

# First Class Return Fund (NL)

Management company: Goldman Sachs Asset Management B.V.



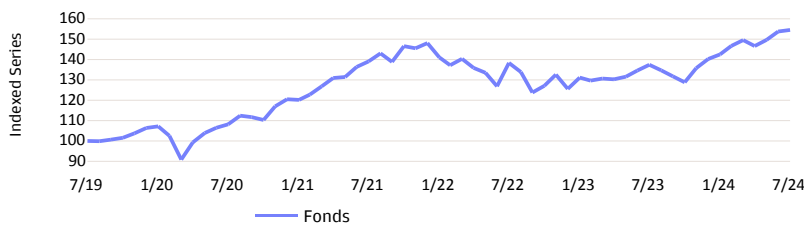
Morningstar Ratings 30/06/2024. Meer info: zie lexicon

## Beleggingsbeleid

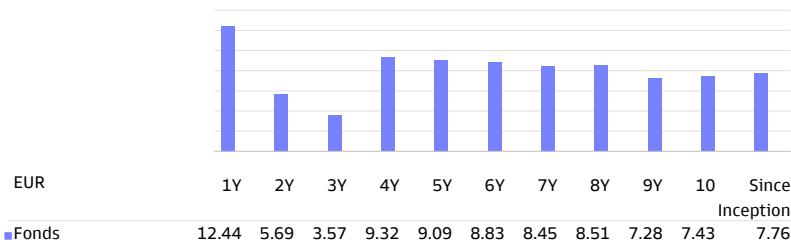
Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. 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 PCD (bijlage voor de precontractuele informatieverstrekking van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het subfonds is een fonds van fondsen dat hoofdzakelijk belegt in een gespreide portefeuille van Goldman Sachs fondsen verdeeld over verschillende beleggingscategorieën. Naast het direct in Goldman Sachs fondsen beleggen, kan het subfonds voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie ook in andere financiële instrumenten beleggen. Gemeten over een periode van meerdere jaren, hebben wij als doel het realiseren van een aantrekkelijk rendement. Het subfonds heeft geen vergelijkingsmaatstaf. Het subfonds wordt actief beheerd waarbij wij ernaar streven om waarde toe te voegen aan het subfonds door middel van een selectie van fondsen verdeeld over verschillende beleggingscategorieën en het vaststellen van de verhouding tussen deze fondsen op basis van een analyse waarbij zowel het lange termijn verwachte rendement als risico zijn meegewogen. U kunt uw aandelen in het subfonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit subfonds. In principe keert het subfonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

\* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit het Essentiële Informatiedocument (KID). Het kapitaal en/of het rendement wordt(en) niet gewaarborgd of beschermd.

## Rendement (netto %) in het verleden \*



## Rendement per jaar (netto %) \*



## Gegevens per 31/07/2024

### Kerngegevens

Type Fonds	Multi Asset
Share Class	N
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0010290573
Bloomberg Code	INGBRNE NA
Reuters Code	-
Telekurs Code	-
WKN Code	A2JRKD
Sedol Code	-
SFDR Classificatie	Artikel 8
Domicilie	NLD
Benchmark	No BM
Koers Frequentie	Daily

### Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	31/03/2014
Oprichtingsdatum Share Class	31/03/2014
Vervaldatum Fonds	Onbepaald
Minimum subscription	share 1
Koers	EUR 235.66
Koers vorige maand	EUR 234.50
1 Jaar Hoog (16/07/2024)	EUR 238.50
1 Jaar Laag (27/10/2023)	EUR 194.44
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR 92.93
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 92.93
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR 92.95
Aantal Uitstaande Aandelen	394,330
Duratie	0.80
Rendement tot vervaldatum	-0.70

### Kosten

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.40%
Transactiekosten	0.03%

### Top 10 Holdings

GS Global Sust EQ-Zz Cap EUR	16.36%
GS EM EQ Inc-Zz Cap EUR	10.14%
GS Gbl Real Estate EQ-Zz Cap EUR	7.81%
GS Alt Beta-Zz Cap EUR (HG i)	5.65%
GS EM Db Loc Bnd-Zz Cap EUR	5.21%
GS Global HY-Zz Dis EUR (HG iii)	4.57%
Euro Credit Fund NL-D	4.39%
GS Comm Enhanced-Zz Cap EUR (HG i)	3.98%
GS EM Debt HC-Zz Cap EUR (HG i)	3.42%
MICROSOFT CORP	2.58%

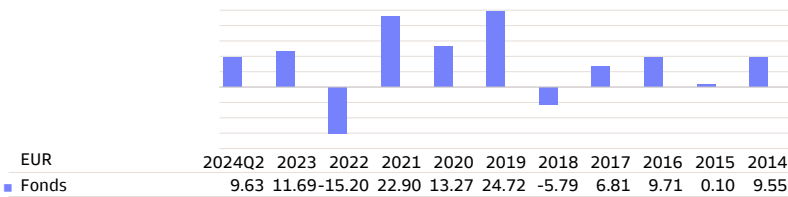
## Disclaimer

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

# Factsheet

## First Class Return Fund (NL)

### Jaarlijks rendement (netto %) \*



\* In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Bij de berekening zijn alle vergoedingen en kosten meegewogen die op het niveau van het Fonds zijn gerekend, met uitzondering van de inschrijvingskosten. Indien van toepassing, zullen eventuele bewaarderskosten de waardeontwikkeling verder verlagen.

### Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Standaard Afwijking	8.51	12.09	12.58
Sharpe Ratio per jaar	1.03	0.16	0.66
VaR (95% per jaar)			19.72%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden behaald binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

### Risicoprofiel (categorie: zie pag. 1)

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. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor minstens 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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.

Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondsvaluta 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.

De relevante risico's voor dit Fonds zijn de volgende:

**Marktrisico:** Dit risico wordt geassocieerd met financiële instrumenten waarvan de waarde beïnvloed wordt door economische ontwikkeling van individuele bedrijven, door de algemene wereldwijde economische situatie en door de economische en politieke condities die van kracht zijn in elk relevant land.

**Kredietrisico:** het potentiële falen van onderliggende uitgevende partijen om aan hun verplichtingen te voldoen kan invloed hebben op de waarde van uw beleggingen.

**Liquiditeitsrisico:** De onderliggende beleggingen kunnen wellicht moeilijk te verkopen zijn, wat uw mogelijkheid kan beïnvloeden om uit de belegging te stappen.

**Concentratierisico:** Beleggingen geconcentreerd in een bepaalde regio of thema zouden in hoge mate geraakt kunnen worden door een enkele marktgebeurtenis.

**Duurzaamheidsrisico:** Het zich voordoen van een gebeurtenis met impact op milieu, sociale omstandigheden of bestuur, die een negatieve impact kan hebben op de waarde van uw beleggingen.

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

### Uitgekeerd Dividend (bruto)

Jaar	2024 YTD	2023	2022	2021	2020
EUR	-	-	-	-	-

## Gegevens per 31/07/2024

### Beleggingsmix

Aandelen	62.77%
Vastrentende Waarden + Liquide Middelen	19.80%
Vastgoed	7.81%
Overige	9.63%

### Valuta verdeling

USD	59.07%
EUR	14.45%
GBP	3.00%
JPY	2.62%
HKD	2.35%
Overige	18.52%

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

### Disclaimer

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

# Factsheet

## First Class Return Fund (NL)

### Disclaimer

Dit is een publicitaire mededeling gepubliceerd door Goldman Sachs Asset Management B.V., een UCITS (icbe) /AIF (abi) beheerder gevestigd in Nederland. Deze publicitaire mededeling is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst noch beleggingsresearch. De informatie in deze publicitaire mededeling mag niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

Goldman Sachs Asset Management B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de AFM. Alle prestatiewaarden die niet in de fondsvaluta worden uitgedrukt, zijn berekend door conversie. Het rendement wordt berekend op basis van de Koers (NAV) per deelbewijs: NAV-NAV (zonder eventuele initiële kosten; uitkeringen herbelegd), met inkomen herbelegd. Indien een fonds in het buitenland belegt, kan de waarde ervan schommelen vanwege de wisselkoersen. De lopende kosten zijn de som van alle commissies en kosten aangerekend op permanente basis voor de gemiddelde fondsactiva (bedrijfskosten). De waarde wordt uitgedrukt als een percentage van de activa van het fonds. Tenzij anders vermeld, zijn alle gegevens 'non audited'.

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De prijs van eenheden en eventuele inkomsten hieruit kan dalen alsook stijgen en is niet gegarandeerd. Beleggers lopen het risico dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag verliezen. Wisselkoersvolatiliteit vormt een bijkomend wisselkoersrisico. Bij de beslissing om te beleggen in een fonds moet rekening gehouden worden met alle kenmerken en doelstellingen van het fonds, zoals beschreven in het prospectus.

Loop geen onnodig risico: lees raadpleeg het prospectus, het supplement en het Essentiële-informatiedocument (Eid) voordat u belegt. Het prospectus, het supplement en het Eid (indien van toepassing), informatie over duurzaamheidsaspecten van het fonds (zoals de SFDR classificatie) en andere wettelijke verplichte documenten inzake het fonds (met daarin informatie over het fonds, de kosten en de risico's) zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Documenten) in de relevante talen van de landen waar het fonds is geregistreerd danwel genotificeerd voor marketing-doeleinden. Goldman Sachs Asset Management B.V. kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn fondsen stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU zoals geïmplementeerd in artikelen 2:121ca en 2:124.0a Wft. Informatie over rechten van beleggers en informatie over de mechanismen voor collectief verhaal zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Beleid).

Deze publicitaire mededeling is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving.

Hoewel de inhoud van deze publicitaire mededeling met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De bewaarder van het fonds, The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, heeft zich ervan vergewist dat de beheerder van het fonds, Goldman Sachs Asset Management B.V., effectieve processen heeft opgezet, welke er voor zorgen dat de navolgende gegevens gepresenteerd in dit document in overeenstemming zijn met wetgeving en richtlijnen zoals vastgelegd in de statuten van het fonds: De Totale fondsgrootte (mio), Uitstaande aandelen, Top 10 Holdings, Geografische- en Valuta verdeling. De bewaarder geeft geen garantie betreffende de accuraatheid van de gepresenteerde informatie en kan hiervoor ook niet aansprakelijk worden gehouden. Krachtens artikel 50 lid 2 Bgfo is deze verklaring van de bewaarder uitsluitend van toepassing indien het fonds onder het Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) toezicht regime valt.

De informatie in deze publicitaire mededeling kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Goldman Sachs Asset Management B.V. noch enig andere vennootschap of bedrijfsonderdeel behorend tot The Goldman Sachs Group Inc. noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie.

Gebruik van de informatie in deze publicitaire mededeling is op eigen risico. Het is niet toegestaan deze publicitaire mededeling en de informatie hierin te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van Goldman Sachs Asset Management B.V. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.

#### Voetnoot

De Top-10 belangen en portefeuilleallocaties zijn (indien beschikbaar) inclusief cash en synthetic cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen. Synthetic cash betreft Derivatives' Cash Offsets.

Zie onze SFDR-pagina op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

# Factsheet

## First Class Return Fund (NL)

### 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.

**Alpha:** Alpha is het extra rendement – door middel van actief beheer – van een fonds, bovenop het rendement van de benchmark. Bij een positieve alpha heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.

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

**Beta:** De beta toont de mate van volatiliteit van het fonds aan ten opzichte van de brede markt.

**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.

**Compartment:** 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 betreffende belegging betreft de aankoop van deelnemingsrechten of aandelen van een fonds, en niet van een onderliggende waarde waarin het Fonds belegt.

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

**Gewogen gemiddelde looptijd:** De gewogen gemiddelde looptijd wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen naar het gewicht van de effecten in de portefeuille en laat toe de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een wijziging van de rentevoet op de prijs van de portefeuille.

**Informatieratio:** Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds. Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie 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.

**Lopende kosten:** Lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen van jaar tot jaar verschillen. Zie voor meer informatie over lopende kosten het Document met essentiële beleggersinformatie (EBI). Deze lopende kosten bestaan uit (i) beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten en (ii) transactiekosten.

**Minimum inschrijving:** Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

**Money Market:** Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.

**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 fondscompartiment. 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.

**Rating allocatie:** De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagenschappen als Standard&Poors, BarCap & Fitch en Moody's. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('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.

**R-Squared:** Dit meet de relatie (correlatie) tussen een portefeuille en de benchmark en biedt inzicht in de vergelijkbaarheid van het rendement van de beleggingsportefeuille vs de bepaalde benchmark. Een cijfer dicht bij 1 betekent een sterke vergelijkbaarheid terwijl cijfers dicht bij nul niet vergelijkbaar zijn.

**SFDR classificatie:** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moet zorgen voor meer transparantie over hoe deelnemers op de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -kansen integreren in hun beleggingsbeslissingen en aanbevelingen. Onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatieverplichtingen voor beleggingsproducten: Artikel 6 – producten die duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces implementeren. Deze fondsen promoten geen milieu-, maatschappelijke of goed bestuur kenmerken, noch hebben ze een duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 – producten die milieu- en maatschappelijke kenmerken promoten. Artikel 9 – producten die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

**Sharpe Ratio:** De Sharpe Ratio geeft de prestatie van een fonds weer, waarbij deze gecorrigeerd wordt voor risico. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de voor risico gecorrigeerde prestatie van een fonds.

**Standaarddeviatie:** Standaarddeviatie vertelt iets over de kans dat een koers zich in een bepaalde bandbreedte zal kunnen gaan bewegen de komende periode. Bij een grote standaarddeviatie (= hoge volatiliteit) is er sprake van een brede range van mogelijke uitkomsten.

**Structured:** Gestructureerd fonds.

**Totale netto activa van een beleggingsfonds:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Totale nettowaarde van beleggingen:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Tracking error:** De standaardafwijking van het verschil tussen de maandelijks rendementen van een beleggingsfonds en z'n benchmark.

**Transactiekosten:** Dit zijn de kosten voor het kopen en verkopen van de beleggingen van 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.

**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.

# Duration Matching Fund (M) (NL)

Management company: Goldman Sachs Asset Management B.V.



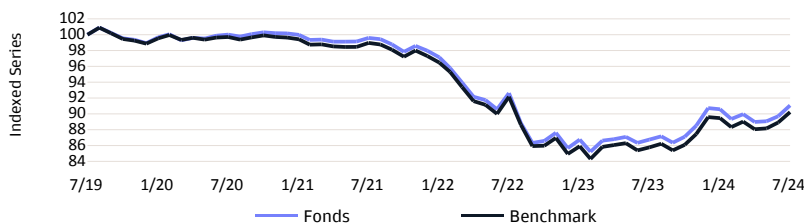
Morningstar Ratings 30/06/2024. Meer info: zie lexicon

## Beleggingsbeleid

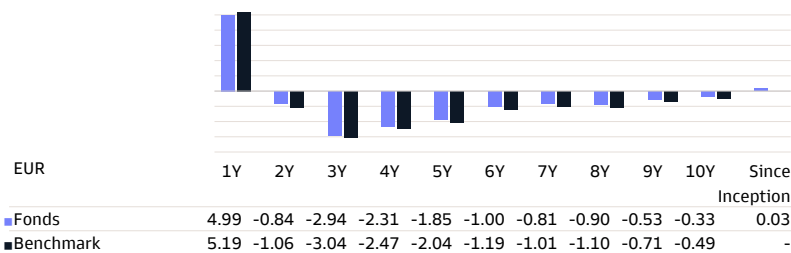
Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. 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 PCD (bijlage voor de precontractuele informatieverstrekking van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende waarden in euro's en in afgeleide financiële rente-instrumenten ("rentederivaten"). Deze derivaten verhogen de rentegevoeligheid ofwel de gewogen gemiddelde looptijd ("duratie"). Voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie kan het subfonds ook in andere financiële instrumenten of beleggingsfondsen beleggen. Het subfonds heeft als doel een middellange gewogen gemiddelde looptijd en als vergelijkingsmaatstaf een combinatie van 1) een derivatenportefeuille om de gemiddelde looptijd van de portefeuille te verhogen tot aan de doelstelling en 2) de Bloomberg Euro Aggregate – Treasuries AAA 1-3Y, downgrade and maturity tolerant index. Binnen de vergelijkingsmaatstaf vertegenwoordigt de Bloomberg index deels het beleggingsresultaat op de vereiste dekking ("collateral") van de derivaten. Het subfonds streeft er naar in lijn met de vergelijkingsmaatstaf te presteren. Naast het realiseren van de primaire doelstelling van een middellange gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille zijn de beleggingsbeslissingen gebaseerd op onze visie op de renteontwikkelingen. Het beleggingsproces is gebaseerd op een uitgebreide analyse van de macro-economie, de marktsituatie en de uitkomsten van onze beleggingsmodellen. Om het risico van het subfonds te beheersen, hanteren wij een strikte risicocontrole. U kunt uw aandelen in het subfonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit subfonds. In principe keert het subfonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

\* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit het Essentiële Informatiedocument (KID). Het kapitaal en/of het rendement wordt(en) niet gewaarborgd of beschermd.

## Rendement (netto %) in het verleden \*



## Rendement per jaar (netto %) \*



## Gegevens per 31/07/2024

### Kerngegevens

Type Fonds	Vastrentende Waarden
Share Class	N
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0010290540
Bloomberg Code	INGLMMN NA
Reuters Code	-
Telekurs Code	-
WKN Code	-
Sedol Code	-
SFDR Classificatie	Artikel 8
Domicilie	NLD
Benchmark	Bloomberg Euro Treasury AAA 1-3 Yr Downgrade Maturity Tolerant, incl derivatives to increase duration (M)
Koers Frequentie	Daily

### Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	31/03/2014
Oprichtingsdatum Share Class	31/03/2014
Vervaldatum Fonds	Onbepaald
Minimum subscription	share 1
Koers	EUR 100.00
Koers vorige maand	EUR 98.50
1 Jaar Hoog (31/07/2024)	EUR 100.00
1 Jaar Laag (28/09/2023)	EUR 94.30
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR 327.29
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 86.89
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR 327.84
Aantal Uitstaande Aandelen	868,880
Duratie	4.76
Gemiddelde kredietrating	AA-
Rendement tot vervaldatum	2.50
Laagste potentiële rendement	2.50

### Kosten

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.25%
Transactiekosten	0.02%

### Top 10 Holdings

Liquid Euribor 3M-Zz Cap EUR	69.38%
Liquid Euro-Zz Cap EUR	9.92%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2025-11-04	6.19%
BUNDES OBLIGATION RegS 0.000% 2025-10-10	5.81%
BUNDES OBLIGATION RegS 1.300% 2027-10-15	3.15%
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.250% 2025-07-15	2.32%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2028-06-02	1.41%
GS EURO LIQ RES-X ACC T	1.27%
FSWP: EUR 2.850000 18-SEP-2029 EUR 2.850% 2029-09-18	0.85%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2026-03-04	0.45%

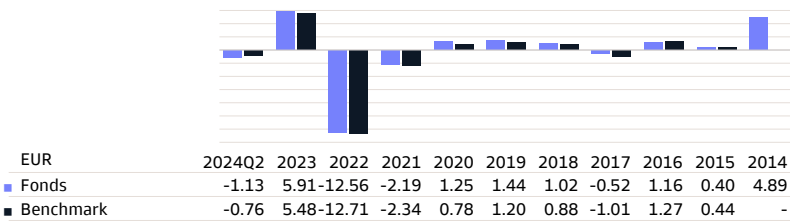
### Disclaimer

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

# Factsheet

## Duration Matching Fund (M) (NL)

### Jaarlijks rendement (netto %) \*



\* In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Bij de berekening zijn alle vergoedingen en kosten meegewogen die op het niveau van het Fonds zijn gerekend, met uitzondering van de inschrijvingskosten. Indien van toepassing, zullen eventuele bewaarderskosten de waardeontwikkeling verder verlagen.

### Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Standaard Afwijking	3.87	4.96	3.97
Sharpe Ratio per jaar	0.35	-0.92	-0.65
Alpha	-0.26	0.08	0.17
Bèta	1.01	0.99	0.99
R-Squared	1.00	0.99	0.99
Informatie Ratio per jaar	-0.92	0.28	0.60
Tracking Error per jaar	0.22	0.36	0.31
VaR (95% per jaar)			24.50%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden behaald binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

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. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor minstens 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is de op één na laagste risicoklasse. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties laag en is het zeer onwaarschijnlijk dat ongunstige marktomstandigheden het vermogen van het Fonds om u te betalen zullen beïnvloeden. Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondsvaluta 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.

De relevante risico's voor dit Fonds zijn de volgende:

**Marktrisico:** Dit risico wordt geassocieerd met financiële instrumenten waarvan de waarde beïnvloed wordt door economische ontwikkeling van individuele bedrijven, door de algemene wereldwijde economische situatie en door de economische en politieke condities die van kracht zijn in elk relevant land.

**Duurzaamheidsrisico:** Het zich voordoen van een gebeurtenis met impact op milieu, sociale omstandigheden of bestuur, die een negatieve impact kan hebben op de waarde van uw beleggingen.

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

### Uitgekeerd Dividend (bruto)

Jaar	2024 YTD	2023	2022	2021	2020
EUR	-	-	-	-	-

## Gegevens per 31/07/2024

### Geografische verdeling

Liquide Middelen	79.34%
Supranational	8.05%
Synthetic Cash	5.94%
Duitsland	4.34%
Nederland	2.32%

### Valuta verdeling

EUR	100.00%
-----	---------

### Rating allocatie

AAA	20.66%
Liquide Middelen	79.34%

### Sector verdeling

Liquide Middelen	79.34%
Supranational	8.05%
Treasuries	6.66%
Synthetic Cash	5.94%

### Andere aandelenklassen

U	EUR	NL00150007V6
T	EUR	NL0013040348
D Kapitalisatie	EUR	NL0012817035
I	EUR	NL0010622411

## Disclaimer

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

# Factsheet

## Duration Matching Fund (M) (NL)

### Disclaimer

Dit is een publicitaire mededeling gepubliceerd door Goldman Sachs Asset Management B.V., een UCITS (icbe) /AIF (abi) beheerder gevestigd in Nederland. Deze publicitaire mededeling is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst noch beleggingsresearch. De informatie in deze publicitaire mededeling mag niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

Goldman Sachs Asset Management B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de AFM. Alle prestatiewaarden die niet in de fondsvaluta worden uitgedrukt, zijn berekend door conversie. Het rendement wordt berekend op basis van de Koers (NAV) per deelbewijs: NAV-NAV (zonder eventuele initiële kosten; uitkeringen herbelegd), met inkomen herbelegd. Indien een fonds in het buitenland belegt, kan de waarde ervan schommelen vanwege de wisselkoersen. De lopende kosten zijn de som van alle commissies en kosten aangerekend op permanente basis voor de gemiddelde fondsactiva (bedrijfskosten). De waarde wordt uitgedrukt als een percentage van de activa van het fonds. Tenzij anders vermeld, zijn alle gegevens 'non audited'.

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De prijs van eenheden en eventuele inkomsten hieruit kan dalen alsook stijgen en is niet gegarandeerd. Beleggers lopen het risico dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag verliezen. Wisselkoersvolatiliteit vormt een bijkomend wisselkoersrisico. Bij de beslissing om te beleggen in een fonds moet rekening gehouden worden met alle kenmerken en doelstellingen van het fonds, zoals beschreven in het prospectus.

Loop geen onnodig risico: lees raadpleeg het prospectus, het supplement en het Essentiële-informatiedocument (Eid) voordat u belegt. Het prospectus, het supplement en het Eid (indien van toepassing), informatie over duurzaamheidsaspecten van het fonds (zoals de SFDR classificatie) en andere wettelijke verplichte documenten inzake het fonds (met daarin informatie over het fonds, de kosten en de risico's) zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Documenten) in de relevante talen van de landen waar het fonds is geregistreerd danwel genotificeerd voor marketing-doeleinden. Goldman Sachs Asset Management B.V. kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn fondsen stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU zoals geïmplementeerd in artikelen 2:121ca en 2:124.0a Wft. Informatie over rechten van beleggers en informatie over de mechanismen voor collectief verhaal zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Beleid).

Deze publicitaire mededeling is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving.

Hoewel de inhoud van deze publicitaire mededeling met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De bewaarder van het fonds, The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, heeft zich ervan vergewist dat de beheerder van het fonds, Goldman Sachs Asset Management B.V., effectieve processen heeft opgezet, welke er voor zorgen dat de navolgende gegevens gepresenteerd in dit document in overeenstemming zijn met wetgeving en richtlijnen zoals vastgelegd in de statuten van het fonds: De Totale fondsgrootte (mio), Uitstaande aandelen, Top 10 Holdings, Geografische- en Valuta verdeling. De bewaarder geeft geen garantie betreffende de accuraatheid van de gepresenteerde informatie en kan hiervoor ook niet aansprakelijk worden gehouden. Krachtens artikel 50 lid 2 Bgfo is deze verklaring van de bewaarder uitsluitend van toepassing indien het fonds onder het Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) toezicht regime valt.

De informatie in deze publicitaire mededeling kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Goldman Sachs Asset Management B.V. noch enig andere vennootschap of bedrijfsonderdeel behorend tot The Goldman Sachs Group Inc. noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie.

Gebruik van de informatie in deze publicitaire mededeling is op eigen risico. Het is niet toegestaan deze publicitaire mededeling en de informatie hierin te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van Goldman Sachs Asset Management B.V. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.

#### Voetnoot

De Top-10 belangen en portefeuilleallocaties zijn (indien beschikbaar) inclusief cash en synthetic cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen. Synthetic cash betreft Derivatives' Cash Offsets.

Zie onze SFDR-pagina op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

# Factsheet

## Duration Matching Fund (M) (NL)

### 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.

**Alpha:** Alpha is het extra rendement – door middel van actief beheer – van een fonds, bovenop het rendement van de benchmark. Bij een positieve alpha heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.

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

**Beta:** De beta toont de mate van volatiliteit van het fonds aan ten opzichte van de brede markt.

**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.

**Compartment:** 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 rentevoelbaarheid 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 betreffende belegging betreft de aankoop van deelnemingsrechten of aandelen van een fonds, en niet van een onderliggende waarde waarin het Fonds belegt.

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

**Gewogen gemiddelde looptijd:** De gewogen gemiddelde looptijd wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen naar het gewicht van de effecten in de portefeuille en laat toe de rentevoelbaarheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een wijziging van de rentevoet op de prijs van de portefeuille.

**Informatieratio:** Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds. Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie 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.

**Lopende kosten:** Lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen van jaar tot jaar verschillen. Zie voor meer informatie over lopende kosten het Document met essentiële beleggersinformatie (EBI). Deze lopende kosten bestaan uit (i) beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten en (ii) transactiekosten.

**Minimum inschrijving:** Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

**Money Market:** Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.

**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 fondscompartiment. 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.

**Rating allocatie:** De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagenschappen als Standard&Poors, BarCap & Fitch en Moody's. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('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.

**R-Squared:** Dit meet de relatie (correlatie) tussen een portefeuille en de benchmark en biedt inzicht in de vergelijkbaarheid van het rendement van de beleggingsportefeuille vs de bepaalde benchmark. Een cijfer dicht bij 1 betekent een sterke vergelijkbaarheid terwijl cijfers dicht bij nul niet vergelijkbaar zijn.

**SFDR classificatie:** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moet zorgen voor meer transparantie over hoe deelnemers op de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -kansen integreren in hun beleggingsbeslissingen en aanbevelingen. Onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatieverplichtingen voor beleggingsproducten: Artikel 6 – producten die duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces implementeren. Deze fondsen promoten geen milieu-, maatschappelijke of goed bestuur kenmerken, noch hebben ze een duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 – producten die milieu- en maatschappelijke kenmerken promoten. Artikel 9 – producten die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

**Sharpe Ratio:** De Sharpe Ratio geeft de prestatie van een fonds weer, waarbij deze gecorrigeerd wordt voor risico. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de voor risico gecorrigeerde prestatie van een fonds.

**Standaarddeviatie:** Standaarddeviatie vertelt iets over de kans dat een koers zich in een bepaalde bandbreedte zal kunnen gaan bewegen de komende periode. Bij een grote standaarddeviatie (= hoge volatiliteit) is er sprake van een brede range van mogelijke uitlagen.

**Structured:** Gestructureerd fonds.

**Totale netto activa van een beleggingsfonds:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Totale nettowaarde van beleggingen:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Tracking error:** De standaardafwijking van het verschil tussen de maandelijks rendementen van een beleggingsfonds en z'n benchmark.

**Transactiekosten:** Dit zijn de kosten voor het kopen en verkopen van de beleggingen van 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.

**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.



# Duration Matching Fund (L) (NL)

Management company: Goldman Sachs Asset Management B.V.



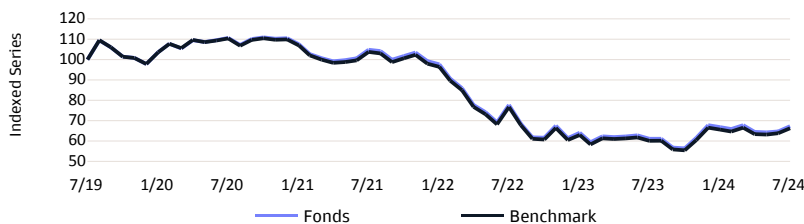
Morningstar Ratings 30/06/2024. Meer info: zie lexicon

## Beleggingsbeleid

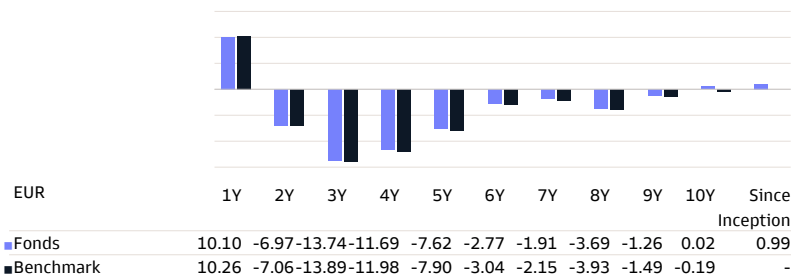
Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. 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 PCD (bijlage voor de precontractuele informatieverstrekking van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende waarden in euro's en in afgeleide financiële rente-instrumenten ("rentederivaten"). Deze derivaten verhogen de rentegevoeligheid ofwel de gewogen gemiddelde looptijd ("duratie"). Voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie kan het subfonds ook in andere financiële instrumenten of beleggingsfondsen beleggen. Het subfonds heeft als doel een lange gewogen gemiddelde looptijd en als vergelijkingsmaatstaf een combinatie van 1) een derivatenportefeuille om de gemiddelde looptijd van de portefeuille te verhogen tot aan de doelstelling en 2) de Bloomberg Euro Aggregate – Treasuries AAA 1-3Y, downgrade and maturity tolerant index. Binnen de vergelijkingsmaatstaf vertegenwoordigt de Bloomberg index het beleggingsresultaat op de vereiste dekking ("collateral") van de derivaten. Het subfonds streeft er naar in lijn met de vergelijkingsmaatstaf te presteren. Naast het realiseren van de primaire doelstelling van een lange gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille zijn de beleggingsbeslissingen gebaseerd op onze visie op de renteontwikkelingen. Het beleggingsproces is gebaseerd op een uitgebreide analyse van de macro-economie, de marktsituatie en de uitkomsten van onze beleggingsmodellen. Om het risico van het subfonds te beheersen, hanteren wij een strikte risicocontrole. U kunt uw aandelen in het subfonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit subfonds. In principe keert het subfonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

\* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit het Essentiële Informatiedocument (KID). Het kapitaal en/of het rendement wordt(en) niet gewaarborgd of beschermd.

## Rendement (netto %) in het verleden \*



## Rendement per jaar (netto %) \*



## Gegevens per 31/07/2024

### Kerngegevens

Type Fonds	Vastrentende Waarden
Share Class	N
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0010290557
Bloomberg Code	INGLMLE NA
Reuters Code	-
Telekurs Code	-
WKN Code	-
Sedol Code	-
SFDR Classificatie	Artikel 8
Domicilie	NLD
Benchmark	Bloomberg Euro Treasury AAA 1-3 Yr Downgrade Maturity Tolerant, incl derivatives to increase duration (L)
Koers Frequentie	Daily

### Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	31/03/2014
Oprichtingsdatum Share Class	31/03/2014
Vervaldatum Fonds	Onbepaald
Minimum subscription	share 1
Koers	EUR 111.36
Koers vorige maand	EUR 107.12
1 Jaar Hoog (27/12/2023)	EUR 115.00
1 Jaar Laag (04/10/2023)	EUR 90.80
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR 2,060.11
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 110.56
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR 2,062.11
Aantal Uitstaande Aandelen	992,808
Duratie	22.07
Gemiddelde kredietrating	AA-
Rendement tot vervaldatum	2.36
Laagste potentiële rendement	2.36

### Kosten

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.25%
Transactiekosten	0.09%

### Top 10 Holdings

Liquid Euribor 3M-Zz Cap EUR	43.81%
Liquid Euro-Zz Cap EUR	23.92%
GS EURO LIQ RES-X ACC T	8.22%
BUNDES OBLIGATION RegS 1.300% 2027-10-15	7.90%
BUNDES OBLIGATION RegS 0.000% 2025-10-10	6.14%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2025-11-04	4.58%
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.000% 2026-01-15	2.79%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2028-06-02	1.46%
FSWP: EUR 2.700000 18-SEP-2044 EUR 2.700%	1.36%
FSWP: EUR 2.500000 18-SEP-2054 EUR 2.500%	0.77%

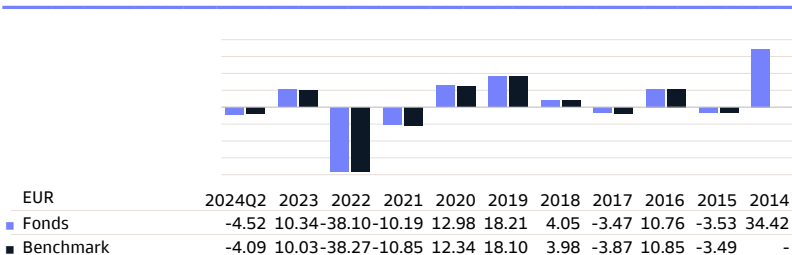
### Disclaimer

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

# Factsheet

## Duration Matching Fund (L) (NL)

### Jaarlijks rendement (netto %) \*



\* In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Bij de berekening zijn alle vergoedingen en kosten meegewogen die op het niveau van het Fonds zijn gerekend, met uitzondering van de inschrijvingskosten. Indien van toepassing, zullen eventuele bewaarderskosten de waardeontwikkeling verder verlagen.

### Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Standaard Afwijking	16.69	19.95	17.25
Sharpe Ratio per jaar	0.39	-0.77	-0.48
Alpha	-0.19	0.20	0.32
Bèta	1.01	1.00	1.00
R-Squared	1.00	1.00	1.00
Informatie Ratio per jaar	-0.39	0.34	0.76
Tracking Error per jaar	0.40	0.43	0.37
VaR (95% per jaar)			24.50%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden behaald binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

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. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor minstens 7 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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.

Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondsvaluta 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.

De relevante risico's voor dit Fonds zijn de volgende:

**Marktrisico:** Dit risico wordt geassocieerd met financiële instrumenten waarvan de waarde beïnvloed wordt door economische ontwikkeling van individuele bedrijven, door de algemene wereldwijde economische situatie en door de economische en politieke condities die van kracht zijn in elk relevant land.

**Duurzaamheidsrisico:** Het zich voordoen van een gebeurtenis met impact op milieu, sociale omstandigheden of bestuur, die een negatieve impact kan hebben op de waarde van uw beleggingen.

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

### Uitgekeerd Dividend (bruto)

Jaar	2024 YTD	2023	2022	2021	2020
EUR	-	-	-	-	-

## Gegevens per 31/07/2024

### Geografische verdeling

Liquide Middelen	74.12%
Synthetic Cash	44.09%
Supranational	6.23%
Nederland	2.79%
Duitsland	-27.24%

### Valuta verdeling

EUR	100.00%
-----	---------

### Rating allocatie

AAA	25.88%
Liquide Middelen	74.12%

### Sector verdeling

Liquide Middelen	74.12%
Synthetic Cash	44.09%
Supranational	6.23%
Treasuries	-24.44%

### Andere aandelenklassen

U	EUR	NL00150007U8
T	EUR	NL0013040355
D Kapitalisatie	EUR	NL0012817043
I	EUR	NL0010622478

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

## Disclaimer

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

# Factsheet

## Duration Matching Fund (L) (NL)

### Disclaimer

Dit is een publicitaire mededeling gepubliceerd door Goldman Sachs Asset Management B.V., een UCITS (icbe) /AIF (abi) beheerder gevestigd in Nederland. Deze publicitaire mededeling is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst noch beleggingsresearch. De informatie in deze publicitaire mededeling mag niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

Goldman Sachs Asset Management B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de AFM. Alle prestatiewaarden die niet in de fondsvaluta worden uitgedrukt, zijn berekend door conversie. Het rendement wordt berekend op basis van de Koers (NAV) per deelbewijs: NAV-NAV (zonder eventuele initiële kosten; uitkeringen herbelegd), met inkomen herbelegd. Indien een fonds in het buitenland belegt, kan de waarde ervan schommelen vanwege de wisselkoersen. De lopende kosten zijn de som van alle commissies en kosten aangerekend op permanente basis voor de gemiddelde fondsactiva (bedrijfskosten). De waarde wordt uitgedrukt als een percentage van de activa van het fonds. Tenzij anders vermeld, zijn alle gegevens 'non audited'.

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De prijs van eenheden en eventuele inkomsten hieruit kan dalen alsook stijgen en is niet gegarandeerd. Beleggers lopen het risico dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag verliezen. Wisselkoersvolatiliteit vormt een bijkomend wisselkoersrisico. Bij de beslissing om te beleggen in een fonds moet rekening gehouden worden met alle kenmerken en doelstellingen van het fonds, zoals beschreven in het prospectus.

Loop geen onnodig risico: lees raadpleeg het prospectus, het supplement en het Essentiële-informatiedocument (Eid) voordat u belegt. Het prospectus, het supplement en het Eid (indien van toepassing), informatie over duurzaamheidsaspecten van het fonds (zoals de SFDR classificatie) en andere wettelijke verplichte documenten inzake het fonds (met daarin informatie over het fonds, de kosten en de risico's) zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Documenten) in de relevante talen van de landen waar het fonds is geregistreerd danwel genotificeerd voor marketing-doeleinden. Goldman Sachs Asset Management B.V. kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn fondsen stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU zoals geïmplementeerd in artikelen 2:121ca en 2:124.0a Wft. Informatie over rechten van beleggers en informatie over de mechanismen voor collectief verhaal zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Beleid).

Deze publicitaire mededeling is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving.

Hoewel de inhoud van deze publicitaire mededeling met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De bewaarder van het fonds, The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, heeft zich ervan vergewist dat de beheerder van het fonds, Goldman Sachs Asset Management B.V., effectieve processen heeft opgezet, welke er voor zorgen dat de navolgende gegevens gepresenteerd in dit document in overeenstemming zijn met wetgeving en richtlijnen zoals vastgelegd in de statuten van het fonds: De Totale fondsgrootte (mio), Uitstaande aandelen, Top 10 Holdings, Geografische- en Valuta verdeling. De bewaarder geeft geen garantie betreffende de accuraatheid van de gepresenteerde informatie en kan hiervoor ook niet aansprakelijk worden gehouden. Krachtens artikel 50 lid 2 Bgfo is deze verklaring van de bewaarder uitsluitend van toepassing indien het fonds onder het Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) toezicht regime valt.

De informatie in deze publicitaire mededeling kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Goldman Sachs Asset Management B.V. noch enig andere vennootschap of bedrijfsonderdeel behorend tot The Goldman Sachs Group Inc. noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie.

Gebruik van de informatie in deze publicitaire mededeling is op eigen risico. Het is niet toegestaan deze publicitaire mededeling en de informatie hierin te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van Goldman Sachs Asset Management B.V. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.

#### Voetnoot

De Top-10 belangen en portefeuilleallocaties zijn (indien beschikbaar) inclusief cash en synthetic cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen. Synthetic cash betreft Derivatives' Cash Offsets.

Zie onze SFDR-pagina op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

# Factsheet

## Duration Matching Fund (L) (NL)

### 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.

**Alpha:** Alpha is het extra rendement – door middel van actief beheer – van een fonds, bovenop het rendement van de benchmark. Bij een positieve alpha heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.

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

**Beta:** De beta toont de mate van volatiliteit van het fonds aan ten opzichte van de brede markt.

**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.

**Compartment:** 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 betreffende belegging betreft de aankoop van deelnemingsrechten of aandelen van een fonds, en niet van een onderliggende waarde waarin het Fonds belegt.

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

**Gewogen gemiddelde looptijd:** De gewogen gemiddelde looptijd wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen naar het gewicht van de effecten in de portefeuille en laat toe de rentegevoeligheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een wijziging van de rentevoet op de prijs van de portefeuille.

**Informatieratio:** Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds. Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie 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.

**Lopende kosten:** Lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen van jaar tot jaar verschillen. Zie voor meer informatie over lopende kosten het Document met essentiële beleggersinformatie (EBI). Deze lopende kosten bestaan uit (i) beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten en (ii) transactiekosten.

**Minimum inschrijving:** Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

**Money Market:** Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.

**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 fondscompartiment. 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.

**Rating allocatie:** De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagenschappen als Standard&Poors, BarCap & Fitch en Moody's. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('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.

**R-Squared:** Dit meet de relatie (correlatie) tussen een portefeuille en de benchmark en biedt inzicht in de vergelijkbaarheid van het rendement van de beleggingsportefeuille vs de bepaalde benchmark. Een cijfer dicht bij 1 betekent een sterke vergelijkbaarheid terwijl cijfers dicht bij nul niet vergelijkbaar zijn.

**SFDR classificatie:** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moet zorgen voor meer transparantie over hoe deelnemers op de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -kansen integreren in hun beleggingsbeslissingen en aanbevelingen. Onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatieverplichtingen voor beleggingsproducten: Artikel 6 – producten die duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces implementeren. Deze fondsen promoten geen milieu-, maatschappelijke of goed bestuur kenmerken, noch hebben ze een duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 – producten die milieu- en maatschappelijke kenmerken promoten. Artikel 9 – producten die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

**Sharpe Ratio:** De Sharpe Ratio geeft de prestatie van een fonds weer, waarbij deze gecorrigeerd wordt voor risico. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de voor risico gecorrigeerde prestatie van een fonds.

**Standaarddeviatie:** Standaarddeviatie vertelt iets over de kans dat een koers zich in een bepaalde bandbreedte zal kunnen gaan bewegen de komende periode. Bij een grote standaarddeviatie (= hoge volatiliteit) is er sprake van een brede range van mogelijke uitlagen.

**Structured:** Gestructureerd fonds.

**Totale netto activa van een beleggingsfonds:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Totale nettowaarde van beleggingen:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Tracking error:** De standaardafwijking van het verschil tussen de maandelijks rendementen van een beleggingsfonds en z'n benchmark.

**Transactiekosten:** Dit zijn de kosten voor het kopen en verkopen van de beleggingen van 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.

**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.

# Duration Matching Fund (XL) (NL)

Management company: Goldman Sachs Asset Management B.V.



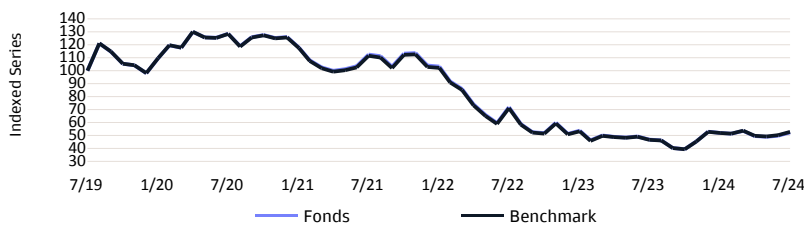
Morningstar Ratings 30/06/2024. Meer info: zie lexicon

## Beleggingsbeleid

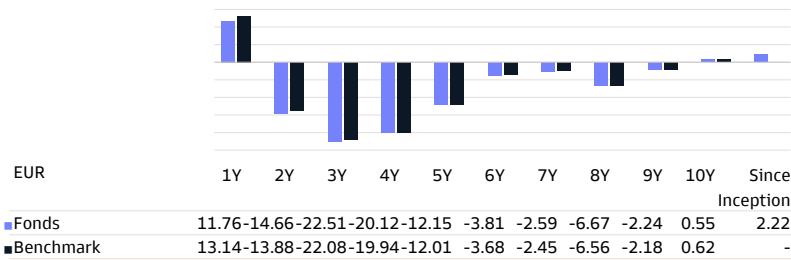
Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. 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 PCD (bijlage voor de precontractuele informatieverstrekking van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende waarden in euro's en in afgeleide financiële rente-instrumenten ("rentederivaten"). Deze derivaten verhogen de rentegevoeligheid ofwel de gewogen gemiddelde looptijd ("duratie"). Voor het uitvoeren van de beleggingsstrategie kan het subfonds ook in andere financiële instrumenten of beleggingsfondsen beleggen. Het subfonds heeft als doel een zeer lange gewogen gemiddelde looptijd en als vergelijkingsmaatstaf een combinatie van 1) een derivatenportefeuille om de gemiddelde looptijd van de portefeuille te verhogen tot aan de doelstelling en 2) de Bloomberg Euro Aggregate – Treasuries AAA 1-3Y, downgrade and maturity tolerant index. Binnen de vergelijkingsmaatstaf vertegenwoordigt de Bloomberg index het beleggingsresultaat op de vereiste dekking ("collateral") van de derivaten. Het subfonds streeft er naar in lijn met de vergelijkingsmaatstaf te presteren. Naast het realiseren van de primaire doelstelling van een zeer lange gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille zijn de beleggingsbeslissingen gebaseerd op onze visie op de renteontwikkelingen. Het beleggingsproces is gebaseerd op een uitgebreide analyse van de macro-economie, de marktsituatie en de uitkomsten van onze beleggingsmodellen. Om het risico van het subfonds te beheersen, hanteren wij een strikte risicocontrole. U kunt uw aandelen in het subfonds verkopen op elke beursdag waarop de waarde van de aandelen wordt berekend. Dit vindt dagelijks plaats voor dit subfonds. In principe keert het subfonds aan u geen dividend uit. Het zal alle inkomsten opnieuw beleggen.

\* Het beleggingsbeleid werd integraal overgenomen uit het Essentiële Informatiedocument (KID). Het kapitaal en/of het rendement wordt(en) niet gewaarborgd of beschermd.

## Rendement (netto %) in het verleden \*



## Rendement per jaar (netto %) \*



## Gegevens per 31/07/2024

### Kerngegevens

Type Fonds	Vastrentende Waarden
Share Class	N
Valuta Share Class	EUR
ISIN Code	NL0010290565
Bloomberg Code	INLMLXN NA
Reuters Code	-
Telekurs Code	-
WKN Code	-
Sedol Code	-
SFDR Classificatie	Artikel 8
Domicilie	NLD
Benchmark	Bloomberg Euro Treasury AAA 1-3 Yr Downgrade Maturity Tolerant, incl derivatives to increase duration (XL)
Koers Frequentie	Daily

### Fondsgegevens

Oprichtingsdatum Fonds	31/03/2014
Oprichtingsdatum Share Class	31/03/2014
Vervaldatum Fonds	Onbepaald
Minimum subscription	share 1
Koers	EUR 128.64
Koers vorige maand	EUR 122.44
1 Jaar Hoog (27/12/2023)	EUR 135.88
1 Jaar Laag (03/10/2023)	EUR 93.22
Totale Nettowaarde Fonds (Mln)	EUR 1,177.28
Totale Nettowaarde Share Class (Mln)	EUR 27.32
Totale Nettowaarde Beleggingen (Mln)	EUR 1,179.16
Aantal Uitstaande Aandelen	212,401
Duratie	40.72
Gemiddelde kredietrating	AA
Rendement tot vervaldatum	1.58
Laagste potentiële rendement	1.58

### Kosten

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.25%
Transactiekosten	0.14%

### Top 10 Holdings

Liquid Euro-Zz Cap EUR	39.85%
GS EURO LIQ RES-X ACC T	14.68%
Liquid Euribor 3M-Zz Cap EUR	13.69%
BUNDES OBLIGATION RegS 0.000% 2025-10-10	8.38%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2028-06-02	7.16%
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.000% 2025-11-04	7.14%
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.000% 2026-01-15	3.78%
BUNDES OBLIGATION RegS 1.300% 2027-10-15	3.53%
FSWP: EUR 2.300000 18-SEP-2064 EUR 2.300%	1.79%
2064-09-18	
FSWP: EUR 2.500000 18-SEP-2054 EUR 2.500%	1.05%
2054-09-18	

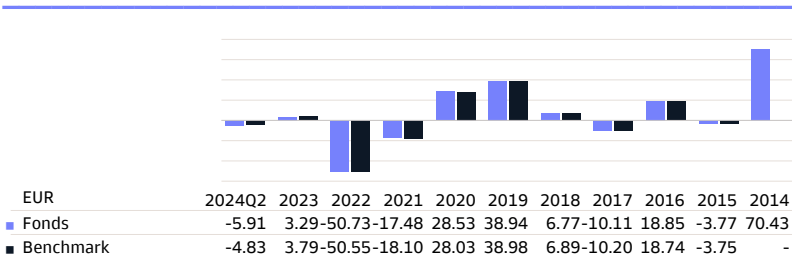
### Disclaimer

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

# Factsheet

## Duration Matching Fund (XL) (NL)

### Jaarlijks rendement (netto %) \*



\* In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Bij de berekening zijn alle vergoedingen en kosten meegewogen die op het niveau van het Fonds zijn gerekend, met uitzondering van de inschrijvingskosten. Indien van toepassing, zullen eventuele bewaarderskosten de waardeontwikkeling verder verlagen.

### Statistieken

EUR	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Standaard Afwijking	27.65	32.13	29.71
Sharpe Ratio per jaar	0.29	-0.75	-0.43
Alpha	-1.27	-0.57	-0.18
Bèta	1.00	1.00	1.00
R-Squared	1.00	1.00	1.00
Informatie Ratio per jaar	-3.40	-0.92	-0.35
Tracking Error per jaar	0.41	0.48	0.42
VaR (95% per jaar)			43.35%

De VaR (Value at Risk) is een statistische indicator voor het maximale jaarlijkse verlies dat kan worden behaald binnen een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

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. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor minstens 7 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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 een zullen ongunstige marktomstandigheden waarschijnlijk het vermogen van het Fonds om u te betalen beïnvloeden.

Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondsvaluta 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.

De relevante risico's voor dit Fonds zijn de volgende:

**Marktrisico:** Dit risico wordt geassocieerd met financiële instrumenten waarvan de waarde beïnvloed wordt door economische ontwikkeling van individuele bedrijven, door de algemene wereldwijde economische situatie en door de economische en politieke condities die van kracht zijn in elk relevant land.

**Duurzaamheidsrisico:** Het zich voordoen van een gebeurtenis met impact op milieu, sociale omstandigheden of bestuur, die een negatieve impact kan hebben op de waarde van uw beleggingen.

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

### Uitgekeerd Dividend (bruto)

Jaar	2024 YTD	2023	2022	2021	2020
EUR	-	-	-	-	-

## Gegevens per 31/07/2024

### Geografische verdeling

Liquide Middelen	65.86%
Synthetic Cash	32.94%
Supranational	14.55%
Nederland	3.78%
Duitsland	-17.14%

### Valuta verdeling

EUR	100.00%
-----	---------

### Rating allocatie

AAA	34.14%
Liquide Middelen	65.86%

### Sector verdeling

Liquide Middelen	65.86%
Synthetic Cash	32.94%
Supranational	14.55%
Treasuries	-13.36%

### Andere aandelenklassen

U	EUR	NL00150007W4
T	EUR	NL0013040363
D Kapitalisatie	EUR	NL0012817050
I	EUR	NL0010622502

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

## Disclaimer

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

# Factsheet

## Duration Matching Fund (XL) (NL)

### Disclaimer

Dit is een publicitaire mededeling gepubliceerd door Goldman Sachs Asset Management B.V., een UCITS (icbe) /AIF (abi) beheerder gevestigd in Nederland. Deze publicitaire mededeling is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst noch beleggingsresearch. De informatie in deze publicitaire mededeling mag niet worden beschouwd als fiscaal of juridisch advies.

Goldman Sachs Asset Management B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de AFM. Alle prestatiewaarden die niet in de fondsvaluta worden uitgedrukt, zijn berekend door conversie. Het rendement wordt berekend op basis van de Koers (NAV) per deelbewijs: NAV-NAV (zonder eventuele initiële kosten; uitkeringen herbelegd), met inkomen herbelegd. Indien een fonds in het buitenland belegt, kan de waarde ervan schommelen vanwege de wisselkoersen. De lopende kosten zijn de som van alle commissies en kosten aangerekend op permanente basis voor de gemiddelde fondsactiva (bedrijfskosten). De waarde wordt uitgedrukt als een percentage van de activa van het fonds. Tenzij anders vermeld, zijn alle gegevens 'non audited'.

Aan beleggen zijn risico's verbonden, onder andere het risico op kapitaalverlies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De prijs van eenheden en eventuele inkomsten hieruit kan dalen alsook stijgen en is niet gegarandeerd. Beleggers lopen het risico dat ze het oorspronkelijk belegde bedrag verliezen. Wisselkoersvolatiliteit vormt een bijkomend wisselkoersrisico. Bij de beslissing om te beleggen in een fonds moet rekening gehouden worden met alle kenmerken en doelstellingen van het fonds, zoals beschreven in het prospectus.

Loop geen onnodig risico: lees raadpleeg het prospectus, het supplement en het Essentiële-informatiedocument (Eid) voordat u belegt. Het prospectus, het supplement en het Eid (indien van toepassing), informatie over duurzaamheidsaspecten van het fonds (zoals de SFDR classificatie) en andere wettelijke verplichte documenten inzake het fonds (met daarin informatie over het fonds, de kosten en de risico's) zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Documenten) in de relevante talen van de landen waar het fonds is geregistreerd danwel genotificeerd voor marketing-doeleinden. Goldman Sachs Asset Management B.V. kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn fondsen stop te zetten overeenkomstig artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU zoals geïmplementeerd in artikelen 2:121ca en 2:124.0a Wft. Informatie over rechten van beleggers en informatie over de mechanismen voor collectief verhaal zijn beschikbaar op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) (sectie Beleid).

Deze publicitaire mededeling is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving.

Hoewel de inhoud van deze publicitaire mededeling met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De bewaarder van het fonds, The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, heeft zich ervan vergewist dat de beheerder van het fonds, Goldman Sachs Asset Management B.V., effectieve processen heeft opgezet, welke er voor zorgen dat de navolgende gegevens gepresenteerd in dit document in overeenstemming zijn met wetgeving en richtlijnen zoals vastgelegd in de statuten van het fonds: De Totale fondsgrootte (mio), Uitstaande aandelen, Top 10 Holdings, Geografische- en Valuta verdeling. De bewaarder geeft geen garantie betreffende de accuraatheid van de gepresenteerde informatie en kan hiervoor ook niet aansprakelijk worden gehouden. Krachtens artikel 50 lid 2 Bgfo is deze verklaring van de bewaarder uitsluitend van toepassing indien het fonds onder het Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) toezicht regime valt.

De informatie in deze publicitaire mededeling kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Goldman Sachs Asset Management B.V. noch enig andere vennootschap of bedrijfsonderdeel behorend tot The Goldman Sachs Group Inc. noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie.

Gebruik van de informatie in deze publicitaire mededeling is op eigen risico. Het is niet toegestaan deze publicitaire mededeling en de informatie hierin te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van Goldman Sachs Asset Management B.V. Alle claims voortvloeiend uit of in verband met de voorwaarden van deze disclaimer zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.

#### Voetnoot

De Top-10 belangen en portefeuilleallocaties zijn (indien beschikbaar) inclusief cash en synthetic cash. Bij cash gaat het om deposito's, kasgeld als onderpand, valutaspotcontracten, valutatermijncontracten en andere liquide middelen, zoals verplichtingen en vorderingen. Synthetic cash betreft Derivatives' Cash Offsets.

Zie onze SFDR-pagina op [www.gsam.com/responsible-investing](http://www.gsam.com/responsible-investing) voor meer informatie over milieu en maatschappelijke kenmerken, die worden gepromoot door het fonds.

# Factsheet

## Duration Matching Fund (XL) (NL)

### 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.

**Alpha:** Alpha is het extra rendement – door middel van actief beheer – van een fonds, bovenop het rendement van de benchmark. Bij een positieve alpha heeft het fonds beter gepresteerd dan de benchmark.

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

**Beta:** De beta toont de mate van volatiliteit van het fonds aan ten opzichte van de brede markt.

**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.

**Compartment:** 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 rentevoelbaarheid 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 betreffende belegging betreft de aankoop van deelnemingsrechten of aandelen van een fonds, en niet van een onderliggende waarde waarin het Fonds belegt.

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

**Gewogen gemiddelde looptijd:** De gewogen gemiddelde looptijd wordt uitgedrukt in aantal jaren, gewogen naar het gewicht van de effecten in de portefeuille en laat toe de rentevoelbaarheid van het geldmarktfonds in te schatten. Hoe hoger de gewogen gemiddelde looptijd, hoe groter de impact van een wijziging van de rentevoet op de prijs van de portefeuille.

**Informatieratio:** Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie van een fonds. Maatstaf voor rendementsrisico bij het beoordelen van de prestatie 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.

**Lopende kosten:** Lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen van jaar tot jaar verschillen. Zie voor meer informatie over lopende kosten het Document met essentiële beleggersinformatie (EBI). Deze lopende kosten bestaan uit (i) beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten en (ii) transactiekosten.

**Minimum inschrijving:** Geeft het bedrag of het aantal deelbewijzen weer die minimaal dient geïnvesteerd te worden in het compartiment.

**Money Market:** Kortlopende geldmarktinstrumenten en cash.

**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 fondscompartiment. 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.

**Rating allocatie:** De kredietwaardigheid van obligaties wordt beoordeeld door onafhankelijke ratingagenschappen als Standard&Poors, BarCap & Fitch en Moody's. De aanduiding ervan gaat van hoog ('AAA' en 'AA') over medium ('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.

**R-Squared:** Dit meet de relatie (correlatie) tussen een portefeuille en de benchmark en biedt inzicht in de vergelijkbaarheid van het rendement van de beleggingsportefeuille vs de bepaalde benchmark. Een cijfer dicht bij 1 betekent een sterke vergelijkbaarheid terwijl cijfers dicht bij nul niet vergelijkbaar zijn.

**SFDR classificatie:** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) moet zorgen voor meer transparantie over hoe deelnemers op de financiële markt duurzaamheidsrisico's en -kansen integreren in hun beleggingsbeslissingen en aanbevelingen. Onderdeel van de SFDR is een classificatiesysteem met nieuwe informatieverplichtingen voor beleggingsproducten: Artikel 6 – producten die duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces implementeren. Deze fondsen promoten geen milieu-, maatschappelijke of goed bestuur kenmerken, noch hebben ze een duurzame beleggingsdoelstelling. Artikel 8 – producten die milieu- en maatschappelijke kenmerken promoten. Artikel 9 – producten die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

**Sharpe Ratio:** De Sharpe Ratio geeft de prestatie van een fonds weer, waarbij deze gecorrigeerd wordt voor risico. Hoe hoger de Sharpe Ratio, hoe beter de voor risico gecorrigeerde prestatie van een fonds.

**Standaarddeviatie:** Standaarddeviatie vertelt iets over de kans dat een koers zich in een bepaalde bandbreedte zal kunnen gaan bewegen de komende periode. Bij een grote standaarddeviatie (= hoge volatiliteit) is er sprake van een brede range van mogelijke uitkomsten.

**Structured:** Gestructureerd fonds.

**Totale netto activa van een beleggingsfonds:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Totale nettowaarde van beleggingen:** De som van de activa onder beheer van alle aandelenklassen van een fonds.

**Tracking error:** De standaardafwijking van het verschil tussen de maandelijkse rendementen van een beleggingsfonds en z'n benchmark.

**Transactiekosten:** Dit zijn de kosten voor het kopen en verkopen van de beleggingen van 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.

**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.