EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Infoblatt Marketingunterlage für Professionelle Anleger

Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)

Verwaltungsgesellschaft: Goldman Sachs Asset Management B.V.

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

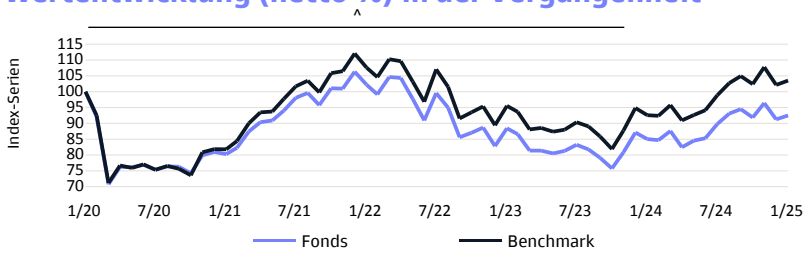
Morningstar-Ratings 31. Dezember 2024. Weitere Informationen finden Sie im Lexikon.

Anlageziel

Der Fonds ist als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds bezieht neben traditionellen Faktoren auch ESG-Faktoren und Risiken in den Anlageprozess ein. Ausführliche Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds finden Sie in der Vorlage zu den vorvertraglichen Informationen (Prospektanhang) unter https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Der Fonds investiert in Immobilienunternehmen, die weltweit ansässig sind, weltweit an Börsen notiert sind oder weltweit gehandelt werden. Hierzu zählen Unternehmen, deren Haupteinnahmen oder -tätigkeit mit Immobilien, der Immobilienverwaltung und/oder der Immobilienentwicklung in Zusammenhang stehen. Das Portfolio ist über Länder hinweg diversifiziert. Der Fonds wendet aktives Management an, um gezielt Unternehmen auszuwählen, die nach unserem Fundamentalanlageprozess gut abschneiden, wobei Abweichungsgrenzen für Aktien und Länder im Verhältnis zur Benchmark eingehalten werden. Auf Einzeltitelebene wird die Zusammensetzung seines Portfolios daher deutlich von der der Benchmark abweichen. Gemessen über einen Zeitraum von mehreren Jahren streben wir an, die Wertentwicklung der Benchmark, des FTSE EPRA Nareit Developed Index, zu übertreffen. Die Benchmark stellt ein breites Spektrum unseres Anlageuniversums dar. Der Fonds darf auch in Sicherheiten investieren, die nicht Teil des Benchmark-Universums sind. Der Aktienauswahlprozess des Fonds basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten und beinhaltet die Berücksichtigung von ESG-Faktoren. Sie können Ihre Beteiligung an diesem Fonds an jedem (Werk-)Tag verkaufen, an dem der Wert der Anteile ermittelt wird. Für diesen Fonds erfolgt dies täglich. Ziel des Fonds ist es, Ihnen eine jährliche Dividende zu bieten.

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

Wertentwicklung (netto %) in der Vergangenheit *



^ Diese Wertentwicklung wurde erzielt, als der Fonds andere Merkmale aufwies.
* Die frühere Wertentwicklung kann nicht als verlässlicher Hinweis auf die künftige Wertentwicklung herangezogen werden. Bei der Berechnung wurden alle auf der Ebene des Fonds anfallenden Gebühren und Aufwendungen mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags berücksichtigt. Gegebenenfalls anfallende Verwahrstellenkosten würden die Wertentwicklung zusätzlich reduzieren.

Stand: 31. Januar 2025

Wichtige Informationen

Fondstyp	Aktien
Anteilsklassentyp	P, ausschüttend
Anteilsklasse	EUR
ISIN Code	LU0250173662
Bloomberg Code	INGGRPD LX
Reuters Code	LU0250173662.LUF
Telekurs Code	2501294
WKN Code	A0ML98
Sedol Code	-
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Domizil	LUX
Benchmark	FTSE EPRA NAREIT Developed Index
NIW Berechnung	Täglich

Stammdaten

Auflegungsdatum Teilfonds		02/05/2006
Auflegungsdatum Anteilsklasse		15/05/2006
Fälligkeit des Teilfonds		Unbestimmt
Mindestzeichnung	Anteil	1
Nettoinventarwert (NIW)	EUR	218,87
NIW zum Vormonatsende	EUR	215,93
Jahreshoch (27/11/2024)	EUR	238,49
Jahrestief (18/04/2024)	EUR	201,79
Portfoliowert Teilfonds (Mio)	EUR	133,94
Portfoliowert Anteilklasse (Mio)	EUR	1,02
Gesamtes Nettovermögen (Mio)	EUR	135,51
Anzahl der ausstehenden Anteile		4.654

Gebühren

Laufende Kosten pro Jahr:	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,59%
Transaktionskosten	0,39%
Jährliche Managementgebühr	1,30%
Servicegebühr	0,25%
Ausgabeaufschlag (max.)	3,00%
Rücknahmeabschlag	-

Top 10

PROLOGIS REIT INC	7,43%
EQUINIX REIT INC	6,55%
WELLTOWER INC	5,57%
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	3,79%
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC	2,78%
VICI PPTYS INC	2,62%
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	2,45%
GOODMAN GROUP UNITS	2,31%
REALTY INCOME REIT CORP	2,28%
VENTAS REIT INC	2,26%

Weitere Informationen

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments. Die Angaben zur Wertentwicklung stammen von Goldman Sachs Asset Management.

Goldman Sachs | Asset Management

Kontakt:
Goldman Sachs Asset Management B.V., German Branch
Telefon: +49 69 7532 1000
E-Mail: gsaminfo@gs.com

Infoblatt

Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)

Stand: 31. Januar 2025

Statistiken

EUR	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabweichung	12,32	16,12	18,40
Sharpe Ratio	0,45	-0,34	-0,14
Alpha (%)	-3,07	-2,03	-2,23
Beta	1,03	0,99	0,98
R-Quadrat	0,99	0,99	0,99
Information Ratio	-2,21	-1,48	-1,31
Tracking Error	1,37	1,34	1,70
Value at Risk (95% annualisiert)			20,02%

Value at Risk (VaR) ist ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust einer bestimmten Risikoposition mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und in einem gegebenen Zeithorizont nicht überschreitet.

Risiken

Gesamtrisikoindikator

Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko
1	2	3	4	**5**	6	7

Risiko

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre lang halten.Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.
Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 5 von 7 eingestuft, was einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im mittleren bis hohen Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen wahrscheinlich auf die Fähigkeit des Fonds auswirken werden, Sie zu bezahlen.
Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn die Währung des Fonds von der offiziellen Währung des Mitgliedstaats abweicht, in dem der Fonds an Sie vermarktet wird. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung als der offiziellen Währung des Mitgliedstaats, in dem der Fonds an Sie vermarktet wird, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Das Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
Dies sind die relevanten Risiken dieses Fonds:
Marktrisiko: Dieses Risiko hängt mit Finanzinstrumenten zusammen, die von der wirtschaftlichen Entwicklung der einzelnen Unternehmen, von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie von den wirtschaftlichen und politischen Bedingungen in den einzelnen Ländern beeinflusst werden.
Liquiditätsrisiko: Die zugrunde liegende Anlage kann schwer zu veräußern sein, was wiederum die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage beeinflussen würde.
Währungsrisiko: Währungsschwankungen können die Wertentwicklung stark beeinflussen.
Konzentrationsrisiko: Anlagen, die sich auf eine bestimmte Region oder ein bestimmtes Thema konzentrieren, können durch ein einziges Ereignis stark beeinflusst werden.
Nachhaltigkeitsrisiko: Das Auftreten eines Ereignisses oder eines Zustandes in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, was sich tatsächlich oder möglicherweise erheblich auf den Wert der Anlagen auswirken könnte.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Basisinformationsblatt.

Bruttodividende

Jahr	2025 YTD	2024	2023	2022	2021
EUR	-	9,33	8,10	9,13	10,60

Länderallokation

USA	66,40%
Japan	9,11%
Australien	4,82%
Großbritannien	4,56%
Deutschland	2,87%
Singapur	2,51%
Hongkong	2,49%
Kanada	1,97%
Liquide Mittel	1,24%
Frankreich	1,19%
Sonstige	2,84%

Währungsallokation

USD	66,54%
JPY	9,16%
EUR	6,98%
AUD	4,86%
GBP	4,56%
Sonstige	7,89%

Weitere Informationen

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments. Die Angaben zur Wertentwicklung stammen von Goldman Sachs Asset Management.

Goldman Sachs | Asset Management

Kontakt:
Goldman Sachs Asset Management B.V., German Branch
Telefon: +49 69 7532 1000
E-Mail: gsaminfo@gs.com
Internet: https://am.gs.com

Infoblatt

Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument dient Werbezwecken. Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation, die von Goldman Sachs Asset Management B.V., einer OGAW/AIF-Verwaltungsgesellschaft mit Sitz in den Niederlanden, veröffentlicht wurde. Diese Marketingkommunikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt kein Angebot, insbesondere keinen Prospekt oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder zum Verkauf von Wertpapieren oder zur Beteiligung an einer Handelsstrategie oder zur Erbringung von Anlagedienstleistungen oder Anlageanalysen dar. Die in dieser Marketingkommunikation enthaltenen Informationen sollten zudem nicht als Steuer- oder Rechtsberatung angesehen werden.

Die in diesem Dokument genannten Luxemburger Fonds sind Teilfonds von SICAVs (Société d'investissement à capital variable) mit Sitz in Luxemburg. Diese SICAVs sowie ihre Teilfonds sind von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg ordnungsgemäß zugelassen und in die offizielle Liste der CSSF eingetragen. Alle Performance-Werte, die nicht in der Fondswährung angegeben werden, wurden durch Umrechnung aus der Fondswährung ermittelt. Die Wertentwicklung wurde, soweit nicht anders angegeben, auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil berechnet: NIW-NIW mit Wiederanlage der Erträge (einschließlich der laufenden Gebühren aber ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen und Steuern bei Wiederanlage von eventuellen Ausschüttungen). Investiert ein Fonds im Ausland, kann sein Wert aufgrund der Wechselkurse schwanken. Die Laufenden Gebühren sind die Summe aller Provisionen und Kosten, die aus dem durchschnittlichen Fondsvermögen laufend gezahlt werden (Betriebskosten) und werden als prozentualer Anteil des Fondsvermögens ausgedrückt. Sofern nicht anders angegeben, sind alle Daten ungeprüft.

Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Bitte beachten Sie, dass der Wert einer Anlage steigen oder fallen kann und dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine verlässlichen Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zulässt und daher keinesfalls in einem solchen Sinne verstanden werden darf. Der Preis der Anteile und alle sich daraus ergebenden Erträge unterliegen Schwankungen und sind nicht garantiert. Die Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück. Wechselkursschwankungen stellen ein zusätzliches Risiko dar. Die Anleger sollten Anlageentscheidungen nicht auf der Grundlage dieses Dokuments treffen. Lesen Sie den Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert Ihrer Anlagen hängt teilweise von den Entwicklungen an den Finanzmärkten ab. Darüber hinaus birgt jeder Fonds seine eigenen spezifischen Risiken. Bei der Entscheidung, in einen Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale, Ziele und damit verbundenen Risiken eines Fonds, wie im Prospekt beschrieben, berücksichtigt werden.

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter (KID) (falls zutreffend), Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte des Fonds (wie die SFDR-Klassifizierung) sowie andere gesetzlich vorgeschriebene Dokumente in Bezug auf den Fonds (die Informationen über den Fonds, die Kosten und die damit verbundenen Risiken enthalten) sind unter www.gsam.com/responsible-investing (Abschnitt Dokumente) in den jeweiligen Sprachen der Länder denen der Fonds zu Vermarktungszwecken registriert oder angemeldet wird, verfügbar. Goldman Sachs Asset Management B.V. kann beschließen, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vereinbarungen gemäß Artikel 93a OGAW-Richtlinie und Artikel 32a AIFM-Richtlinie, wie in niederländischem Recht in Artikel 2:121ca und 2:124.0a Wft. umgesetzt, zu kündigen. Informationen zu Anlegerrechten und kollektive Rechtsschutzverfahren sind unter www.gsam.com/responsible-investing verfügbar (Abschnitt „Unsere Grundsätze“).

Diese Marketingkommunikation richtet sich nicht an US-Personen im Sinne von Rule 902 der Regulation S des United States Securities Act von 1933 und darf darf für US-Personen nicht als Entscheidungsgrundlage dienen. Sie stellt keine Aufforderung zum Verkauf von Anlagen oder zur Zeichnung von Wertpapieren in Ländern dar, in denen dies durch die zuständigen Behörden oder Gesetze untersagt ist, und darf nicht zu diesen Zwecken verwendet werden. Diese Marketingkommunikation richtet sich nicht an Anleger in Ländern, in denen der Fonds nicht zugelassen ist oder in denen das Angebot eingeschränkt ist.

Obwohl dem Inhalt dieses Dokuments besondere Aufmerksamkeit gewidmet wurde, wird weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Garantie, Gewährleistung oder Zusicherung für seine Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit gegeben. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung geändert oder aktualisiert werden. Weder Goldman Sachs Asset Management B.V. noch eine andere Gesellschaft oder Einheit, die zur Goldman Sachs Group Inc. gehört, noch einer ihrer Verwaltungsratsmitglieder oder Angestellten kann direkt oder indirekt für diese Marketingkommunikation haftbar oder verantwortlich gemacht werden.

UDie Verwendung der in dieser Marketingkommunikation enthaltenen Informationen erfolgt auf eigenes Risiko des Lesers. Diese Marketingkommunikation darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch Goldman Sachs Asset Management B.V. nicht vervielfältigt, verbreitet oder an andere Personen als den Empfänger weitergeleitet werden. Jegliche Ansprüche, die sich aus oder in Verbindung mit den Bedingungen dieses Haftungsausschlusses ergeben, unterliegen niederländischem Recht.

Footnote
Die Top-10 Werte im Bestand werden ohne Kassabestand und ohne synthetische Barmittel ausgewiesen. Die Portfolioallokationen (sofern verfügbar) sind inklusive Kassabestand und inklusive synthetischer Barmittel dargestellt. Der Kassabestand umfasst Einlagen, Bar-Sicherheiten, Devisenkassageschäfte, Devisentermingeschäfte und andere liquide Vermögenswerte, wie Verbindlichkeiten und Forderungen. Sofern eine Allokation Derivate aufweist, beinhalten die synthetischen Barmittel den Barausgleich aus Derivaten.

Weitere Informationen über die durch den Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale finden Sie auf unserer SFDR-Seite unter www.gsam.com/responsible-investing.

Kontakt:
Goldman Sachs Asset Management B.V., German Branch
Telefon: +49 69 7532 1000
E-Mail: gsaminfo@gs.com
Internet: https://am.gs.com

Infoblatt

Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)

Lexikon

Alpha (%): Alpha ist eine zusätzliche Rendite - durch Mittel des aktiven Managements - eines Fonds, die über die Benchmark-Rendite hinausgeht. Im Falle eines positiven Alphas hat der Fonds besser abgeschnitten als die Benchmark.
Anwendbares Recht (Land): Das Domizil oder Land der Geschäftstätigkeit ist das Land, in dem der Investmentfonds seinen Sitz hat. Dies kann wichtige Konsequenzen in Bezug auf die Besteuerung haben.
Ausgabeaufschlag (max.): Dies ist eine einmalige Gebühr für Käufer eines Investmentfonds. Sie wird normalerweise als Prozentsatz des Kapitals ausgedrückt, das Sie investieren. Der vorgesehene Prozentsatz darf bei einem maximalen Ausgabeaufschlag nicht überschritten werden.
Ausschüttend: Ausschüttende Fonds schütten periodisch (meist jährlich) Dividenden aus, wenn sie im vergangenen Jahr positive Ergebnisse erzielt haben. Die Dividende ist jedoch nicht vorgegeben und wird vom Fonds selbst festgelegt. Sie kann daher von einem Jahr zum anderen erheblich abweichen.
Benchmark: Vorgegebener, objektiver Maßstab, mit dem die Renditen eines Investmentfonds verglichen werden.
Beta: Das Bèta zeigt, wie die Volatilität eines Fonds im Vergleich zum breiten Markt ist.
Börsensteuer: Dies ist die Börsenabgabe auf den Nettoinventarwert, ausgedrückt in Prozent. Ihre Bank oder Maklerfirma erhebt beim Kauf oder Verkauf von Investmentfonds Börsengebühren oder Börsensteuern. Beim Kauf von neu ausgegebenen Aktien oder Anleihen zahlen Sie keine Börsensteuer.
Depotgebühr: Gebühren, die eine Finanzinstitution von ihren Kunden für die Verwahrung beweglicher Vermögenswerte, erhebt.
Duration: Maß für die Zinssensitivität von Anleihekursen. Je länger die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen im Fonds ist (höhere Duration), desto stärker reagieren die Anleihekurse auf eine Zinsänderung. Wenn die Zinssätze steigen, sinken die Anleihekurse, und andersherum.
Durchschnittliches Rating: Das durchschnittliche Rating des Fonds basiert auf dem durchschnittlichen Rating der Fondsbestandteile. Moody-, Fitch- und S & P-Ratings werden verwendet, um das durchschnittliche Rating auf der Ebene der zugrunde liegenden Anlagen zu berechnen. Die Zusammensetzung wird berechnet als Durchschnitt, unter der Voraussetzung, dass die Ratings verfügbar sind. Dieses zusammengesetzte Rating wird für festverzinsliche Anlagen berechnet. Das Rating reicht von hoch („AAA“ und „AA“) über mittel („A“ und „BBB“) bis niedrig („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ und „C“).
Equities: Aktien.
Fixed Income: Renten.
Floating Rate Notes: Floating Rate Notes sind Anleihen mit einem variablen Zinssatz.
Fonds: „Fonds“ ist ein allgemein verwendeter Begriff für einen Organismus für gemeinsame Anlagen. Der Begriff kann sich auf einen Unterfonds einer belgischen Sicav, einen Unterfonds eines luxemburgischen Sicav, einen gemeinschaftlichen Anlagefonds oder einen Unterfonds eines gemeinschaftlichen Anlagefonds beziehen. Die beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem Fonds und nicht an einem zugrunde liegenden Vermögenswert, in den der Fonds investiert.
Fondstyp: Aktienfonds, Anlagefonds, Money Market oder Geldmarktfonds, strukturierter Fonds (mit der einen oder anderen Art des Kapitalschutzes) oder Multi Asset oder gemischter Fonds.
Gesamtes Nettovermögen (Mio): Die Anlagen, die von allen Anteilsklassen eines Fonds verwaltet werden.
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit: Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit wird in der Zahl der Jahre, gewichtet anhand des Anteils der Wertpapiere im Portfolio, ausgedrückt, und ermöglicht eine Schätzung der Zinssensitivität des Geldmarktfonds. Mit steigender gewichteter durchschnittlicher Restlaufzeit vergrößert sich der Einfluss einer Zinsänderung auf den Portfoliopreis.
Information Ratio: Benchmark für das Renditerisiko bei der Beurteilung der Wertentwicklung eines Fonds. Je höher die Information Ratio ist, desto höher ist die erzielte Rendite pro Risikoeinheit.
Jahreshoch (TT.MM.JJJJ): Gibt den höchsten Kurs für den Fonds über das vergangene Jahr wieder und an welchem Tag das war.
Jahrestief (TT.MM.JJJJ): Gibt den niedrigsten Kurs für den Fonds über das vergangene Jahr wieder und an welchem Tag das war.
Jährliche Managementgebühr: Verwaltungsgebühren sind die jährlich wiederkehrenden Gebühren, ausgedrückt als ein Prozentsatz. Diese Gebühren müssen Sie nicht zum Kaufzeitpunkt eines Fonds bezahlen. Sie werden jährlich von der Rendite des Fonds einbehalten. Es ist eine Gebühr für die Verwaltung eines Fonds.
Laufende Kosten: Die laufende Kosten werden vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen und können von Jahr zu Jahr schwanken. Weitere Informationen zu den laufenden Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt (KID) des Fonds. Die laufenden Kosten setzen sich zusammen aus (i) Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten und (ii) Transaktionskosten.
Mindestzeichnung: Zeigt den Mindestbetrag oder die Mindestanzahl der Anteile an, die in den Teilfonds investiert werden müssen.
Money Market: Geldmarkt.
Morningstar-Gesamtrating: Das Overall Morningstar Rating ist ein gewichtetes Mittel der einzelnen Ratings.
Morningstar-Rating 3 Jahre: Ein (quantitatives) Rating, das über einen Zeitraum von drei Jahren berechnet wird, wobei vergangene Renditen und eventuelle Kursschwankungen berücksichtigt werden.
Morningstar-Rating 5 Jahre: Ein (quantitatives) Rating, das über einen Zeitraum von fünf Jahren berechnet wird, wobei vergangene Renditen und eventuelle Kursschwankungen berücksichtigt werden.
Morningstar-Ratings: Morningstar ist ein unabhängiger Anbieter von Anlageanalysen. Das Morningstar-Rating ist eine quantitative Bewertung der Wertentwicklung eines Fonds in der Vergangenheit. Sie berücksichtigt die mit einem Fonds verbundenen Risiken und die von einem Fonds erhobenen Gebühren. Das Rating berücksichtigt keine qualitativen Elemente und wird anhand einer (mathematischen) Formel berechnet. Fonds werden kategorisiert und mit ähnlichen Fonds auf Grundlage ihrer Punktzahl verglichen. Sie erhalten dann 1 bis 5 Sterne. In jeder Kategorie erhalten die ersten 10 % 5 Sterne, die folgenden 22,5 % 4 Sterne, die folgenden 35 % 3 Sterne, die folgenden 22,5 % 2 Sterne und die letzten 10 % 1 Stern. Das Rating wird monatlich berechnet, wobei die Wertentwicklung in der Vergangenheit über Zeiträume von 3, 5 und 10 Jahren und ohne Berücksichtigung zukünftiger Märkte oder der Wertentwicklung berücksichtigt wird.
Multi Asset: Multi Asset.
Nettoinventarwert (NIW): Der Nettoinventarwert oder NIW ist der Preis oder Kurs eines Teilfonds. Der NIW wird berechnet durch Addieren des Wertes aller Produkte, in die der Fonds angelegt hat, und durch Dividieren durch die Anzahl ausgegebener Aktien.
Portfoliowert Anteilklasse (Mio): Das gesamte verwaltete Vermögen in einer Anteilsklasse.
Portfoliowert Teilfonds (Mio): Die Vermögenswerte, die von allen Anteilsklassen eines Fonds verwaltet werden.
Ratings: Die Kreditqualität einer einzelnen Anleihe wird von privaten, unabhängigen Rating-Agenturen wie Standard & Poor's, Moody's und BarCap & Fitch bestimmt. Das Rating reicht von hoch („AAA“ und „AA“) über mittel („A“ und „BBB“) bis niedrig („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ und „C“). Investment-Grade-Anleihen (Ratings „AAA“ bis „BBB“) weisen typischerweise ein geringeres Risiko auf als Anleihen mit „BB“- bis „C“-Rating, bei denen es sich um risikoreiche Anleihen handelt.
R-Quadrat: Misst das Verhältnis zwischen Portfolio und Benchmark und gibt Einblick in die Vergleichbarkeit der Portfolioanlage gegenüber der ausgewählten Benchmark. Eine Zahl nahe bei 1 bedeutet eine starke Vergleichbarkeit, während Zahlen nahe bei null nicht vergleichbar sind.
Rücknahmeabschlag: Dies ist eine einmalige Gebühr, die erhoben werden kann, wenn Sie sich aus dem Investmentfonds zurückziehen wollen.
Servicegebühr: Zur Kompensation der regelmäßigen und/oder laufenden Kosten.
Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio gibt die Wertentwicklung eines Fonds nach Korrektur in Bezug auf die Risiken an. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist die risikokorrigierte Wertentwicklung eines Fonds.
SFDR-Klassifizierung: Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR) soll mehr Transparenz darüber schaffen, wie die Teilnehmer am Finanzmarkt Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen in ihre Investitionsentscheidungen und -empfehlungen integrieren. Teil der SFDR ist ein Klassifikationssystem mit neuen Offenlegungsanforderungen für Anlageprodukte: Artikel 6 – Produkte, die Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess umsetzen. Diese Fonds fördern keine Umwelt-, Sozial- oder Good-Governance-Merkmale und verfolgen kein nachhaltiges Anlageziel. Artikel 8 – Produkte, die ökologische und soziale Merkmale fördern. Artikel 9 – Produkte, die ein nachhaltiges Anlageziel aufweisen.
SICAV: SICAV ist die französische Abkürzung für „Investmentgesellschaft mit variablem Kapital“. Eine SICAV ist ein OGA vom statutarischen Typ, eine juristische Person und meistens eine Aktiengesellschaft. Das typische Merkmal eines SICAV-Investmentfonds ist, dass er sein Kapital ohne jegliche Formalitäten durch die Ausgabe neuer Anteile kontinuierlich erhöhen oder sein Kapital durch den Kauf bestehender Anteile verringern kann.
Standardabweichung: Die Standardabweichung sagt etwas über die Wahrscheinlichkeit aus, dass ein Kurs in dem kommenden Zeitraum innerhalb eines bestimmten Bereichs schwankt. Im Falle einer signifikanten Standardabweichung (= hohe Volatilität) spricht man von einer großen Bandbreite möglicher Ergebnisse.
Structured: Strukturierte Produkte.
Swing-Faktor: Mit dem Swing Pricing soll der Verwässerungseffekt verringert werden, der eintritt, wenn wesentliche Transaktionen innerhalb eines Teilfonds den Verwalter zum Kauf oder Verkauf der Basiswerte zwingen. Bei diesen Transaktionen fallen Transaktionsgebühren und Steuern an, die sich sowohl auf den Wert des Fonds als auch auf alle Anleger auswirken. Beim Swing Pricing wird der Nettoinventarwert des Teilfonds um einen bestimmten Betrag angepasst, wenn der Kapitalfluss einen bestimmten Schwellenwert (den Swing-Faktor) überschreitet. Dieser Betrag soll die erwarteten Transaktionsgebühren ausgleichen, die sich aus der Differenz zwischen Kapitalzufluss und -abfluss ergeben. Weitere Informationen sowie aktuelle Zahlen finden Sie auf der Website www.gsam.com/responsible-investing unter „Anlagepolitik und Unternehmensführung“ und „Über uns“.
Thesaurierend: Thesaurierende Fonds reinvestieren automatisch alle Erträge oder Dividenden, um den Wert des Startkapitals wachsen zu lassen. Folglich schütten sie keine periodischen Dividenden aus.
Tracking Error: Die Standardabweichung der Differenz zwischen den monatlichen Renditen eines Fonds und seiner Benchmark.
Transaktionskosten: Dies sind die Kosten, die beim Kauf und Verkauf der vom Fonds gehaltenen Anlagen anfallen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
Umtauschgebühr (max.): Umtausch- oder Umwandlungskosten sind Kosten, die mit dem Wechsel von einem Fonds zum anderen verbunden sind. Diese Kosten gehen zulasten des Anlegers.
Unterfonds: Ein SICAV/BEVEK-Investmentfonds oder Publikumsfonds kann aus verschiedenen Teilfonds bestehen, die alle ihre eigene Anlagepolitik haben. Jeder Teilfonds muss als eigenständige Einheit betrachtet werden. Der Anleger hat nur Anspruch auf das Vermögen und den Ertrag des Teilfonds, in den er investiert hat.

VaR: Value at Risk bezeichnet den maximalen potenziellen Verlust, den ein Fonds über einen Zeitraum von einem Jahr bei einem Sicherheitsniveau von 95 % erleidet.
Währung der Anteilsklasse: Ist die Währung des Nettoinventarwertes. Innerhalb desselben Teilfonds kann es Aktienklassen in verschiedenen Währungen geben.
Wertentwicklung: Zeigt, wie der Wert eines Investmentfonds über den angegebenen Zeitraum gestiegen (oder gesunken) ist. Die Rendite berücksichtigt die laufenden Kosten, aber keine Eintritts- und Austrittsgebühren oder Steuern.
Yield to Maturity: Die Rendite bis zur Fälligkeit beschreibt den Ertrag einer Anleihe, wenn sie bis zum Ende ihrer Laufzeit gehalten wird.
Yield to Worst: Yield to Worst ist ein Maß für die geringstmögliche Rendite, die für eine Anleihe erzielt werden kann, ohne dass der Emittent zahlungsunfähig ist.

Kontakt:
Goldman Sachs Asset Management B.V., German Branch
Telefon: +49 69 7532 1000
E-Mail: gsaminfo@gs.com
Internet: https://am.gs.com