

Doel

Dit document geeft u essentiële beleggersinformatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam:	Goldman Sachs BENE Opportunities Equity (B) - P Cap Goldman Sachs BENE Opportunities Equity (B), Aandelenklasse (hierna te noemen het fonds) van Goldman Sachs (B) Invest
Fondswontwikkelaar:	Goldman Sachs Asset Management Belgium S.A. die deel uitmaakt van de Goldman Sachs bedrijvengroep.
Productcode:	BE0124921827
Website:	www.gsam.com/responsible-investing/nl-be/non-professional/about/contact Voor meer informatie kunt u bellen naar +32 2 504 47 34

Bevoegde autoriteit:

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op de Fondswontwikkelaar met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit fonds is in BE vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Productiedatum: 2023-06-30

Wat is dit product?

Soort

Goldman Sachs (B) Invest is een instelling voor collectieve belegging naar Belgisch recht als een Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (B.E.V.E.K.) en kwalificeert als een ICBE. Goldman Sachs (B) Invest is geregistreerd overeenkomstig de wet van 3 augustus 2012 en is opgericht met een 'paraplustructuur' die bestaat uit een aantal subfondsen. U koopt een aandelenklasse van het subfonds.

Looptijd

De looptijd van het Fonds is onbeperkt en heeft dus geen vervaldatum. De Fondswontwikkelaar kan het Fonds niet eenzijdig beëindigen, maar de bestuurders van het Fonds en/of de beleggers van het Fonds kunnen het Fonds onder bepaalde, in het Prospectus en het oprichtingsdocument van het Fonds beschreven omstandigheden, eenzijdig beëindigen. Automatische beëindiging kan worden bepaald door de wet- en regelgeving die op het Fonds van toepassing is.

Doelstellingen

Het fonds richt zich op vermogensgroei door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijven genoteerd op de Belgische of Nederlandse beurs en in bedrijven die gevestigd zijn in België of Nederland. Het fonds past actief portefeuillebeheer toe en richt zich op het selecteren van bedrijven die leiders zijn in hun respectievelijke industrie en die op basis van een grondige bedrijfsanalyse de meest attractieve aandeelhouderswaarde bieden. Het fonds past de integratie van ESG-factoren toe, zowel in de fundamentele analyse als in het beleggingsproces. Het fonds wordt actief beheerd waarbij afwijkingsgrenzen worden gehanteerd ten opzichte van de vergelijkingsmaatstaf (benchmark). Het fonds kiest die aandelen waarvan verwacht wordt dat ze in waarde zullen stijgen als gevolg van de kwaliteit van hun balans en de sterkte van hun bedrijf. Gemeten over een periode van enkele jaren heeft het fonds als doel de resultaten van de benchmark, 50% de BEL 20 index (NR) en 50% de AEX index (NR) te overtreffen. Deze benchmark is een herbeleggingsindex en is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan beleggen in effecten die buiten dit universum vallen, bijvoorbeeld bedrijven die genoteerd zijn in Frankrijk of Duitsland. De samenstelling van de beleggingen van het fonds kunnen dus afwijken van de benchmark. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het beleggingsuniversum van het fonds geconcentreerd is en dat de portefeuille van het fonds daardoor geconcentreerd is. Hierdoor zullen de samenstelling en het rendementsprofiel van het fonds en de benchmark doorgaans vergelijkbaar zijn. Het fonds promoot ecologische- en/of sociale kenmerken, zoals beschreven in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR"). Concreet betekent dit dat de beheerder verder kijkt dan enkel financiële criteria. Bij het nemen van beleggingsbeslissingen worden ook restrictiecriteria en de analyse van milieu-, maatschappelijke en bestuurlijke factoren, hierna ESG-factoren genoemd, meegenomen in de besluitvorming. In overeenstemming met de "Responsible Investment Policy" (gepubliceerd op de website www.gsam.com/responsible-investing) past het fonds restrictiecriteria toe op uitgevende instellingen die betrokken zijn bij activiteiten, waaronder, maar niet beperkt tot, de ontwikkeling, productie, het onderhoud van of de handel in controversiële wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van steenkool voor elektriciteitsproductie en winning van olie uit oliezanden. Het fonds investeert niet in bedrijven die in strijd handelen met algemeen aanvaarde waarden en normen, waaronder de schending van de UN Guiding Principles on Business and Human Rights waaronder de schending van de UN Guiding Principles on Business and Human Rights en de UN Global Compact en het nauw betrokken zijn bij dictatoriale regimes. Het uitoefenen van actief aandeelhouderschap maakt deel uit van het beleggingsproces en speelt een belangrijke rol bij het bijdragen aan het beperken van duurzaamheidsrisico's, evenals het verhogen van de economische en maatschappelijke waarde op lange termijn van de uitgevende instelling in de loop van de tijd. U kunt uw aandelen in het fonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit fonds. Het fonds heeft niet als doel u een dividend uit te keren maar zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

Het rendement van het Fonds is afhankelijk van de prestaties van het Fonds, die rechtstreeks verband houden met de prestaties van zijn beleggingen. Het risico- en opbrengstprofiel van het Fonds dat in dit essentiële-informatiedocument wordt beschreven, gaat ervan uit dat u uw beleggingen in het Fonds voor ten minste de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals hieronder uiteengezet onder de titel 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uit halen'.

Zie hieronder het deel 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uit halen?' voor meer informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren.

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen in de Portefeuille zijn geschikt voor elke belegger (i) voor wie een belegging in het Fonds geen volledig beleggingsprogramma vormt, (ii) die volledig begrijpt en bereid is aan te nemen dat het Fonds een risico heeft van 4 van de 7 die een middelgrote risicoklasse is, (iii) die geen U.S. Person is en die niet inschrijft op Aandelen namens een of meerdere U.S. Person(s), (iv) die begrijpt dat hij het belegde bedrag mogelijk niet geheel of slechts deels terugkrijgt en het verlies van zijn gehele belegging kan dragen, en (v) die op zoek is naar een belegging op middellang termijn.

Depositaris van het Fonds: Belfius Bank

Meer informatie: Het Prospectus evenals de jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos beschikbaar in de Nederlandse en Franse op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>

De koersen van de aandelen/fondsen worden openbaar gemaakt op de website <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Deze essentiële beleggersinformatie beschrijft een compartiment van het fonds Goldman Sachs (B) Invest. Het prospectus en de periodieke verslagen van het fonds worden opgesteld voor het gehele fonds inclusief alle compartimenten. In het kader van haar doelstellingen kan het fonds de keuze bieden tussen verschillende compartimenten met onderscheiden beheer en administratie. Het specifieke beleggingsbeleid van elk compartiment is vermeld in de beschrijving van het compartiment. In het kader van haar beleggingen worden de schulden, de verbintenissen en de verplichtingen die aangegaan zijn in het belang van één compartiment enkel gedragen door de activa van het betrokken compartiment. Wat de betrekkingen tussen de aandeelhouders betreft, kan elk compartiment als een afzonderlijke eenheid worden beschouwd.

Onder specifieke omstandigheden heeft de belegger het recht om te wisselen tussen sub-fondsen van Goldman Sachs (B) Invest. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



Het daadwerkelijke risico kan aanzienlijk anders zijn wanneer het product niet tot het einde van de looptijd wordt aangehouden. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt.

- De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
 - Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
 - Andere wezenlijke risico's met betrekking tot de Portefeuille die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator worden uiteengezet in het Prospectus.
 - Als het Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw gehele belegging verliezen.
- We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties gemiddeld en kunnen ongunstige marktomstandigheden het vermogen van het Fonds om u te betalen beïnvloeden.
 - Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.
 - Mogelijk kunt u niet vroegtijdig verkopen. Het kan zijn dat u aanzienlijke extra kosten moet betalen om vroegtijdig te verkopen.
 - Wees u bewust van het valutarisico wanneer de valuta van het Fonds afwijkt van de officiële valuta van de Lidstaat waarin het Fonds wordt verhandeld. U ontvangt betalingen in een andere valuta dan de officiële valuta van de Lidstaat waarin het Fonds wordt verhandeld waardoor uw uiteindelijke rendement afhankelijk is van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Het risico wordt niet in overweging genomen in de hierboven getoonde indicator.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Voorbeeld belegging: 10,000 EUR			
Minimumrendement	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1,500 EUR	1,510 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-85,02%	-31,47%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,070 EUR	7,610 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-29,26%	-5,32%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,180 EUR	12,090 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	1,81%	3,86%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14,910 EUR	16,120 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	49,12%	10,02%

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden kunt terugkrijgen en houdt geen rekening met de situatie waarin het Fonds geen geld voor betaling heeft.

- Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 16-03-2015 en 16-03-2020.
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 22-08-2014 en 22-08-2019.
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 25-06-2013 en 22-08-2019.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Fondsontwikkelaar niet kan uitbetalen?

Het is mogelijk dat u geen financieel verlies lijdt door het in gebreke blijven van de Fondsontwikkelaar. De activa van de Portefeuille en het Fonds worden in bewaring gegeven aan de depositaris, zijnde Belfius Bank (de 'Depositaris'). In geval van insolventie van de Fondsontwikkelaar zullen de activa van het Fonds dat in bewaring is gegeven aan de Depositaris niet worden aangetast. In geval van insolventie van de Depositaris, of iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Depositaris conform de wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. De Depositaris is tevens aansprakelijk jegens het Fonds voor alle schade die onder andere voortvloeit uit nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen zoals uiteengezet in de overeenkomst met de Depositaris). Verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement).
- Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10,000 wordt belegd

Belegging van 10,000 EUR	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (RHP)
Totale kosten	458 EUR	1,392 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4,6%	2,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op:

- 6,15% vóór kosten en
- 3,86% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Maximale instapkosten	3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	300 EUR
Uitstapkosten	0.00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.42% van de waarde van uw belegging per jaar.	144 EUR
Transactiekosten	0.14% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	14 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	0.00% Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De Fondsontwikkelaar beschouwt dit als een geschikte periode voor het Fonds om zijn strategie uit te voeren en mogelijk rendement te genereren. Dit is geen aanbeveling om uw belegging na deze periode te verzilveren, en hoewel langere periodes van bezit het Fonds meer tijd geven om zijn strategie uit te voeren, is het resultaat van geen enkele periode van bezit gegarandeerd ten aanzien van het beleggingsrendement. Beleggers kunnen hun aandelen op elke werkdag (zoals gedefinieerd in het Prospectus) verzilveren via een voorafgaande schriftelijke kennisgeving zoals verder beschreven in het Prospectus. Het verzilveren van uw aandelen in het Fonds vóór de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn voor uw rendement en kan de risico's van uw belegging verhogen, hetgeen tot verlies kan leiden.

Hoe kan ik klagen?

Als u ervoor kiest in het Fonds te beleggen en vervolgens een klacht hebt over het Fonds of de handelswijze van de Fondsontwikkelaar of een distributeur van de Portefeuille, dient u in eerste instantie contact op te nemen met het Client Servicing Team op question@gs.com, per post gericht aan Goldman Sachs Asset Management Belgium S.A., Marnixlaan 23, 1000 Brussel, België of door de volgende website te raadplegen: www.gsam.com/responsible-investing/be-INT/non-professional/about/contact

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt om een beslissing te nemen over een eventuele belegging in het Fonds. U zou ook het prospectus, het oprichtingsdocument van het Fonds en het laatste jaarverslag (indien beschikbaar) aandachtig door kunnen nemen. Deze informatie wordt u kosteloos ter beschikking gesteld door de partij die u dit essentiële-informatiedocument verstrekt op de website <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Prestaties in het verleden over de afgelopen 10 jaar zijn te vinden in de rubriek Product op <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Vorige prestatiescenario's: https://api.nnp.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_BE0124921827