10 des positions

BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 3.400% 2025-03-28	16.79%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.800% 2026-05-31	9.13%
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1.750% 2024-05-30	8.30%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.000% 2025-05-31	7.41%
FRANCE (GOVT OF) RegS 2.500% 2026-09-24	6.69%
ITALY (REPUBLIC OF) 4.500% 2026-03-01	4.72%
DEXIA MTN RegS 0.010% 2027-01-22	3.53%
FINNISH GOVERNMENT 1.375% 2027-04-15	3.39%
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 3.850% 2026-09-15	3.28%
WELLS FARGO & COMPANY MTN RegS 0.500% 2024-04-26	2.95%

* 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 document.
Données de performance fournies par Goldman Sachs Asset Management.

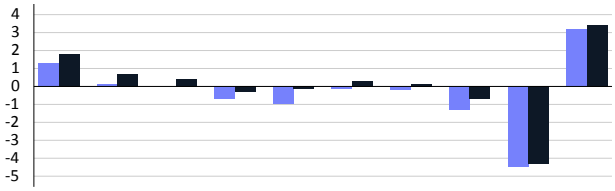
Goldman Sachs | Asset Management

Fiche d'information

Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Données au 29/02/2024

Rendement par année civile **



EUR	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	1.3	0.1	-0.0	-0.7	-1.0	-0.1	-0.2	-1.3	-4.5	3.2
Indice de référence	1.8	0.7	0.4	-0.3	-0.1	0.3	0.1	-0.7	-4.3	3.4

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 sert de guide sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit pendant 5 ans.Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéanceet vous pouvez récupérer moins.
Nous avons classé ce Fonds comme étant de catégorie 2 sur 7, une catégorie de risque faible. Cela évalue les pertes potentielles liées à la performance future à un faible niveau, et les mauvaises conditions du marché sont très peu susceptibles d'avoir une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.
Soyez conscient du risque de change lorsque la devise du Fonds est différente de la devise officielle de l'État membre où le Fonds vous est commercialisé. Vous recevrez des paiements dans une devise différente de la devise officielle de l'État membre où le Fonds vous est commercialisé, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépend du taux de change entre les deux devises. Le risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
Les risques pertinents de ce Fonds sont les suivants :
Risque de marché : Ce risque est associé aux instruments financiers qui sont tributaires du développement économique des sociétés individuelles, de la situation globale de l'économie mondiale et des conditions économiques et politiques dominantes dans chaque pays concerné.
Risque de crédit : Un défaut de paiement éventuel des émetteurs des investissements sous-jacents peut avoir un impact sur la valeur de vos investissements.
Risque de liquidité : L'investissement sous-jacent peut être difficile à vendre, ce qui pourrait affecter votre capacité à demander le rachat de votre investissement.
Risque de concentration : Les investissements concentrés dans une région ou un thème spécifique pourraient être fortement affectés par un seul événement.
Risque en matière de durabilité : Occurrence d'un événement ou d'une condition environnemental, social ou de gouvernance qui pourrait avoir une incidence négative réelle ou potentielle sur la valeur des investissements.

Veuillez vous reporter au prospectus et au Document d'information clé pour de plus amples informations.

Répartition par pays

Italie	37.51%
Espagne	18.78%
France	15.65%
Allemagne	5.07%
États-Unis	4.01%
Suisse	3.44%
Canada	3.41%
Finlande	3.39%
Royaume-Uni	2.30%
Pays-Bas	2.26%
Autres	4.18%

Répartition par devise

EUR	100.00%

Répartition des ratings

AA	19.04%
A	42.38%
BBB	37.96%
Cash	0.63%

Répartition sectorielle

Trésoreries	92.98%
Banques	19.26%
Biens De Consommation Cycliques	4.79%
Garantie par l'Etat	4.42%
Cash	0.63%
Liquidités Synthétiques	-22.08%

Informations importantes

Consultez les informations importantes et le lexique à la fin du document.
Données de performance fournies par Goldman Sachs Asset Management.

Fiche d'information

Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Informations importantes

Le présent document est un document promotionnel et son contenu ne doit pas être considéré comme apportant un conseil d'achat ou de vente d'un investissement ou de tout autre investissement y relatif. Les informations contenues dans le présent document ne peuvent pas être considérées comme des conseils de nature fiscale ou juridique.

La valeur nette des actifs est calculée quotidiennement et publiée sur www.beama.be/en/nav.

L'investissement implique un risque de perte potentielle de capital. Veuillez noter que la performance mentionnée ci-dessus est basée sur des données historiques, que la valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et que la performance passée ne constitue pas une garantie de performance actuelle ou future.
Les investisseurs ne doivent pas baser leurs décisions d'investissement sur le présent document. Lisez le prospectus et le DIC (Document d'information clé) avant tout investissement. Pour de plus amples informations sur le fonds d'investissement, ses coûts et ses risques, veuillez vous reporter au prospectus et au DIC. Ces documents ainsi que le rapport annuel sont disponibles gratuitement et sur demande en français et en néerlandais sur https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Goldman Sachs Asset Management B.V. peut décider de mettre fin aux accords conclus pour la commercialisation du Fonds. Des informations sur les droits des investisseurs et les mécanismes de recours collectif sont disponibles sur https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/DOC_003851. Ces documents sont disponibles en anglais, néerlandais, français et allemand. Les services financiers sont fournis par ING Belgium NV/SA.

Le présent document a été préparé avec soin et diligence. Son contenu est valide à la date du document, mais peut faire l'objet de modifications. Pour obtenir des informations à jour, veuillez envoyer un e-mail à l'adresse question@gs.com ou consulter le site www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience.

Le présent document et les informations qu'il contient ne doivent en aucun cas être copiés, reproduits, distribués ou transmis à quiconque sans notre consentement écrit préalable. Toute réclamation découlant des conditions générales de cette clause de non-responsabilité ou en rapport avec celles-ci est régie par le droit belge.
En cas de réclamation, contacter le service de réclamation à l'adresse question@gs.com ou ombudsman@ombudsfin.be.

Note de bas de page
Les 10 principales participations sont illustrées en excluant toute forme de liquidités, à l'exception des positions dans les fonds monétaires. Les allocations de portefeuille sont indiquées, y compris les liquidités, les instruments 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 Euro Short Duration Bond

Lexique

Actifs de la part (mio) : Le total des actifs sous gestion pour une catégorie d'actions.
Actifs du fonds (mios) : Actifs sous gestion de toutes les catégories d'actions d'un fonds.
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 : Pour compenser les frais réguliers et/ou courants.
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 : 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 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.
Droit applicable du pays : 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.
Duration : Mesure de la sensibilité des taux des cours obligataires. 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, pondérée par le poids des titres en portefeuille et permet également d'estimer la sensibilité du fonds monétaire aux taux d'intérêt. Plus la duration moyenne pondérée est élevée, plus l'impact d'un changement de taux d'intérêt sur le cours du portefeuille est important.
Equities : Actions.
Fixed Income : Obligations.
Fonds : Le terme « Fonds » est 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. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds, et non d'un actif sous-jacent dans lequel le Fonds investit.
Frais courants : Les frais courants sont déduits du fonds sur une année et peuvent varier d'une année à l'autre. Pour de plus amples informations sur les frais courants, consultez le Document d'informations clés (DIC) du Fonds. Ces frais courants comprennent (i) les frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation et (ii) les frais de transaction.
Frais de conversion (max.) : 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 (max.) : 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.
Money Market : Monetaire.
Multi Asset : Multi Asset.
Notation de Morningstar à 3 ans : Notation (quantitative) calculée sur une période de 3 ans et tenant compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations du cours.
Notation de Morningstar à 5 ans : Notation (quantitative) calculée sur une période de 5 ans et tenant compte des rendements obtenus dans le passé et des fluctuations du cours.
Notation globale de Morningstar : La notation globale de 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.
Obligations à taux variable : Les 'floating rate notes' sont des obligations offrant un taux variable
Rating de crédit moyen : Le « rating de crédit moyen » du fonds est basé sur la notation de crédit moyenne 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.
Classification SFDR : Le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) vise à fournir davantage de transparence en ce qui concerne la manière dont les acteurs des marchés financiers intègrent les risques et les opportunités en matière de durabilité dans leurs décisions et recommandations d'investissement. Le SFDR introduit un système de classification avec de nouvelles exigences en matière d'information pour certains produits financiers : Article 6 – produits qui intègrent des risques de durabilité dans le processus d'investissement. Ces fonds ne font pas la promotion de caractéristiques environnementales, sociales ou de bonne gouvernance, et ils n'ont pas non plus pour objectif l'investissement durable. Article 8 – produits favorisant 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 ». 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 vise à réduire l'effet de dilution qui se produit lorsque d'importantes opérations au sein d'un compartiment obligent son gestionnaire à acheter ou vendre ses actifs sous-jacents. Ces opérations donnent lieu à des frais de transaction et à des taxes qui ont un effet sur la valeur du fonds, ainsi que sur tous ses investisseurs. Lorsque le swing pricing est appliqué, la valeur nette des actifs du compartiment est ajustée d'un montant donné lorsque les flux de capitaux dépassent un certain seuil (le facteur de swing). Ce montant est destiné à compenser les frais de transaction attendus résultant de la différence entre le capital entrant et le capital sortant. Si vous souhaitez obtenir plus d'informations et consulter les derniers chiffres, rendez-vous sur le site Web www.gsam.com/responsible-investing et rendez-vous sur « Politiques et gouvernance » dans la rubrique « À propos de nous ».
Taxe sur les opérations de bourse : 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.
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 (VNI) : 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 : Ces frais concernent les coûts d'achat et de vente des investissements détenus par le 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 varie en fonction de la quantité achetée et vendue.
VaR : La valeur à risque 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 rendement à l'échéance correspond au rendement d'un investissement obligataire s'il est conservé jusqu'à la fin de l'échéance.
Yield to Worst : Le 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.