

Fișă informativă Comunicare de marketing

Goldman Sachs Romania RON Bond

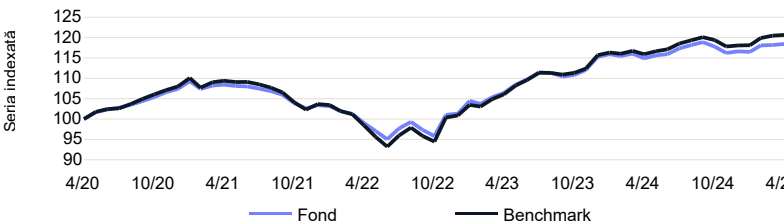
Societatea de administrare: Goldman Sachs Asset Management B.V.

Politică de investiții

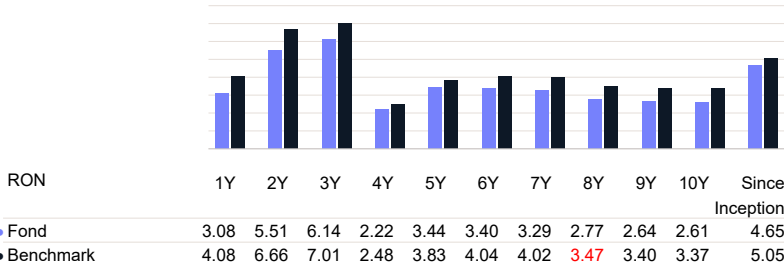
Obiectivul acestui fond este de a realiza o creștere pe termen lung a capitalului și de a genera în același timp randamente stabile, investind cu precădere într-un portofoliu diversificat de instrumente cu venit fix denuminate în leul românesc. Portofoliul include depozite bancare, obligațiuni pe termen scurt și lung emise de guverne, instituții internaționale sau corporații. Utilizăm atât analiza fundamentală, cât și concluzii bazate pe cercetarea cantitativă pentru a investi într-un portofoliu de obligațiuni ce are scopul de a asigura conservarea capitalului, siguranța acestuia, precum și luarea în calcul a volatilității activelor pe durata procesului de investiții. Fondul folosește managementul activ pentru a viza emisiunile și sectoarele cele mai promițătoare, având în vedere opinia noastră privind evoluțiile ratelor dobânzii, perspectiva privind diferitele țări și opinia noastră privind piețele de instrumente cu venit fix în general, menținând limite de abatere față de indicele de referință în ceea ce privește durata. Prin urmare, poziționarea fondului se poate abate semnificativ de la indicele de referință. Măsurat pe o perioadă de câțiva ani, ne propunem să depășim performanța indicelui de referință Bloomberg Emerging Markets Local Currency Romania. Indicele de referință constituie o reprezentare în linii mari a universului nostru investițional. Fondul poate include, de asemenea, investiții în obligațiuni care nu fac parte din universul indicelui de referință. Vă puteți vinde participația la acest fond în fiecare zi (lucrătoare) în care se calculează valoarea titlurilor de participare, adică zilnic în cazul acestui fond. Fondul nu are ca scop să vă ofere dividende. Va reinvesti toate câștigurile.

* Întreaga politică de investiții a fost luată din documentul cu informații esențiale (KID). Capitalul și/sau randamentul nu sunt garantate și nici nu sunt protejate.

Performanța (% net) din trecut *



Performanță anualizată (% NET) *



RON	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	6Y	7Y	8Y	9Y	10Y	Since Inception
Fond	3.08	5.51	6.14	2.22	3.44	3.40	3.29	2.77	2.64	2.61	4.65
Benchmark	4.08	6.66	7.01	2.48	3.83	4.04	4.02	3.47	3.40	3.37	5.05

Informații valabile la 30.04.2025

Informații cheie

Tip fond	Venit Fix
Tip clasă acțiuni	X Capitalizare
Valuta clasei de acțiuni	RON
ISIN Code	LU0345402175
Bloomberg Code	INGROMB LX
Reuters Code	LU0345402175.LUF
Telekurs Code	3748107
WKN Code	A0PG3D
Sedol Code	-
Clasificarea SFDR	Articolul 6
Domiciliu	LUX
Benchmark	Bloomberg Emerging Markets Local Currency Romania
Frecvența VUAN	Zilnic

Informații despre fond

Lansare fond	18/02/2008
Lansare clasă de acțiuni	22/02/2008
Data de maturitate a subfondului	Nedeterminat
Minimum subscription	acțiune 1
VUAN	RO N 2,186.87
VUAN luna anterioară	RO N 2,182.19
Maxim 1 an (01/10/2024)	RO N 2,195.38
Minim 1 an (17/01/2025)	RO N 2,108.28
Activele nete totale ale fondului (Mln)	RO N 1,737.75
Totalul activelor clasei de acțiuni (Mln)	RO N 109.30
Total investiții nete (Mln)	RO N 1,748.43
Număr acțiuni aflate în circulație	49,982
Durata	4.24
Rating mediu de credit	BBB-
Randament până la maturitate	7.33
Cel mai slab randament	7.32

Comisioane

Costuri curente suportate în fiecare an:	
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	1.50%
Costuri de tranzacționare	0.09%
Comision anual de administrare	1.20%
Comision pentru servicii fix	0.25%
Subscripție (Max.)	5.00%
Răscumpărare	-

Top 10 detineri

ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 2027-07-26	8.69%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.750% 2028-10-30	6.56%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.000% 2030-04-29	5.59%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.350% 2031-04-28	5.50%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.700% 2032-02-25	4.48%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 8.250% 2032-09-29	4.39%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 2029-02-12	4.30%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.200% 2033-10-30	4.23%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 2029-07-25	4.09%
ROMANIA GOVERNMENT BOND 7.200% 2026-10-28	3.59%

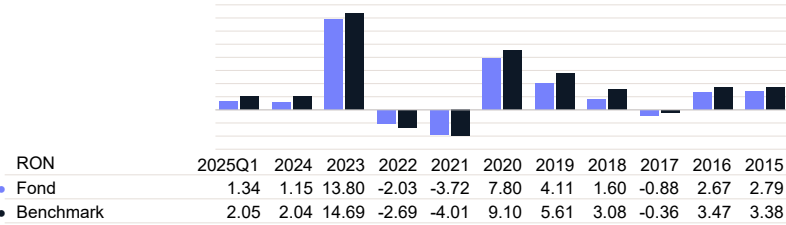
Clauză de exonerare a răspunderii

Vă rugăm să citiți clauza de exonerare a răspunderii de la sfârșitul acestui document. Date privind performanța furnizate de Goldman Sachs Asset Management.

Fișă informativă

Goldman Sachs Romania RON Bond

Performanță pe an calendaristic (NET %) *



* Performanța anterioară nu reprezintă un indicator fiabil privind performanța viitoare. La efectuarea calculului, au fost luate în considerare toate taxele și cheltuielile suportate la nivelul Fondului, cu excepția taxei de subscriere. Acolo unde este cazul, toate costurile depozitare suportate ar reduce în plus evoluția valorii.

Indicatori statistici

RON	1 an	3 ani	5 ani
Deviație standard	2.59	5.36	4.88
Alpha	-1.06	-0.28	0.03
Beta	1.02	0.92	0.89
R-Squared	0.96	0.97	0.98
Information Ratio	-1.86	-0.89	-0.40
Tracking Error	0.54	0.97	0.97
VaR (95% anualizat)	5.19%		

VaR (Valoarea la risc) este un indicator statistic care măsoară pierderea maximă anuală care poate surveni cu un anumit interval de încredere.

Riscuri

Risc	Risc mai scăzut				Risc mai mare		
	1	2	3	4	5	6	7

Indicatorul sintetic de risc este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Acesta arată cât este de probabil ca produsul să piardă bani din cauza mișcărilor de pe piețe sau deoarece nu putem să vă plătim. **The risk indicator assumes you keep the product for 5 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.**

Am clasificat acest Fond ca având nivelul 2 din 7, care este o clasă de risc redus. Acesta estimează posibilele pierderi de performanță viitoare la un nivel foarte scăzut și este foarte puțin probabil ca condițiile nefavorabile de pe piață să afecteze capacitatea Fondului de a vă plăti.

Luați în considerare riscul valutar când moneda Fondului este diferită de moneda oficială a Statului membru în care Fondul vă este pus la dispoziție. Veți primi plăți în altă monedă decât cea oficială a Statului membru în care Fondul vă este pus la dispoziție, așa că randamentul final pe care îl primiți depinde de cursul valutar dintre cele două monede. Riscul nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.

Riscurile relevante ale acestui Fond sunt următoarele:

Riscul de piață: Acest risc este asociat instrumentelor financiare care sunt afectate de dezvoltarea economică a întreprinderilor individuale, de situația generală a economiei globale și de condițiile economice și politice predominante în fiecare țară relevantă.

Riscul de credit: Posibilul faliment al emitenților de investiții subiacente poate afecta valoarea investițiilor dumneavoastră.

Riscul de lichiditate: Investiția subiacentă poate fi dificil de vândut, ceea ce ar afecta capacitatea dvs. de a răscumpăra investiția.

Riscul de concentrare: Investițiile concentrate într-o anumită regiune sau temă ar putea fi puternic afectate de un singur eveniment.

Risc de durabilitate: Apariția unui eveniment sau a unei condiții de mediu, sociale sau de guvernare care ar putea avea un impact negativ semnificativ sau real asupra valorii investițiilor.

Vă rugăm să consultați prospectul și documentul cu informații esențiale pentru informații suplimentare.

Informații valabile la 30.04.2025

Alocare pe țări

România	89.52%
Cehia	3.17%
Ungaria	2.99%
Polonia	2.19%
Lichiditati	2.13%
Țările de Jos	0.02%
Echivalentele Numerarului	-0.02%

Alocare pe valute

RON	99.23%
EUR	0.62%
CZK	0.13%
PLN	0.09%
HUF	-0.01%
USD	-0.06%

Alocare in functie de rating

AA	3.17%
A	1.35%
BBB	92.56%
BB	0.76%
Lichidități	2.13%
Fără rating	0.02%

Alocare pe sectoare

Trezorerii	90.39%
Independent	3.60%
Finanțe	2.98%
Lichiditati	2.13%
Industrial	0.46%
Agenție	0.27%
Autoritati Locale	0.18%
Fonduri	0.02%
Echivalentele Numerarului	-0.02%

Alte clase de acțiuni

I Capitalizare	RON	LU1041501872
----------------	-----	--------------

Clauză de exonerare a răspunderii

Vă rugăm să citiți clauza de exonerare a răspunderii de la sfârșitul acestui document. Date privind performanța furnizate de Goldman Sachs Asset Management.

Fișă informativă

Goldman Sachs Romania RON Bond

Clauză de exonerare a răspunderii

Prezentul document este o comunicare de marketing emisă de Goldman Sachs Asset Management B.V., o societate de administrare OPCVM/AIF cu sediul în Țările de Jos. Prezentă comunicare de marketing a fost elaborată exclusiv în scop informativ și nu constituie o ofertă. În special, nu constituie un prospect sau o invitație de a trata, a cumpăra sau a vinde orice valoare mobilă sau de a participa la orice strategie de tranzacționare sau furnizare de servicii de investiții sau de cercetare pentru investiții. Informațiile din prezentă comunicare de marketing nu pot fi considerate consiliere financiară sau juridică.

Fondurile luxemburghize menționate în acest document sunt subfonduri ale SICAV (Société d'investissement à capital variable/Societate de investiții cu capital variabil), înființate în Luxemburg. Aceste SICAV-uri sunt autorizate legal de CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier/Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar) din Luxemburg. Atât subfondul, cât și SICAV, sunt înregistrate la CSSF. Toate valorile de performanță care nu sunt redată în moneda fondului au fost calculate prin conversie. Performanța este calculată pe baza valorii activului net per unitate: VAN-VAN (excluzând orice cost inițial; distribuiri reinvestite), cu venitul reinvestit. Când un Fond investește în străinătate, valoarea sa poate fluctua ca urmare a cursului de schimb valutar. Cheltuielile curente reprezintă suma tuturor comisioanelor și costurilor aplicate în mod continuu activelor medii ale fondului (cheltuieli de exploatare). Valoarea se exprimă ca procentaj din activele fondului. În cazul în care nu se menționează contrariul, toate datele sunt neverificate.

Investiția presupune risc. Rețineți că valoarea oricărei investiții poate crește sau scădea și că performanța anterioară nu indică rezultatele viitoare și nu ar trebui în niciun caz să se considere că indică rezultatele viitoare. Prețul unităților și orice venituri rezultate din acestea pot scădea sau crește, iar acestea nu sunt garantate. Este posibil ca investitorii să nu își recupereze suma investită inițial. Volatilitatea cursului de schimb valutar constituie un risc valutar suplimentar. Investitorii nu trebuie să își bazeze deciziile de investiție pe acest document. Citiți prospectul înainte de a investi. Valoarea investițiilor dumneavoastră depinde parțial de evoluția piețelor financiare. În plus, fiecare fond are riscurile sale specifice. Decizia de a investi într-un fond ar trebui să țină seama de toate caracteristicile, obiectivele și riscurile asociate ale unui fond, așa cum sunt descrise în prospect.

Prospectul și documentul cu informații esențiale (KID) (dacă este cazul), informațiile despre aspectele legate de sustenabilitate ale fondului (precum clasificarea SFDR) și orice alte documente obligatorii din punct de vedere legal în legătură cu fondul (conținând informații despre fond, costuri și riscuri implicate) sunt disponibile la adresa www.gsam.com/responsible-investing (secțiunea „Documente”), în limbile relevante ale țărilor în care fondul este înregistrat sau notificat în scopuri comerciale. Goldman Sachs Asset Management B.V. poate decide să înceteze acordurile încheiate pentru promovarea fondului, în conformitate cu articolul 93, punctul a, din Directiva OPCVM și cu articolul 32, punctul a, din Directiva AFIA, așa cum au fost puse în aplicare în legislația olandeză în articolele 2:121ca și 2:124.0a Wft. Informațiile privind drepturile investitorilor și mecanismele de recurs colectiv sunt disponibile la adresa www.gsam.com/responsible-investing (secțiunea „Politici și guvernanta”).

Prezentă comunicare de marketing nu se adresează persoanelor din SUA și nu necesită întreprinderea unor demersuri de către persoanele din SUA, așa cum sunt acestea definite în Regula 902 a Regulamentului S din United States Securities Act 1933 (Legea privind valorile mobiliare din SUA din 1933), nu este destinată și nu poate fi utilizată pentru a solicita vânzări de investiții sau subscrierea la valori mobiliare în țările în care acest lucru este interzis de autoritățile sau legislațiile relevante. Prezentă comunicare de marketing nu se adresează investitorilor din jurisdicțiile în care fondul nu este autorizat sau în care oferta este restricționată.

Deși s-a acordat o atenție specială conținutului acestui document, nu se acordă nicio asigurare, garanție sau declarație, expresă sau implicită, privind acuratețea, corectitudinea sau caracterul complet al acestuia. Orice informații furnizate în acest document pot fi modificate sau actualizate fără comunicarea unei notificări. Nici Goldman Sachs Asset Management B.V. și nici orice altă companie aparținând Goldman Sachs Group Inc. sau oricare dintre administratorii sau angajații acestora nu pot fi trași la răspundere direct sau indirect cu privire la prezentă comunicare de marketing.

Utilizarea informațiilor din această comunicare de marketing este pe propriul risc al persoanei care citește informațiile. Se interzice copierea, reproducerea, distribuirea și transmiterea prezentei comunicări de marketing și a informațiilor din aceasta oricărei alte persoane decât destinatarului, fără acordul prealabil în scris al Goldman Sachs Asset Management B.V. Orice revendicări apărute din sau în legătură cu termenii și condițiile acestei declarații de declinare a responsabilității sunt reglementate de legislația olandeză.

Footnote

Cele mai mari 10 dețineri sunt prezentate excluzând numerarul și lichiditățile sintetice. Alocările de portofoliu (dacă sunt disponibile) sunt prezentate incluzând numerarul și lichiditățile sintetice. Numerarul include depozitele bancare, garanțiile în numerar, tranzacțiile valutare la vedere, tranzacțiile valutare la termen și alte active lichide cum sunt datorile și creanțele. Dacă alocarea include instrumente derivate, lichiditățile sintetice includ compensări în numerar ale instrumentelor derivate.

Pentru mai multe informații despre integrarea riscurilor privind sustenabilitatea, consultați pagina noastră SFDR de la adresa www.gsam.com/responsible-investing.

Fișă informativă

Goldman Sachs Romania RON Bond

Lexicon

Activele nete totale ale fondului (Min): Activele gestionare de toate clasele de acțiuni ale unui fond.

Alocare în funcție de rating: Calitatea creditului unei obligațiuni individuale este determinată de niște agenții de rating independente private, precum Standard & Poor's, Moody's și BarCap & Fitch. Intervalul lor de calificative pentru calitatea creditului merge de la ridicat („AAA” și „AA”) la mediu („A” to „BBB”) și scăzut („BB”, „B”, „CCC”, „CC” to „C”). Obligațiunile investment grade (ratinguri de la „AAA” la „BBB”) au de obicei un nivel de risc mai scăzut decât obligațiunile cu ratinguri de la „BB” la „C”, care sunt considerate obligațiuni cu o calitate a creditului scăzută.

Alpha: Alpha reprezintă o rată de randament suplimentară - prin intermediul managementului activ - a unui fond, peste randamentul indicelui de referință. În cazul unui alpha pozitiv, fondul a performat mai bine decât indicele de referință.

Benchmark: Măsură obiectivă predeterminată cu care se compară randamentele unui fond de investiții.

Beta: Beta arată cum este volatilitatea unui fond, comparativ cu piața în ansamblu.

Capitalizare: Fondurile de capitalizare investesc automat orice randament sau dividend, pentru a permite creșterea valorii capitalului inițial. În consecință, nu plătesc dividende periodice.

Cel mai slab randament: Cel mai slab randament este măsura celui mai scăzut randament posibil care poate fi obținut la o obligațiune (callabilă) care operează complet în cadrul termenilor contractului său, fără a ajunge la neplată.

Costuri curente: Costurile curente sunt retrase din fond pe parcursul unui an și pot varia de la an la an. Pentru mai multe informații privind costurile curente, consultați documentul cu informații esențiale al Fondului (KID). Aceste costuri curente constau în (i) taxe de gestionare și alte costuri administrative sau de exploatare și (ii) costuri de tranzacționare.

Comision anual de administrare: Comisionul de administrare este un cost anual exprimat sub formă de procent. Acest comision nu poate fi perceput atunci când cumpărați un fond. Va fi reținut anual din randamentul fondului. Acesta reprezintă plata pentru administrarea fondului.

Comision pentru servicii fixe: Pentru a compensa costurile regulate și/sau curente.

Compartiment: Un fond de investiții sau un fond mutual SICAV/BEVEK poate fi format din diverse subfonduri, toate acestea având propriile politici de investiții. Fiecare subfond trebuie considerat ca entitate separată. Investitorul are drept doar asupra activelor și randamentului subfondului în care a investit.

Deviație standard: Deviația standard oferă detalii despre șansa de fluctuație a unei rate în cadrul unui interval dat, în perioada următoare. În cazul unei deviații standard semnificative (= volatilitate ridicată), se discută despre o gamă largă de rezultate posibile.

Distribuția: Fondurile de distribuție plătesc dividende periodic (de obicei anual) dacă au obținut rezultate pozitive în anul precedent. Cu toate acestea, dividendul nu este predeterminat și este setat de fondul înșiși. Prin urmare, s-ar putea să difere semnificativ de la un an la următorul.

Durată: Măsură pentru sensibilitatea ratei dobânzii la prețurile obligațiunilor. Cu cât este mai lung termenul mediu rămas al obligațiunilor în fond (durată mai mare), cu atât prețurile obligațiunilor vor răspunde la o schimbare a ratei dobânzilor. Când ratele dobânzilor urcă, prețurile obligațiunilor coboară și invers.

Equities: Acțiuni.

Fixed Income: Venit Fix.

Fond: „Fondul” este un termen utilizat frecvent pentru un organism de plasament colectiv. Termenul se poate referi la un subfond al unui fond de investiții SICAV/BEVEK din Belgia, un subfond al unui fond de investiții SICAV/BEVEK din Luxemburg, un fond mutual sau un subfond al unui fond mutual. Investiția promovată se referă la achiziționarea de unități sau acțiuni într-un fond și nu la un activ subiacent în care Fondul investește.

Information Ratio: Indicele de referință pentru riscul randamentului la evaluarea performanței unui fond. Cu cât este mai mare raportul de informații, cu atât mai mare este rata de randament obținută per unitate de risc.

Lege națională aplicabilă: Domiciliul sau țara de desfășurare a activității este țara în care își are sediul fondul de investiții. Acest lucru poate avea consecințe importante în privința impozitării.

Maxim 1 an (zz.II.aaaa): Indică cel mai mare preț al fondului în ultimul an, precum și la data curentă.

Media ponderată a maturității: Scadența medie ponderată este exprimată în numărul de ani, ponderată cu ponderea titlurilor de valoare din portofoliu, permițând în același timp estimarea sensibilității ratei dobânzii fondului de piață monetară. Cu cât scadența medie ponderată este mai mare, cu atât impactul unei modificări a ratei dobânzii asupra prețului portofoliului este mai mare.

Minim 1 an (zz.II.aaaa): Indică cel mai mic preț al fondului în ultimul an, precum și la data curentă.

Minimum subscription: Indică suma minimă sau numărul minim de unități de investit în subfond.

Money Market: Instrumente Monetare.

Multi Asset: Active multiple.

Obligațiuni cu dobândă variabilă: Obligațiunile cu dobândă variabilă sunt obligațiuni cu o dobândă variabilă.

Performanță: Arată cum a crescut (sau scăzut) valoarea unui fond de investiții într-o anumită perioadă de timp. Randamentul ia în calcul costurile curente, dar nu și comisioanele de intrare, cele de ieșire sau impozitele.

R-Squared: Măsoară relația dintre portofoliu și indicele de referință și oferă informații cu privire la posibilitatea de comparare a investiției în portofoliu cu indicele de referință selectat. O cifră apropiată de 1 reprezintă o posibilitate puternică de comparare, în timp ce cifrele apropiate de zero nu sunt comparabile.

Randament până la maturitate: Randamentul până la maturitate este randamentul obținut în urma unei investiții în obligațiuni, dacă este menținută până la sfârșitul termenului

Raportul Sharpe: Raportul Sharpe indică performanța unui fond după corectarea acestuia în raport cu riscurile. Cu cât valoarea raportului Sharpe este mai mare, cu atât mai bună este performanța unui fond corectat în raport cu riscurile.

Răscumpărare: Acesta este un comision unic care poate fi perceput când doriți să părăsiți fondul de investiții.

Rating mediu de credit: Ratingul mediu de credit al fondului se bazează pe ratingul mediu de credit al constituenților fondului. Pentru a calcula ratingul combinat / mediu la nivelul instrumentului, se folosesc ratingurile Moody, Fitch și S&P. Cel combinat se calculează ca medie pe baza disponibilității ratingurilor de credit. Acest rating combinat se calculează pentru Instrumente cu venit fix. Intervalul de calificative pentru calitatea creditului merge de la ridicat („AAA” și „AA”) la mediu („A” to „BBB”) și la scăzut („BB”, „B”, „CCC”, „CC” to „C”).

Ratingul global Morningstar: Ratingul global Morningstar este o medie ponderată a ratingurilor independente.

Ratingul Morningstar - 3 ani: Rating (cantitativ) calculat pe o perioadă de trei ani, care are în vedere randamentele anterioare și toate fluctuațiile de preț.

Ratingul Morningstar - 5 ani: Rating (cantitativ) calculat pe o perioadă de cinci ani, care are în vedere randamentele anterioare și toate fluctuațiile de preț.

Ratingurile Morningstar: Morningstar este un furnizor independent de cercetări în materie de investiții. Ratingul Morningstar reprezintă o evaluare cantitativă a performanței anterioare a unui fond. Acesta ia în calcul riscurile prezentate de un fond și comisioanele percepute de acesta. Ratingul nu ia în considerare elemente calitative și este calculat prin aplicarea unei formule (matematice). Fondurile sunt clasificate și comparate cu fonduri similare în baza scorului lor. Apoi, acestea primesc între 1 și 5 stele. În fiecare categorie, primele 10 % primesc 5 stele, următoarele 22,5 % primesc 4 stele, următoarele 35 % primesc 3 stele, următoarele 22,5 % primesc 2 stele, iar ultimele 10 % primesc 1 stea. Ratingul este calculat lunar, are în vedere performanța anterioară înregistrată pe perioade de 3, 5 și 10 ani și nu ia în considerare piețele sau performanțele ulterioare.

Costuri de tranzacționare: Acestea sunt costurile de cumpărare și vânzare a investițiilor deținute de fond. Aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărarea și/sau vânzarea investițiilor suport pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cantitatea cumpărată și vândută.

Clasificare SFDR: Regulamentul privind divulgarea finanțelor durabile (SFDR) urmărește să ofere mai multă transparență cu privire la modul în care participanții de pe piața financiară integrează riscurile și oportunitățile de durabilitate în deciziile și recomandările lor privind investițiile. O parte a SFDR este un sistem de clasificare cu noi cerințe de divulgare pentru produsele de investiții: Articolul 6 – produse care pun în aplicare riscurile de durabilitate în procesul de investiții. Aceste fonduri nu promovează caracteristicile de mediu, sociale sau de bună guvernanță și nici nu au un obiectiv de investiții durabile. Articolul 8 – produse care promovează caracteristicile sociale și de mediu. Articolul 9 – produse care au un obiectiv de investiții durabile.

SICAV: SICAV/BEVEK înseamnă „Société d'Investissement à Capital Variable”/„Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal”. Un fond de investiții SICAV/BEVEK este un plasament de investiții colectiv statutar, o entitate legală și, de obicei, o companie publică cu răspundere limitată. Caracteristica tipică a unui fond de investiții SICAV/BEVEK este că poate să-și crească încontinuu capitalul fără formalități, emițând acțiuni noi sau reducându-și capitalul prin cumpărarea acțiunilor existente.

Structured: Produse Structurate.

Subscripție (Max.): Acesta este un comision unic pentru cumpărătorii unui fond de investiții. Este exprimat de obicei ca procentaj din capitalul în care investiți. Procentajul furnizat nu trebuie depășit în cazul unui cost de intrare maxim.

Factor de oscilare: Tarifarea oscilantă vizează reducerea efectului de diluare apărut când niște operațiuni importante în cadrul unui subfond îl obligă pe managerul acestuia să-și vândă sau să-și cumpere activele subiacente. Aceste tranzacții generează comisioane de tranzacții și impozite care influențează valoarea fondului, precum și toți investitorii acestuia. Când se aplică tarifarea oscilantă, valoarea activelor nete ale subfondului este reglată de o anumită sumă când fluxul de capital depășește un anumit prag (factorul de oscilare). Această sumă este menită să compenseze comisioanele de tranzacționare așteptate ce rezultă din diferența dintre capitalul care intră și cel care iese. Pentru mai multe informații și cele mai recente cifre, consultați site-ul web www.gsam.com/responsible-investing și accesați „Politici și guvernanță” în secțiunea „Despre noi”.

Switch fee (max.): Costurile de comutare sau costurile de conversie sunt comisioane asociate cu trecerea de la un fond la altul. Aceste costuri se plătesc de către investitor.

Taxa de custodie: Comision solicitat de o instituție financiară de la clienții săi pentru deținerea activelor mobile.

Taxă bursieră: Aceasta este taxa pentru tranzacționarea la bursă a activelor nete, exprimată ca procent. Banca sau firma dvs. de brokeraj va percepe taxa bursieră sau taxa pe tranzacțiile la bursa de valori când cumpărați sau vindeți fonduri de investiții. Nu veți plăti taxă de tranzacționare la bursă când cumpărați acțiuni sau obligațiuni nou emise.

Tip fond: Indică tipul de fond: fond de acțiuni, fond de obligațiuni, fond de piață monetară, fond structurat (cu o formă de protecție a capitalului), fond multi-active sau fonduri mixte.

Total investiții nete (MI): Investițiile aflate în administrarea tuturor claselor de acțiuni ale unui fond.

Totalul activelor clasei de acțiuni (Mn): Activele totale gestionate într-o clasă de acțiuni.

Tracking Error: Deviația standard a diferenței dintre randamentele lunare ale unui fond și indicele de referință al acestuia.

Valuta clasei de acțiuni: Este moneda valorii activelor nete. Pot exista clase de acțiuni în diferite monede în cadrul aceluiași subfond.

VaR: Valoarea la risc se referă la pierderea maximă posibilă pe care o poate suferi un fond într-un an la un nivel de încredere de 95 %.

VUAN: Valoarea activelor nete (VAN) reprezintă prețul unui subfond. VUAN se calculează însumând valorile tuturor produselor în care a investit fondul și împărțind rezultatul la numărul de acțiuni aflate în circulație.